



# MORNING CALL ACTION NOTES



By Globlex Research Department ▶▶▶

15 September 2023

## MARKET VIEW

# FTSE Rebalance

## หุ้นรายงานพิเศษ

# AURA

## หุ้นมีข่าว

# CRC KTMS KIAT VRANDA

## TECHNICAL INSIGHT

# SJWD BLA

## สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมา ดัชนีปรับตัวรีบาวด์ เป็นไปในทิศทางเดียวกับตลาดหุ้นต่างประเทศ จากคาดการณ์ที่ว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะคงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมวันที่ 19-20 ก.ย.นี้ ตลาดหุ้นมีแรงซื้อกลับในหุ้นที่ปรับตัวลงมามาก โดยมีแรงซื้อหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ กลุ่มธนาคาร ไอซีที และพลังงาน เป็นต้น แต่มูลค่าการซื้อขาย ยังคงเบาบาง ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,545.14 จุด +9.83 จุด +0.64% มูลค่าการซื้อขาย 40,568 ลบ. ต่างชาติ +1,246.10 ลบ. TFEX +23,579 สัญญา ตราสารหนี้ +193.46 ลบ.



# MORNING CALL ACTION NOTES



By Globlex Research Department ▶▶▶

15 September 2023

## ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 331.58 จุด +0.96% หลังสหรัฐเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งเกินคาด ทำให้นักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจถดถอย และยังคงคาดการณ์ว่า FED จะไม่ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมสัปดาห์หน้า
- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 1.64 ดอลลาร์ +1.85% ปิดที่ 90.16 ดอลลาร์/บาร์เรลซึ่งเป็นระดับปิดสูงสุดนับตั้งแต่วันที่ 7 พ.ย. 2565 ทำสถิติทะยานขึ้นเหนือระดับ 90 ดอลลาร์เป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนพ.ย. 2565 ขานรับแนวโน้มอุปทานน้ำมันตึงตัวในตลาดโลก
- + ธนาคารกลางจีนประกาศลดสัดส่วนการกันสำรองของธนาคารพาณิชย์ (RRR) เพื่อเพิ่มสภาพคล่องในระบบเพื่อกระตุ้นการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ
- + สหรัฐเปิดเผยตัวเลขเศรษฐกิจที่ดีกว่าคาด ได้แก่ ยอดค้าปลีกที่เพิ่มขึ้น 0.6% ในเดือนส.ค. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 0.2% หลังจากปรับตัวขึ้น 0.5% ในเดือนก.ค. ขณะที่ตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกเพิ่มขึ้น 3,000 ราย สู่ระดับ 220,000 รายในสัปดาห์ที่สิ้นสุดวันที่ 9 ก.ย. แต่ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 225,000 ราย
- + ศูนย์พยากรณ์เศรษฐกิจและธุรกิจ และอธิการบดีมหาวิทยาลัยหอการค้าไทย เปิดเผยถึงผลสำรวจความเชื่อมั่นของผู้บริโภคในเดือนส.ค. 2566 ว่า ปรับตัวดีขึ้นจากระดับ 55.6 เป็น 56.9 พลิกการปรับตัวลดลงเป็นครั้งแรกในรอบ 14 เดือนที่มีการจัดตั้งรัฐบาลที่ล่าช้า
- + รมว.การท่องเที่ยวและกีฬาวางเป้าหมายเพิ่มรายได้จากนักท่องเที่ยวต่างชาติเป็น 3 ล้านล้านบาท ถือเป็นเพิ่มขึ้นมากกว่าปี 2562 ก่อนเกิดโควิด-19 ที่เคยทำได้สูงสุด 1.9 ล้านล้านบาท มากถึง 57%

## ปัจจัยลบ-

- +/- ธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมวันนี้ตามการคาดการณ์ของตลาด โดยเป็นการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเป็นครั้งที่ 10 ติดต่อกัน
- สำนักข่าว KCNA ของรัฐบาลเกาหลีเหนือรายงานว่า ปธน.วลาดิมีร์ ปูตินแห่งรัสเซียตอบรับคำเชิญเยือนเกาหลีเหนือของนายคิม จองอึน ผู้นำสูงสุดแห่งเกาหลีเหนือ



