



MORNING CALL ACTION NOTES



By Globlex Research Department >>>

12 September 2023

MARKET VIEW

ยังผันผวน

หุ้นรายงานพิเศษ

IP

หุ้นมีข่าว

BA SIRI MC HFT

TECHNICAL INSIGHT

AURA BCH

สรุปภาวะตลาด

วันจันทร์ที่ผ่านมา ดัชนีปรับตัวลงต่ำสุดราว -11 จุด แต่ปิดลดช่วงลบบลง ดัชนีพักฐานต่อเนื่อง แรงขายกดดันดัชนีมาจาก หุ้นกลุ่มพลังงานเป็นหลัก จากความกังวลนโยบายลดค่าน้ำมัน และค่าไฟฟ้า และกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ โดยนักลงทุนติดตาม การแถลงนโยบายของนายกฯ ต่อรัฐสภาวันที่ 11-12 ก.ย. นี้ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,540.94 จุด -6.23 จุด -0.40% มูลค่าการซื้อขาย 41,601 ลบ. ต่างชาติ -2,601.00 ลบ. TFEX -3,607 สัญญา ตราสารหนี้ -1,211.18 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES



By Globlex Research Department >>>

12 September 2023

ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 87.13 จุด หรือ +0.25% ส่วนดัชนี Nasdaq ดัดขึ้นกว่า 1% โดยได้แรงหนุนจากการพุ่งขึ้นอย่างแข็งแกร่งของหุ้นเทสลา ขณะที่นักลงทุนจับตาดูการเปิดเผยตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐในสัปดาห์นี้ เพื่อประเมินทิศทางอัตราดอกเบี้ยก่อนการประชุมนโยบายการเงินของเฟด
- + นักลงทุนเทน้ำหนักรมากกว่า 90% ในการคาดการณ์ว่า เฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนนี้
- + ประธานาธิบดีโจ ไบเดน แห่งสหรัฐปฏิเสธกระแสข่าวที่ว่า สหรัฐกำลังพยายามสกัดกั้นอิทธิพลในระดับนานาชาติของจีน หลังลงนามในข้อตกลงครั้งประวัติศาสตร์กับเวียดนาม
- + นางเจเน็ต เบลเลน รัฐมนตรีคลังสหรัฐแสดงความเชื่อมั่นว่าสหรัฐจะสามารถควบคุมเงินเฟ้อได้โดยไม่ส่งผลกระทบต่อตลาดแรงงาน พร้อมกับแสดงความพอใจเกี่ยวกับตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐที่ชะลอลงอย่างต่อเนื่อง
- + กระทรวงการคลังอยู่ระหว่างศึกษาเพื่อปรับปรุงประกาศกระทรวงการคลัง เรื่องสินเชื่อย่อยระดับจังหวัดภายใต้การกำกับหรือพีโกไฟแนนซ์ ซึ่งเปิดรับฟังความคิดเห็นของผู้เกี่ยวข้องวันที่ 6 - 20 ก.ย.นี้

ปัจจัยลบ-

- สัญณาน้ำมันดิบ WTI ปิดลดลง 22 เซนต์ -0.3% ปิดที่ 87.29 ดอลลาร์/บาร์เรล ถูกกดดันจากความกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มเศรษฐกิจจีนซึ่งเป็นผู้นำเข้าน้ำมันรายใหญ่ของโลก ขณะที่นักลงทุนจับตารายงานสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐ และรายงานคาดการณ์แนวโน้มอุปสงค์และอุปทานน้ำมันในสัปดาห์นี้
- KCNA สื่อของรัฐบาลเกาหลีเหนือรายงานว่านายคิม จอง อึน ผู้นำเกาหลีเหนือเดินทางออกจากกรุงเปียงยางด้วยรถไฟส่วนตัวไปยังรัสเซีย และจะเข้าพบปะกับประธานาธิบดีวลาดิมีร์ ปูตินแห่งรัสเซีย
- คณะกรรมาธิการยุโรป (EC) คาดการณ์ว่า EU จะมีการขยายตัว 0.8% ในปีนี้ จากเดิม 1.0% และขยายตัว 1.4% ในปีหน้า จากเดิม 1.7%



