



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

13 November 2023



MARKET VIEW

จับตาตัวเลขศก. สหรัฐ

หุ้นรายงานพิเศษ

PRINC

หุ้นมีข่าว

NEX ASW SPVI OSP

TECHNICAL INSIGHT

DOHOME AWC

สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านมา ตลาดหุ้นปรับตัวลงและผันผวนในแดนลบ คล้ายกับตลาดหุ้นภูมิภาค หลัง ปร.เฟด ยังคงส่งสัญญาณเดิหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ สะท้อน US Bond Yield พุ่งขึ้นสู่ 4.636% +13.30bps ประกอบกับแรงขายของหุ้นใหญ่บางตัว อาทิ DELTA AOT และ JMT ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,389.57 จุด -15.40 จุด -1.10% มูลค่าการซื้อขาย 50,968 ลบ. ต่างชาติ -2,385 ลบ. TFEX -6,471 สัญญา ตราสารหนี้ -3,749.04 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

13 November 2023



ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 391.16 จุด หรือ +1.15% ได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและกลุ่มเติบโตที่ปรับตัวขึ้นจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐทรงตัวหลังพุ่งแรงในวันพฤหัสบดี นลท.มุ่งสนใจไปที่การเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อและข้อมูลเศรษฐกิจอื่น ๆ ในสัปดาห์หน้า ในรอบสัปดาห์ที่ผ่านมา ดัชนีดาวโจนส์บวกขึ้นราว 0.7%
- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI พุ่งขึ้น 1.43 ดอลลาร์ หรือ +1.9% ปิดที่ 77.17 ดอลลาร์/บาร์เรล ได้แรงหนุนจากการที่อิรักสนับสนุนให้กลุ่มโอเปกพลัสปรับลดการผลิตน้ำมันลงอีก แต่ร่วงลงเกือบ 4.2% ในรอบสัปดาห์ที่ผ่านมาจากคาดการณ์แนวโน้มปริมาณน้ำมันส่วนเกิน
- + นางเจเน็ต เบลเลน รมว.คลังสหรัฐจะเดินทางเยือนจีนในปีหน้าตามคำเชิญของรมว.คลังของจีน ขณะที่ทั้งสองประเทศพยายามติดต่อกันให้มากขึ้นและปรับปรุงความสัมพันธ์ที่ตึงเครียด
- +/- ธปท.สำรวจการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์พบว่า ในไตรมาสสุดท้ายของปี 66 มาตรฐานการปล่อยสินเชื่อยังคงเข้มงวดมากขึ้นในสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ จากกังวลความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้กู้และความเสี่ยงของหลักทรัพย์ค้ำประกัน และคุณภาพสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์คาดว่าจะด้อยลง อัตราการอนุมัติสินเชื่อมีแนวโน้มปรับดีขึ้น การแข่งขันปล่อยสินเชื่อระหว่างธนาคารสูงขึ้นจากอุปทานคงค้างในภาคอสังหาริมทรัพย์ที่ยังอยู่ในระดับสูง

ปัจจัยลบ-

- มูดีส์ประกาศลดแนวโน้มอันดับความน่าเชื่อถือของรัฐบาลสหรัฐสู่ "เชิงลบ" จาก "มีเสถียรภาพ" โดยคาดการณ์ว่าการขาดดุลการคลังของสหรัฐจะยังคงอยู่ในระดับสูงมาก และจะทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ลดลงอย่างมาก
- ตลาดการเงินยังคงติดตามสถานการณ์ความตึงเครียดในวันออกกลาง โดย WHO เปิดเผยกับคณะมนตรีความมั่นคงแห่งสหประชาชาติ (UN) ว่า เด็กหนึ่งคนถูกสังหารโดยเฉลี่ยทุก ๆ 10 นาทีในฉนวนกาซา
- รายงานของสหประชาชาติ (UN) ระบุว่า อัตราความยากจนในปาเลสไตน์จะเพิ่มขึ้นอีก 34% ส่งผลให้ผู้คนเกือบครึ่งล้านตกอยู่ในภาวะยากจน หากสงครามในกาซายังคงดำเนินต่อไปเป็นเดือนที่ 2
- จีนเปิดเผยว่า ทุนสำรองเงินตราต่างประเทศประจำเดือนต.ค.อยู่ที่ระดับ 3.1012 ล้านล้านดอลลาร์ ลดลง 1.38 หมื่นล้านดอลลาร์จากระดับของเดือนก.ย. ซึ่งใกล้เคียงกับที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 3.0975 ล้านล้านดอลลาร์
- ตลท. สรุปมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์สะสมตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค.-10 พ.ย. 2566 พบว่าสถาบันในประเทศซื้อสุทธิ 69,571.44 ล้านบาท บัญชีบริษัทหลักทรัพย์ขายสุทธิ 3,442.95 ล้านบาท นักลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 182,336.25 ล้านบาท นักลงทุนในประเทศ ซื้อสุทธิ 116,207.76 ล้านบาท