# MORNING CALL ACTION NOTES



By Globlex Research Department ▶▶▶

15 September 2023

## แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสปรับตัวขึ้นต่อ โดยมีแรงหนุนจากตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐที่ออกมาดีกว่าตลาดคาด ประกอบกับราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวเหนือ 90 ดอลลาร์/บาร์เรล หนุนหุ้นกลุ่มพลังงาน ขณะที่ช่วงท้ายตลาดอาจหลักทรัพย์บางส่วนอาจมีการผันผวนจาก FTSE Rebalance กรอบดัชนีในวันนี้ 1,540-1,555 จุด

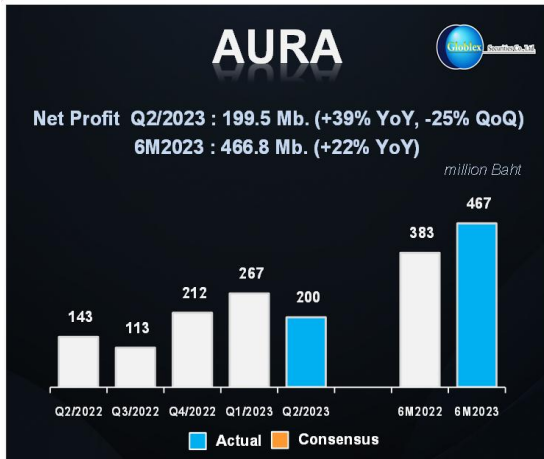
## กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้น mai ได้ประโยชน์จากนโยบายฟรีวีซ่านักท่องเที่ยว : SPA AU D RP
- ราคาน้ำตาลปรับตัวขึ้น : KBS KSL KTIS BRR
- มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรัฐบาล : TNP KK CPALL CPAXT STEC CK ITD
- FTSE Rebalance มีผล 15 ก.ย.: FTSE Large Caps **เข้า TRUE ออก GPSC AWC** FTSE Mid Caps **เข้า GPSC AWC ออก STGT TRUE** FTSE Small Caps **เข้า STGT ออก VIBHA**



## หุ้นรายงานพิเศษ

# AURA คาดรายได้ไตรมาส 4 เป็นช่วง Peak ของธุรกิจ Bloomberg Consensus 19.73 บาท



- รายงานรายได้ 2Q66 เท่ากับ 7,616 ลบ. +17%YoY, +2%QoQ และมีกำไรสุทธิ 200 ลบ. +39%YoY, -25%QoQ สาเหตุมาจากการขยายสาขาและรายได้จากเครื่องประดับเพชรเพิ่มมากขึ้น ขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นลดลงจาก 10% ใน 1Q66 เหลือ 9% เนื่องจากบริษัทมีต้นทุนการขยายสาขาและจ้างงานพนักงานเพิ่มขึ้น ขณะที่กำไรสุทธิ 1H66 เท่ากับ 467 ล้านบาท +22%YoY
- ผบท. ตั้งเป้ารายได้ทั้งปี 66 เท่ากับ 3 หมื่นล้านบาท +2%YoY โดยรายได้ 1H66 คิดเป็น 50% จากประมาณทั้งปี อีกทั้งเตรียมขยายร้านเพิ่มอีก 24 สาขา รวมทั้งปี 66 มีสาขาทั้งหมด 343 สาขา ส่วนธุรกิจขายฝากทองรูปพรรณตั้งเป้ามียุติภัณฑ์มูลค่า 2,788 ล้านบาท +47%YoY หนุนรายได้เติบโตต่อเนื่อง

- ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมองเป็นบวกต่อผลประกอบการ 4Q66 เนื่องจากเข้าสู่ช่วง Seasonal อีกทั้งปลายปีผู้บริโภคส่วนใหญ่มีแนวโน้มซื้อทองคำมากขึ้น เนื่องจากกังวลช่วงปีใหม่ราคาทองคำอาจปรับตัวขึ้น โดยคาดการณ์ดังกล่าวของผู้บริโภคหนุนยอดขายทองคำเติบโต ทั้งนี้ Bloomberg consensus คาดกำไรทั้งปี 66 เท่ากับ 944 ลบ. +33%YoY กำไร 1H66 คิดเป็น 49% ของประมาณการทั้งปี ขณะที่ราคาหุ้นปรับตัวขึ้นมา +1%YTD ทำให้หุ้นซื้อขายที่ P/E 30 เท่า สูงกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่ม 25 เท่า เราจึงแนะนำ “ซื้อเมื่ออ่อนตัว”