MORNING CALL ACTION NOTES



By Globlex Research Department ▶▶▶

12 September 2023

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน จากเม็ดเงิน Fund Flow ของนักลงทุนต่างชาติที่ชะลอตัว ประกอบกับ นักลงทุนยังจับตาดูการแถลงนโยบายรัฐบาลต่อรัฐสภาในวันที่ 11-12 ก.ย. มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,530-1,550 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นเชื่อมโยงการเมือง : STEC STPI SIRI SC SKY XPG
- หุ้น mai ได้ประโยชน์จากนโยบายฟรีวีซ่านักท่องเที่ยว : SPA AU D RP
- iPhone 15 เปิดตัว 12 ก.ย. : COM7 SPVI CPW SYNEX
- ราคาน้ำตาลปรับตัวขึ้น : KBS KSL KTIS BRR
- มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรัฐบาล : TNP KK CPALL CPAXT STEC CK ITD



หุ้นรายงานพิเศษ

IP - “ซื้อ” (ราคาเหมาะสม 17 บาท) คาด 2H66 กำไรฟื้นตัว



• ความเห็น เรามีมุมมอง Neutral ต่อ IP แม้ว่า 2H66 รายได้และกำไรจะฟื้นตัวจาก 1H66 แต่เราคาดว่ากำไรปี 66 มีโอกาสต่ำกว่าประมาณการของเราที่คาดว่าจะมีกำไร 179 ลบ. (อยู่ระหว่างปรับประมาณการเชิงลบ) อย่างไรก็ตามราคาหุ้นปรับตัวลง 28%YTD ตอรับข่าวดังกล่าวไปแล้ว อีกทั้งยังมี upside จากราคาเหมาะสม เราจึงคงคำแนะนำ “ซื้อ”

- รายงานกำไร 2Q66 ที่ 11 ลบ.ต่ำกว่าที่เราคาดอย่างมีนัยสำคัญ หดตัว 63%YoY และหดตัว 72%QoQ เนื่องจากรายได้ปรับตัวลง 6%QoQ สู่ 444 ลบ. จากรายได้จากผลิตภัณฑ์เวชภัณฑ์รักษาโรคและกลุ่มอาหารเสริมปรับตัวลง 18% และ 28% ตามลำดับจากเศรษฐกิจที่ชะลอตัว ขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวลงจาก 1Q66 ที่ 39.9% สู่ 38.2% เนื่องจาก Product Mix ที่เปลี่ยนไป นอกจากนี้ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่ปรับตัวขึ้นจาก 1Q66 อีก 17 ลบ. สู่ 147 ลบ. เนื่องจากค่าโฆษณาผลิตภัณฑ์กลุ่มโภชนเภสัชและอาหารเสริม ค่าคอมมิชชั่น และการรวมธุรกิจกลุ่มร้านขายยาและโรงพยาบาล ทั้งนี้กำไร 1H66 ที่ 51 ลบ. -15%YoY และคิดเป็น 30% ของประมาณการ
- ผบ.ค.งเป่ารายได้ปี 2023 ที่ 2 พันลบ. เนื่องจากได้รับคำสั่งซื้อในการผลิตยาและอาหารเสริมเข้ามาใน 3Q66-4Q66 และเร่งเปิดสาขาร้านขายยา Lab Pharmacy อีก 9 สาขาเพื่อให้มีสาขาตามเป้าที่ 35 สาขา ณ ปลายปี 66 อย่างไรก็ตามจะมีค่าโฆษณาพยาบาลแบรนด์ Bella para ราว 20 ลบ. ซึ่งจะทยอยบันทึกค่าใช้จ่ายในเดือน ก.ย.-พ.ย.66 เป็นปัจจัยกดดันต่อผลประกอบการ



หุ้นมีข่าว

(+) BA (Bloomberg consensus 20.00 บาท) ขานรับรัฐเดินหน้าฟรีวีซ่าช่วงไฮซีซั่น พร้อมเสนอภาครัฐหนุนการท่องเที่ยวอย่างยั่งยืน มั่นใจเส้นทางสมุยทำเงิน พร้อมอัดโปรโมชั่น Samui E-gift Card กระตุ้นการเดินทางควบคู่เปิดเส้นทางบินตรงสมุย-จีน ช่วงไตรมาส 4/2566 เผยเตรียมจัดหาเครื่องบินเสริมฝูงบินอย่างน้อย 2 ลำในช่วงครึ่งแรกของปี 2567 (ที่มา ทันทู่น)

(+) SIRI (Bloomberg consensus 2.20 บาท) โตสวนกระแส กวาดยอดขายคอนโด 8 เดือน 13,000 ล้านบาท หรือคิดเป็นเกือบ 60% ของเป้าคอนโดรวม 22,000 ล้านบาท เดินหน้าครึ่งหลังปี 2566 รุก "New Luxury Condominium" ปักหมุดย่าน "อารีย์" และ "ราชเทวี" ที่สุดของทำเล CBD ใจกลางกรุงเทพฯ กับ "เวีย อารีย์" และ "ซูซ์ ราชเทวี" และรุกขยายฐานต่างจังหวัด รับผิดชอบลูกค้าชาวไทย ชาวต่างชาติ และสัญญาณ เศรษฐกิจ-การท่องเที่ยวฟื้นตัว (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES



