



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 October 2023



Globlex Group

MARKET VIEW

Bond Yield สหรัฐดีด

หุ้นรายงานพิเศษ

TAN

หุ้นมีข่าว

ACG D YGG PHG

TECHNICAL INSIGHT

COCOCO CENTEL

สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมา ดัชนีทยอยปรับตัวขึ้น เคลื่อนไหว sideway ในแดนบวก เป็นไปในทิศทางเดียวกับตลาดหุ้นต่างประเทศ โดยมีแรงซื้อหุ้นกลุ่มค่าปลีก และขนส่ง ส่วนหุ้นกลุ่มพลังงานเผชิญแรงขายเนื่องจากราคาน้ำมันดิบที่ลดลงราว -1% นักลงทุนยังคงจับตาสถานการณ์การสู้รบระหว่างอิสราเอลและกลุ่มฮามาส ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,433.40 จุด +6.29 จุด +0.44% มูลค่าการซื้อขาย 38,504 ลบ. ต่างชาติ -841.25 ลบ. TFEX +19,800 สัญญาตราสารหนี้ -1,474.09 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

18 October 2023



Globlex Group

ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 13.11 จุด หรือ + 0.04% ขณะที่ดัชนี Nasdaq ปิดลบ โดยตลาดถูกกดดันจากการพุ่งขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ และราคาหุ้นบริษัทผลิตชิปร่วงลงหลังจากรัฐบาลสหรัฐประกาศแผนระงับการส่งออกชิปปัญญาประดิษฐ์ (AI) ที่ทันสมัยให้กับจีน

+/- สัญญาน้ำมันดิบ WTI ปิดที่ 86.66 ดอลลาร์/บาร์เรล ไม่เปลี่ยนแปลงจากวันก่อน ขณะที่นักลงทุนจับตาความพยายามทางการทูตของสหรัฐและการที่ปรน.โจ ไบเดนจะเดินทางเยือนอิสราเอลในวันนี้ เพื่อประเมินว่าความพยายามเหล่านี้จะสามารถป้องกันไม่ให้ความขัดแย้งในตะวันออกกลางลุกลามเป็นวงกว้างหรือไม่

+ กองทัพอิสราเอลส่งสัญญาณว่า ปฏิบัติการทางทหารขั้นต่อไปของอิสราเอล อาจไม่ใช้การโจมตีภาคพื้นดินต่อกลุ่มฮามาส

+ มหาวิทยาลัยหอการค้าไทยรายงานผลการวิเคราะห์ที่ส่งออกไทย 4Q66 เริ่มปรับตัวดีขึ้นกลับมาขยายตัวได้ถึง 6.8% จาก 3 ไตรมาสที่ผ่านมาของปีนี้ที่ติดลบต่อเนื่อง จากฐานการส่งออกต่ำในช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่วนเงินบาทที่มีแนวโน้มอ่อนค่า และภาวะเงินเฟ้อที่ชะลอลง และสินค้าเกษตรและอาหารที่ส่งออกได้มากขึ้น จากความต้องการในเรื่องความมั่นคงทางอาหาร

ปัจจัยลบ-

- กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยว่า ยอดค้าปลีกพุ่งขึ้น 0.7% ในเดือนก.ย. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 0.3%

- สกุลเงินเชเกลของอิสราเอลดิ่งลงแตะระดับต่ำสุดในรอบกว่า 8 ปี เมื่อวานนี้ที่ระดับ 4.008 เทียบดอลลาร์ โดยทะลุระดับ 4.000 เป็นครั้งแรกนับตั้งแต่วันที่ 13 เม.ย. 2558 ท่ามกลางการทำสงครามระหว่างอิสราเอลและกลุ่มฮามาส ซึ่งสร้างความไม่แน่นอนต่อแนวโน้มเศรษฐกิจของประเทศ

- สถานทูตไทยในฝรั่งเศสเตือนพลเมืองระวังตัว หลังมีผู้ชู่ระเบิดพระราชวังแวร์ซายส์รอบ 2

- ธปท.เผยดัชนีที่พิกแรมเดือน ก.ย.66 พบว่า อัตราการเข้าพักเฉลี่ยอยู่ที่ 46% ลดลงจากเดือนก่อนหน้า จากการปิดภาคเรียนของบางประเทศที่สิ้นสุดลง ทำให้นักท่องเที่ยวต่างชาติลดลง และคาดการณ์อัตราการเข้าพักในเดือน ต.ค.2566 โดยเฉลี่ยอยู่ที่ 48.9%