## หุ้นมีข่าว

(+) CRC (Bloomberg consensus 49.70 บาท) เปิดตัวธุรกิจศูนย์ค้าส่ง แบรินด์ "GO Wholesale" สาขาแรกตุลาคมนี้ คาดภายในสิ้นปี 2566 เปิดให้บริการเพิ่มเป็น 4 สาขา ตั้งเป้ามีจำนวนสมาชิกไม่น้อยกว่า 1-2 หมื่นรายต่อสาขา วางเป้า 5 ปี สร้างรายได้แตะ 6-7 หมื่นล้านบาท พร้อมวางงบ 2 หมื่นล้านบาท รองรับขยายสาขามากกว่า 40-50 สาขาทั่วประเทศ (ที่มา ทันหุ้น)

(+) KTMS (Bloomberg consensus - บาท) คว้างบซื้อที่ดินสร้างโรงงานผลิตน้ำยาไตเทียม อัปกำลังผลิตเพิ่ม 3 เท่าตัวแตะ 2.7 ล้านแกลลอน โภยเงินเข้าพอร์ตเพิ่ม 350 ล้านบาท ปักเป้าดันรายได้ทะลุ 500 ล้านบาท ผุดสาขา 50 แห่ง มีเครื่องไตเทียม 290 เครื่องภายใน 3 ปี (ที่มา ทันหุ้น)



## หุ้นมีข่าว

(+) KIAT (Bloomberg consensus - บาท) เปิดข้อมูลขนส่งสินค้าทางรถไฟขยายตัว หลังจากการก่อสร้างรถไฟทางคู่แล้วเสร็จ อีกทั้งเป็นระบบโลจิสติกส์ที่มีประสิทธิภาพปลอดภัย ประหยัดพลังงาน และมีความคุ้มค่า ด้านผู้บริหาร "มินตรา มนต์เสรีนุสรณ์" สบช่องรุกตีตลาดขนส่งทางรางเพิ่มช่องทางขนส่งไปยังประเทศเพื่อนบ้าน เล็งดันสัดส่วนรายได้ขนส่งทางรางเป็น 15% จากเดิม 5% คาดรายได้ทั้งปีโตรวม 15% (ที่มา ทันหุ้น)

(+) VRANDA (Bloomberg consensus 12.05 บาท) ชี้ตลาดท่องเที่ยวภูเก็ตครึ่งปีหลัง 2566 คึกคักรับไฮซีซั่น มีนักลงทุนรายย่อยชาวไทยและชาวต่างชาติ ต้องการบ้านพักตากอากาศในภูเก็ตเพิ่มขึ้น เตรียมเปิดตัวโครงการใหม่ "Veranda Villas & Suites - Phuket" มูลค่าโครงการรวม 850 ล้านบาท เปิดฟรีเซลปลาย ก.ย.นี้ (ที่มา ทันหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

15 September 2023



## ปัจจัยจับตา

### ในประเทศ

- สัปดาห์ที่ 3 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์ และชิ้นส่วนยานยนต์
- สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ, การค้าชายแดน และการค้าผ่านแดน
- สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
- สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.) แถลงดัชนีอุตสาหกรรม
- 25 ก.ย. กระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ, การค้าชายแดน และการค้าผ่านแดน
- 27 ก.ย. ประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ครั้งที่ 5/2566
- 29 ก.ย. ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

### ต่างประเทศ

- 15 ก.ย. จีน รายงานดัชนีราคาบ้านเดือนส.ค. การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนส.ค. ยอดค้าปลีกเดือนส.ค.
- สหรัฐ รายงานดัชนีภาคการผลิต (Empire State Manufacturing Index) เดือนก.ย. จากเพดนิวยอร์ก ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคขั้นต้นเดือนก.ย. จากมหาวิทยาลัยมิชิแกน
- 18 ก.ย. สหรัฐ รายงานดัชนีตลาดที่อยู่อาศัยเดือนก.ย. จากสมาคมผู้สร้างบ้านแห่งชาติ (NAHB)
- 19 ก.ย. อียู รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนส.ค. สหรัฐ รายงานตัวเลขการเริ่มสร้างบ้านเดือนส.ค.
- 20 ก.ย. ธนาคารกลางจีนประกาศอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (LPR)
- สหรัฐ รายงานสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)
- (เข้าวันที่ 21 ก.ย.) ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ประชุมนโยบายการเงินและแถลงมติอัตราดอกเบี้ย
- 19-20 ก.ย. ประชุม FED



# MORNING CALL ACTION NOTES



By Globlex Research Department ▶▶▶

15 September 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 บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกล่ามึงถึงในรายงานนี้ก็ได้

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