By Globlex Research Department ▶▶▶

12 September 2023

หุ้นมีข่าว

(+) MC (Bloomberg consensus 15.00 บาท) ตั้งเป้ารายได้ปีบัญชี 2567 (1 ก.ค. 66 - 30 มิ.ย. 67) เติบโตที่ 10-15% เดินหน้าพัฒนาสินค้าใหม่ พร้อมวางเกมรุกตลาด CLMV พร้อมเพิ่มสัดส่วนยอดขายออนไลน์โต 60% วางแผนกิจกรรมส่งเสริมการตลาดตลอดทั้งปี โดยวางงบลงทุนที่ราว 100 ล้านบาท ส่วนงวดปีบัญชีปี 2566 ปีผลรวม 0.81 บาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) HFT (Bloomberg consensus - บาท) แยมไตรมาส 3/2566 ออเดอร์ลီอรรถมอเตอร์ไซค์-ลือรถกอล์ฟ ไหลเข้าต่อเนื่อง หนุนยอดขายกลุ่มผลิตภัณฑ์ใหม่เร่งตัวขึ้นแตะ 60% ของยอดขายลือรถจักรยานที่หายไป ชุมติลซื้อกิจการธุรกิจรถมอเตอร์ไซค์ไฟฟ้า (E-Bike) คาดสรุปได้ต้นปี 2567 (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

12 September 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 11-12 ก.ย. นายกฯ แถลงนโยบายต่อรัฐสภา
- 12 ก.ย. ประชุมกรม. นัดแรก
- สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย(ส.อ.ท.) แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
- สัปดาห์ที่ 2 หอการค้าไทย ร่วมกับมหาวิทยาลัยหอการค้าไทย แถลงดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค
- สัปดาห์ที่ 3 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์ และชิ้นส่วนยานยนต์
- สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ,การค้าชายแดนและการค้าผ่านแดน
- สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
- สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.) แถลงดัชนีอุตสาหกรรม
- 25 ก.ย. กระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ,การค้าชายแดนและการค้าผ่านแดน
- 27 ก.ย. ประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ครั้งที่ 5/2566
- 29 ก.ย. ธนาคารแห่งประเทศไทย(ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

ต่างประเทศ

- 12 ก.ย. อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจเดือนก.ย.ของยูโรโซนจากสถาบัน ZEW
- สหรัฐฯ รายงานดัชนีความเชื่อมั่นของธุรกิจขนาดย่อมเดือนส.ค.จากสหพันธ์ธุรกิจอิสระแห่งชาติสหรัฐฯ (NFIB)
- *13 ก.ย. สหรัฐฯ รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนส.ค. สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐฯ (EIA)
- 14 ก.ย. ธนาคารกลางยุโรป (ECB) แถลงมติอัตราดอกเบี้ย
- สหรัฐฯ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ยอดค้าปลีกเดือนส.ค. ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนส.ค. สต็อกสินค้าคงคลังภาคธุรกิจเดือนก.ค.
- 15 ก.ย. จีน รายงานดัชนีราคาบ้านเดือนส.ค. การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนส.ค. ยอดค้าปลีกเดือนส.ค.
- สหรัฐฯ รายงานดัชนีภาคการผลิต (Empire State Manufacturing Index) เดือนก.ย.จากเพตนิวยอร์ก ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคขั้นต้นเดือนก.ย.จากมหาวิทยาลัยมิชิแกน
- 18 ก.ย. สหรัฐฯ รายงานดัชนีตลาดที่อยู่อาศัยเดือนก.ย.จากสมาคมผู้สร้างบ้านแห่งชาติ (NAHB)
- 19-20 ก.ย. ประชุม FED



MORNING CALL ACTION NOTES



By Globlex Research Department ▶▶▶

12 September 2023

Globlex Group

นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุญมาสูงทรง ext. 5937

วัชเรนทร์ จงยรรยง ext. 5936

ณัฐวุฒิ วงศ์เยาวรักษ์ ext. 5805

สลักบุญ วงศ์อัครเดช ext. 7287

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ ปณชัย กฤตธนชัย

Disclaimer: ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าจะเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกล่ามึงถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend and Future You Can Trust.