



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 September 2023



## MARKET VIEW

Sideway

## หุ้นรายงานพิเศษ

RBF

## หุ้นมีข่าว

SIS COM7  
KEX WP

## TECHNICAL INSIGHT

AAI IVL

## สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านมา ดัชนีอ่อนตัวลงในช่วงแรก ก่อนที่จะมีแรงซื้อกลับทำให้ดัชนีปรับตัวขึ้นราว +10 จุด จากแรงซื้อหุ้นกลุ่มพลังงาน อิเล็กทรอนิกส์ และไอซีที ส่วนแรงขายมากในหุ้นกลุ่มธนาคาร หลังจากมีโบรกฯต่างชาติ Downgrade ราคาเหมาะสมหุ้น SCB ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,522.59 จุด +8.33 จุด +0.55% มูลค่าการซื้อขาย 57,161 ลบ. ต่างชาติ -1,304.84 ลบ. TFEX +27,185 สัญญา ตราสารหนี้ -2,980.88. ลบ.



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

25 September 2023



## ปัจจัยบวก+

- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 40 เซนต์ +0.5% ปิดที่ 90.03 ดอลลาร์/บาร์เรล และปรับตัวขึ้น 0.01% ในรอบสัปดาห์ที่ผ่านมา หลังรัสเซียประกาศระงับการส่งออกน้ำมันทั่วโลกเพื่อรักษาเสถียรภาพภายในประเทศ
- + ดัชนีดาวโจนส์ฟิวเจอร์ปรับตัวเล็กน้อยในช่วงเช้าวันนี้บ่งชี้ว่าตลาดวอลล์สตรีทมีแนวโน้มเปิดตลาดในแดนบวก หลังจากที่ร่วงลงอย่างหนักในสัปดาห์ที่ผ่านมา เนื่องจากความกังวลว่า FED จะเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกในปี
- + ไชน่า บิสเนส นิวส์รายงานว่า บริษัทไชน่า รีฟอร์ม โฮลดิ้งส์ คอร์ป ซึ่งเป็นผู้จัดการสินทรัพย์ของรัฐบาลจีนกำลังวางแผนจัดตั้งกองทุนเพื่อการพัฒนามูลค่าอย่างน้อย 1 แสนล้านหยวน (1.37 หมื่นล้านดอลลาร์) เพื่อลงทุนในอุตสาหกรรมเกิดใหม่เชิงกลยุทธ์
- + กระทรวงการคลัง เตรียมเสนอมาตรการเสริมคู่ขนานมาตรการพักหนี้เกษตรกร เพื่อช่วยให้เกษตรกรที่ไม่เข้าโครงการพักชำระหนี้ได้รับสิทธิประโยชน์จากการไม่เข้ารับการพักหนี้

## ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 106.58 จุด หรือ -0.31% เนื่องจากนักลงทุนวิตกเกี่ยวกับการที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรแต่ละระดับสูงสุดในรอบ 16 ปี และแนวโน้มที่ FED จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกในปี ในรอบสัปดาห์ที่ผ่านมา ดัชนีดาวโจนส์ติดลบ 1.9%
- รัฐมนตรีต่างประเทศรัสเซียจะเดินทางไปเยือนเกาหลีเหนือในเดือนหน้า หลังจากที่มีการประชุมสุดยอดในเดือนนี้ระหว่างนายคิม จอง อึน ผู้นำเกาหลีเหนือ และประธานาธิบดีวลาดิมีร์ ปูตินแห่งรัสเซีย
- คณะบริหารของประธานาธิบดีโจ ไบเดนแห่งสหรัฐฯ กำลังเจรจากับเวียดนามเกี่ยวกับข้อตกลงการขายอาวุธครั้งใหญ่ที่สุดในประวัติศาสตร์ระหว่างสองประเทศที่เคยเป็นอดีตศัตรูในยุคสงครามเย็น ซึ่งข้อตกลงดังกล่าวอาจสร้างความไม่พอใจให้กับจีนและกีดกันรัสเซียจากการขายอาวุธให้กับเวียดนาม
- กระทรวงพาณิชย์ของสหรัฐฯ ออกกฎเกณฑ์เพื่อสกัดกั้นไม่ให้จีนและประเทศอื่นๆ ได้ประโยชน์จากการที่สหรัฐฯ ให้เงินอุดหนุนการผลิตเซมิคอนดักเตอร์ ซึ่งจะก่อให้เกิดความกังวลด้านความมั่นคงของสหรัฐฯ