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

13 November 2023



Globlex Group

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยนักลงทุนยังจับตาดัชนี CPI และ PPI ของสหรัฐในสัปดาห์นี้ ประกอบกับปัจจัยในประเทศใกล้สิ้นสุดการประกาศงบ 3Q66 ของบริษัทจดทะเบียนกลางสัปดาห์นี้ มองกรอบดัชนี 1,380-1,395 จุด

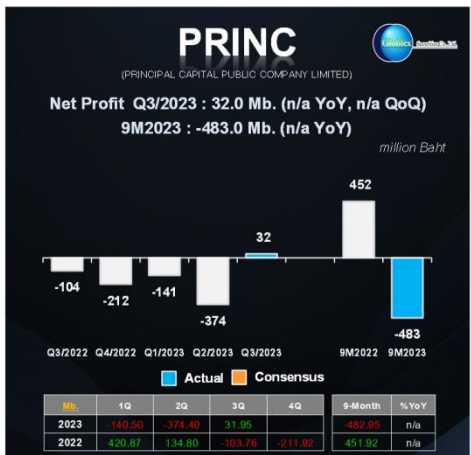
กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นที่ได้ประโยชน์จาก Bond Yield ปรับตัวลง : TIDLOR SAWAD MTC
- นายกล้างเอกชนเดินทางโครงการเหมืองแร่โปแตช : TRC ITD
- Digital Wallet และ e-Refund : BJC CPALL CPAXT CRC CPN COM7 SPVI CPW JMART HMPRO DOHOME GLOBAL ZEN M AU TNP KK



หุ้นรายงานพิเศษ

PRINC “แก๊งกำไร” มุมมองบวกต่อผลประกอบการ 3Q66 ต่อเนื่องไปยัง 4Q66



- งวด 3Q66 มีกำไร 38 ลบ. พลิกจาก 3Q65 และ 2Q66 ขาดทุน 90 ลบ. และ 374 ลบ. ตามลำดับ โดยมีรายได้จากการรักษาพยาบาล (สัดส่วน 91%) 1,480 ลบ. +8%YoY +33%QoQ และหากตัดรายได้ที่ไม่เกี่ยวกับโควิด-19 เติบโตกว่า 39%YoY +24%QoQ จากจำนวนคนไข้ที่เพิ่มขึ้น OPD และ IPD และสะท้อนการรักษาโรคทั่วไปที่เพิ่มขึ้น นอกจากนี้เติบโตแรง QoQ จากการเข้าสู่ช่วง High Season ที่มีโรคประจำฤดูฝนและโรคระบาด อาทิ ไข้หวัดใหญ่ และไข้เลือดออก นอกจากนี้ ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลงอย่างมีนัยสำคัญสู่ 315 ลบ. -29%YoY -38%QoQ เนื่องจาก 3Q65 มีค่าใช้จ่ายพิเศษในการตั้งสำรองการเสื่อมวัคซินโควิด-19 และ 2Q66 มีตั้งค่าเผื่อลูกหนี้หลักประกันสุขภาพแห่งชาติของโควิด-19 ทั้งนี้ช่วง 9M66 มีรายได้ 4,117 ลบ. -23%YoY และขาดทุน 483 ลบ. ตามลำดับ

- ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อผลประกอบการ 3Q66 และแนวโน้ม 4Q66 ที่คาดว่าจะเติบโต YoY แต่อาจปรับตัวลง QoQ หลังผ่านพ้นช่วง High Season ขณะที่แนวโน้มรายได้รักษาพยาบาลปี 67 คาดเติบโตราว 15-20% สนับสนุนจากจำนวนผู้ป่วยโรคทั่วไปที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น ประกอบกับแผนการเปิดให้บริการ รพ.พรินทร์ มุกดาหาร ขนาด 59 เตียง ช่วงปลายปี 67 และการลงทุนในธุรกิจอื่นๆที่เกี่ยวข้อง อาทิ ล่าสุตเพิงควบรวม "ผิวดี-พงค์ศักดิ์" บุคคลลาดเอสเธติกส์ความงาม ซึ่งมีสาขารวม 21 แห่ง ซึ่งจะมีการ Rebranding ช่วงเดือน ธ.ค.นี้ และให้บริการตั้งแต่ต้นปีหน้า รวมถึงธุรกิจศูนย์เฉพาะทาง อาทิ รักษา มะเร็ง ดูแลผู้สูงอายุ และ IVF เป็นต้น อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันซื้อที่ PE 77.1x สูงกว่าค่าเฉลี่ยกลุ่มที่ 30x เราจึงแนะนำ “แก๊งกำไร”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