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 October 2023



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสปรับตัวลง โดยมีแรงกดดันจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐที่ปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง ขณะที่เมื่อเหตุการณ์ ชาวปาเลสไตน์ราว 500 รายถูกสังหารจากเหตุระเบิดที่โรงพยาบาลในเมืองกาซา คาดกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,425-1,440 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นที่ได้รับประโยชน์มาตรการลดค่าไฟฟ้าตามมติกรม. : HMPRO GLOBAL DOHOME CPALL CPAXT CRC
- นโยบายแจกเงินดิจิทัลคนละ 10,000 บาท : HMPRO ILM COM7 CPALL CPAXT CRC TNP KK
- กนง.ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย : BBL KBANK SCB KTB
- หุ้นเด่น IAA : ADVANC AOT BDMS CPALL TOP
- น้ำมันขึ้นจากสงคราม : PTTEP SPRC BCP ESSO



หุ้นรายงานพิเศษ

TAN - บริษัท ธนจิรา รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) SET / COMM(ราคา IPO 16.50 บาท) ราคาเหมาะสม consensus 22.50-23.40 บาท

- TAN ประกอบธุรกิจค้าปลีกสินค้าไลฟ์สไตล์และแฟชั่น โดยกลุ่มบริษัทฯ นำเข้าและจัดจำหน่ายสินค้าไลฟ์สไตล์และแฟชั่นจากต่างประเทศที่มีชื่อเสียงระดับโลกเพื่อจัดจำหน่ายในประเทศไทยและต่างประเทศ ได้แก่ (1) Pandora : เครื่องประดับเงินชั้นนำจากประเทศเดนมาร์ก (2) Marimekko : สินค้าไลฟ์สไตล์ที่โดดเด่นด้านลายพิมพ์และสีสันทันจากประเทศฟินแลนด์ และ (3) Cath Kidston : สินค้าไลฟ์สไตล์กลิ่นอายโมเดิร์นวินเทจจากประเทศอังกฤษ รวมถึงการนำเข้าและจัดจำหน่ายสินค้าแบรนด์ Cath Kidston ในประเทศเวียดนาม และเป็นเจ้าของแบรนด์ในกลุ่มหาญ (HARNN): สินค้าบอดีแคร์ สกินแคร์ สปา และอโรมาเทอราพี
- บริษัทมีรายได้ปี 63-65 และงวด 6M66 เท่ากับ 911 ลบ. 765 ลบ. 1,258 ลบ. และ 656 ลบ.(+17.9%YoY) ตามลำดับ โดยมีสาเหตุหลักจาก (1) การเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายผ่านสาขาหน้าร้านของแบรนด์ Pandora Marimekko และ HARNN จากการขยายตัวอย่างต่อเนื่องของการอุปโภคบริโภคในประเทศและการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว และ (2) รายได้จากการขายออนไลน์โดยรวมซึ่งเติบโตขึ้นร้อยละ 14.85 อย่างไรก็ตามรายได้จากการขายสำหรับแบรนด์ Cath Kidston ทั้งช่องทางออฟไลน์และออนไลน์ลดลงเนื่องจากการผลิตสินค้าล่าช้าจากการที่บริษัทแม่ในต่างประเทศได้มีการเปลี่ยนแปลงเจ้าของซึ่งส่งผลให้สัดส่วนรายได้จากการขายของแบรนด์ Cath Kidston น้อยกว่าแบรนด์สินค้าอื่น และรายงานผลประกอบการ ปี 63-65 และงวด 6M66 มีกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ 12 ลบ. (35) ลบ. 122 ลบ.และ 71 ลบ.(+86.8%YoY) ตามลำดับ โดยมีสาเหตุหลักจาก (1) การเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายผ่านสาขาหน้าร้านจากการขยายตัวอย่างต่อเนื่องของการอุปโภคบริโภคในประเทศและการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว และ (2) การเพิ่มขึ้นของอัตรากำไรขั้นต้นจากการขึ้นราคาและลดความถี่ของการให้ส่วนลด
- *จำนวนหุ้น IPO ไม่เกิน 77.50 ล้านหุ้น คิดเป็นไม่เกิน 25.8% ของจำนวนหุ้นทั้งหมด มูลค่าที่ตราไว้ 1.0 บาทต่อหุ้น โดยราคา IPO คิดเป็น historical P/E ที่ประมาณ 31.2 เท่า คิดเทียบกับ P/E หุ้นที่ทำธุรกิจใกล้เคียงกัน ได้แก่ COM7 22.3x KAMART 16.8x MOSHI 40.7x CRC 30.9x และ CPAXT 52.2x วัตถุประสงค์การระดมทุน 1) เงินลงทุนสำหรับการขยายธุรกิจ 2) คืนเงินกู้ยืมให้กับสถาบันการเงิน 3) เป็นเงินทุนหมุนเวียน