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 September 2023



## แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดนนักลงทุนยังวิตกเกี่ยวกับการที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐแตะระดับสูงสุดในรอบ 16 ปี ขณะที่ปัจจัยในประเทศยังติดตามนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจจากภาครัฐ กรอบดัชนีในวันนี้ 1,515 -1,530 จุด

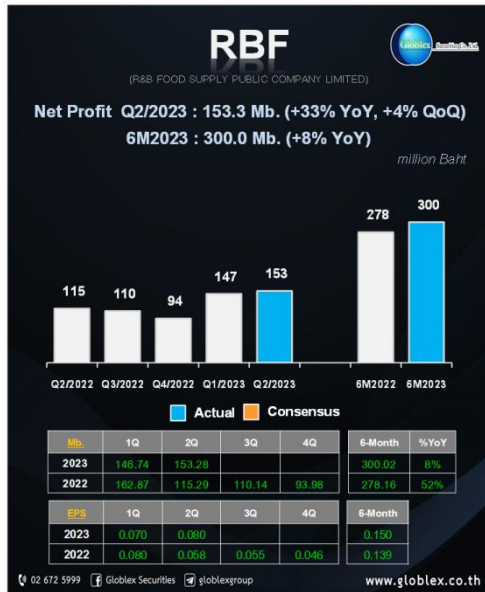
## กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้น mai ได้ประโยชน์จากนโยบายฟรีวีซ่านักท่องเที่ยว : SPA AU D RP
- ราคาน้ำตาลปรับตัวขึ้น : KBS KSL KTIS BRR
- มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรัฐบาล : TNP KK CPALL CPAXT STEC CK ITD
- ราคาน้ำมันปรับตัวขึ้น : PTTEP PTT BCP TOP
- หุ้นเสียประโยชน์จากลดค่าไฟฟ้า : GPSC BGRIM EA SSP
- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากลดค่าไฟฟ้า : CPALL CRC HMPRO



## หุ้นรายงานพิเศษ

# RBF - "ซื้อ" Bloomberg Consensus 12.80 บาท “มุมมองบวกต่อกำไร 2Q66 ต่อเนื่องไปยังช่วง 2H66”



- (+) งวด 2Q66 มีกำไร 153 ลบ. +33%YoY +4%QoQ โดยมีรายได้ 1,056 ลบ. +8%YoY ทรงตัว QoQ โดยปัจจัยสนับสนุนหลักมาจากยอดขายต่างประเทศที่เติบโต ซึ่งมาจากการกลุ่มแปงและซอส และกลุ่มแต่งกลิ่นรสและสีผสมอาหาร ส่วน %GPM ปรับดีขึ้นมาที่ระดับ 36.7% (2Q65 = 34.2%, 1Q66 = 36.1%) จาก Product Mix ในผลิตภัณฑ์ที่มีมาร์จิ้นสูง และต้นทุนวัตถุดิบที่ปรับลงจากปีก่อน
- (+) ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อกำไร 2Q66 ต่อเนื่องไปยังช่วง 2H66 ที่คาดจะโตดีต่อเนื่องทั้งรายได้ในกลุ่ม Domestic และ Oversea จากเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวและการเปิดประเทศสอดคล้องกับแผนเพิ่มกำลังการผลิตใหม่ อาทิ 1) โรงงานที่อินโดนีเซียเฟส2 คาดเริ่มผลิตเชิงพาณิชย์ได้ในช่วงเดือน ก.ย.66 และ 2) โรงงานที่อินเดีย คาดสร้างเสร็จช่วง 1Q67 ส่วนแนวโน้ม %GPM ช่วง 2H66 คาดจะปรับดีขึ้นจากช่วง 1H66 จากต้นทุนวัตถุดิบที่มีแนวโน้มลดลง ( อาทิ แป้งสาลี สัดส่วน 10% ของต้นทุนรวม) และสัดส่วนการขายสินค้าที่มีมาร์จิ้นมากขึ้น โดย Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 66 ราว 656 ลบ. +36% ซึ่ง 1H66 มีกำไร 300 ลบ. +8%YoY (คิดเป็น 46% ของประมาณการทั้งปี 66) และราคาเหมาะสม 12.80 บาท Upside 12% แนะนำ "ซื้อ"