13 November 2023



Globlex Group

หุ้นมีข่าว

(+) NEX (Bloomberg consensus 15.00 บาท) ซื้อชองโต รับดีมานด์ "ยานยนต์ไฟฟ้า" เข้าไม่หยุด ประชุมใหญ่ตัวแทน วางปีหน้าขายหัวลากอีวี 2-3 พันคัน ไม่รวมงานราชการที่จะออกมา ทั้ง รถขยะอีวี รถตู้อีวี รถกระบะอีวี ยังมีรถบัสอีวีรอส่งมอบอีก 800 คัน ซื้อขายนอกกลุ่มเทกออฟไตรมาส 4 เงินสดเยอะ 600 ล้านบาท อนุมัติซื้อหุ้นคืน 290 ล้านบาท รับราคาหุ้นต่ำกว่าพื้นฐาน (ที่มา ทันทู่น)

(+) ASW (Bloomberg consensus 10.00 บาท) เผยเตรียมโอนโครงการใหม่ อีก 4 โครงการ มูลค่ารวม 6,400 ล้านบาท พร้อมลุยเปิดคอนโด-บ้านเดี่ยวอีก 5 โครงการใหม่ มูลค่ารวม 1.51 หมื่น ล้านบาท หนุนรายได้และยอดขายทั้งปีเติบโตแข็งแกร่ง ส่วนผลประกอบการ 9 เดือนแรก ปี 2566 ทำรายได้รวม 4,799 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 22% และมีกำไรสุทธิ 608 ล้านบาท กวาดยอดขาย 9 เดือน ทะลุ 1.1 หมื่นล้านบาท (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

13 November 2023



หุ้นมีข่าว

(+) SPVI (Bloomberg consensus - บาท) วางแผนไตรมาส 4/2566 เดินหน้าเปิดสาขาใหม่ 2 แห่ง กระตุ้นยอดขายปลายปี ด้าน E&E ลุยคว้าโปรเจกต์ใหม่ในสถานศึกษา แยมแผนปี 2567 เตรียมเปิดสาขา iStudio เซ็นทรัล นครสวรรค์ คุณต้นทุนรัดกุม หนุนกำไร (ที่มา ทันทูน)

(+) OSP (Bloomberg consensus 30.70 บาท) ล้นโค้งท้ายเข้าไฮซีชันเตรียมอัดโปรโมชั่นกิจกรรมการตลาดชิงส่วนแบ่งโดยเฉพาะเครื่องดื่มชูกำลัง หนุนยอดขายโตต่อเนื่อง ย้ำต้นทุนน้ำตาลเพียง 3% ของต้นทุนรวม รับผลกระทบจากราคาน้ำตาลปรับขึ้นในกรอบจำกัด เล็งผลักต้นทุนยอดขาย 5 แบรินต์ให้เติบโต 50% ต่อเนื่อง 3-5 ปี (ที่มา ทันทูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

13 November 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 12 - 19 พ.ย. นายกฯ เข้าร่วมการประชุมผู้นำเขตเศรษฐกิจเอเปค ครั้งที่ 30 ที่เมืองซานฟรานซิสโก สหรัฐอเมริกา
- สัปดาห์ที่ 3 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย(ส.อ.ท.) แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
- สัปดาห์ที่ 4 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย(ส.อ.ท.) แถลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์ และชิ้นส่วนยานยนต์
- 14 พ.ย. กำหนดวันสุดท้ายส่งงบการเงินรายไตรมาสของบริษัทจดทะเบียน
- 15 พ.ย. สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย(ส.อ.ท.) แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
- 20 พ.ย. สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สสภาพัฒน์) แถลงตัวเลข GDP ไตรมาส 3/66
- สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม(สศอ.) แถลงดัชนีอุตสาหกรรม
- 29 พ.ย. ประชุม กนง. ครั้งที่ 6/2566
- 30 พ.ย. ธนาคารแห่งประเทศไทย(ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

ต่างประเทศ

- 13 พ.ย. สหรัฐ รายงานการคาดการณ์เงินเฟ้อของผู้บริโภคเดือน ต.ค.
- 14 พ.ย. อียู รายงานผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส 3/2566 (ประมาณการครั้งที่ 2) ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจเดือนพ.ย.จากสถาบัน ZEW
- สหรัฐ รายงานดัชนีความเชื่อมั่นของธุรกิจขนาดย่อมเดือนต.ค.จากสหพันธ์ธุรกิจอิสระแห่งชาติสหรัฐ (NFIB) ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนต.ค.
- 15 พ.ย. จีน รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนต.ค. ยอดค้าปลีกเดือนต.ค. อัตราว่างงานเดือนต.ค. การลงทุนในสินทรัพย์ถาวรเดือนต.ค.
- อียู รายงานดุลการค้าเดือนก.ย.
- สหรัฐ รายงานยอดค้าปลีกเดือนต.ค. ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนต.ค. ดัชนีภาคการผลิต (Empire State Manufacturing Index) เดือนพ.ย.จากเพดนิวยอร์ก สต็อกสินค้าคงคลังภาคธุรกิจเดือนก.ย. สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

13 November 2023



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 บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกล่ามถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.