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 October 2023



หุ้นมีข่าว

(+) ACG (Bloomberg consensus - บาท) ร่วมมือสถานีบริการน้ำมัน SUSCO เปิดศูนย์อโต้คลิก (AUTO Clik by ACG) ปลายเดือนนี้ วางแผน 3 โมเดลกวาดตลาด เตรียมเปิดอีก 1 แห่งเดือนหน้า เชื้อสิ้นปีแตะ 15 แห่ง บิ๊กบอส "ภานุมาศ รั้งกุลณวัฒน์" ชี้ตลาดเซอร์วิสรถยนต์โอกาสเติบโตสูง มีรถยนต์รองรับ 16 ล้านคัน ปีหน้าขยายต่อเนื่องอีก 10 แห่ง (ที่มา ทันหุ้น)

(+) D (ราคาเหมาะสม 8.70 บาท) จับตาโค้งท้ายไตรมาส รับปัจจัยหนุนไฮซีชันท่องเที่ยว ต่างชาติทยอยเข้ามาใช้บริการพรีพ เชื้อ Capacity เพิ่มอีก 10% พร้อมกลุ่มบริการใหม่ผ่าตัดซากกรรไกรในไตรมาส 4/2566 นี้ ตั้งเป้ารับทรัพย์ 20 ล้านบาท คอนเฟิร์มรายได้เข้าเป้าโต 15% แยมทิศทางขายอุปกรณ์ทันตกรรมปี 2567 ฟิ้น ลุยชิงงานเข้าพอร์ต (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 October 2023



หุ้นมีข่าว

(+) YGG (Bloomberg consensus 9.00 บาท) จับมือพันธมิตรยักษ์ใหญ่ "Tencent" จากจีน และ "Million Volt" ในเครือ CJ ENM จากเกาหลี เปิดตัวซีรีส์แอนิเมชัน "HERO Inside" บนเวทีระดับโลกในงาน MIPCOM 2023 เมืองคานส์ ประเทศฝรั่งเศส เตรียมทยอยฉายทั่วโลกในครึ่งปีแรกของปี 2567 มั่นใจได้รับกระแสตอบรับดี (ที่มา ทันหูน)

(+) PHG (Bloomberg consensus - บาท) มองไตรมาส 4/2566 ผลการดำเนินงานแนวโน้มดี ต่อเนื่อง รับเข้าไฮซีชัน Health Care โรคระบาดกระจายตัวกว้าง ดันอัตรารองเตียงพุ่งเหนือระดับ 90-95% เดินหน้าขยายศูนย์บริการทางการแพทย์ใหม่อพแกร่งฐานคนไข้และผู้ใช้บริการต่างชาติ วางเป้าปี 2566-68 รายได้เติบโตเฉลี่ยไม่ต่ำกว่า 10-15% หรือแตะระดับ 2.6 พันล้านบาท (ที่มา ทันหูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

18 October 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 11-21 ต.ค. หุ้นกลุ่มธนาคารทยอยส่งงบการเงินงวด 3Q66
- 20 ต.ค. สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย(ส.อ.ท.) แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
- 25 ต.ค. กระทรวงพาณิชย์ รายงานตัวเลขส่งออก (ภาวะการค้าระหว่างประเทศ การค้าชายแดนและการค้าผ่านแดน)
- สัปดาห์ที่ 4 สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง(สศค.) รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
- สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม(สศอ.)แถลงดัชนีอุตสาหกรรม
- 31 ต.ค. ธนาคารแห่งประเทศไทย(ธปท.)รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย
- 29 พ.ย. ประชุม กนง. ครั้งที่ 6/2566

ต่างประเทศ

- 18 ต.ค. จีน รายงานผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส 3/2566 การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนก.ย.
- อียู รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนก.ย.
- สหรัฐ รายงานตัวเลขการเริ่มสร้างบ้านเดือนก.ย. สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA) (เข้าวันที่ 19 ต.ค.) รายงานสรุปภาวะเศรษฐกิจ หรือ Beige Book จากธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด)
- 19 ต.ค. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดัชนีการผลิตเดือนต.ค.จากเฟดฟิลาเดลเฟีย ยอดขายบ้านมือสองเดือนก.ย. ดัชนีชี้นำเศรษฐกิจเดือนก.ย.จาก Conference Board
- นายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (FED) มีกำหนดกล่าวสุนทรพจน์ที่สมาคมเศรษฐกิจแห่งนิวยอร์ก (Economic Club of New York)
- 20 ต.ค. ธนาคารกลางจีนประกาศอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (LPR)
- 30 - 31 ต.ค. ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) จัดการประชุมนโยบายการเงิน



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 October 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 You Can Trust.