## หุ้นมีข่าว

(+) SIS (Bloomberg consensus 29.26 บาท) ลุยตลาดไซเบอร์ ซีเคียวริตี้ โอกาสเติบโตสูง ดีมานด์มาแรง มั่นใจโตกว่า 10-20% ขณะที่ตลาดไอทีปีนี้คลาวด์ เซอร์วิส ขยายตัวทั้งภาครัฐ-เอกชน ย้ำเป้ารายได้รวมแตะ 2.9 หมื่นล้านบาท ด้านยอดขายเสียวมีโตต่อเนื่อง โบรกมองผลการดำเนินงานผ่านจุดต่ำสุดแล้วในครึ่งปีแรก 2566 และคาดว่าไตรมาส 3/2566 จะดีขึ้น คลาวด์มีโอกาสเติบโตสูง ปัจจุบัน AWS มีลูกค้าเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง (ที่มา ทันหุ้น)

(+) COM7 (Bloomberg consensus 37.50 บาท) เผยกระแส iPhone 15 ฮอต หลังเปิดให้จองชื่อ วันแรกเมื่อ 15 กันยายนที่ผ่านมา ยอดจองพุ่งทำสถิติสูงสุดอีกครั้ง ด้านสินค้ากลุ่ม Accessory มีโอกาสขายดีในทิศทางเดียวกัน หนุนพอร์ตไฮมาร์จิ้น ส่วนรายได้ปีนี้คาดเติบโต 20% ตามเป้า (ที่มา ทันหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 September 2023



## หุ้นมีข่าว

(+) KEX (Bloomberg consensus 9.00 บาท) เดินหน้าลงทุนเทคโนโลยีทันสมัยครบวงจร ปรับศูนย์ขนส่งสินค้า 11 แห่งทั่วประเทศ ตั้งเป้าลดระยะเวลาคัดแยกและระยะเวลาการขนส่ง หวังเพิ่มสัดส่วนลูกค้า C2C กลุ่มกลาง-บน และเพิ่มบริการส่งด่วนวันนี้ถึงพรุ่งนี้ ตั้งเป้ารายได้ต่อเดือนพลิกกำไรปี 2567 ด้านโบรกมองต่างผลงานยังไม่ฟื้น คาดการณ์มีแนวโน้มขาดทุน (ที่มา ทันหุ้น)

(+) WP (Bloomberg consensus - บาท) ไฟเขียวเปิดโครงการซื้อหุ้นคืนสูงสุดไม่เกิน 60 ล้านบาท จำนวนสูงสุดไม่เกิน 15,555,000 หุ้น เริ่มตั้งแต่วันที่ 9 ตุลาคม 2566 ถึงวันที่ 8 มีนาคม 2567 สร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้ถือหุ้นและนักลงทุน ฟาก "ชมกมล พุ่มพันธุ์ม่วง" เผยดีมานด์ใช้ก๊าซ LPG ภาวะเศรษฐกิจฟื้นและโซลาร์ รุฟท็อป หนุนผลงานโตแกร่ง (ที่มา ทันหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

25 September 2023



## ปัจจัยจับตา

### ในประเทศ

- สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แลงงภาวะการค้าระหว่างประเทศ,การค้าชายแดนและการค้าผ่านแดน
- สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
- สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.) แลงงดัชนีอุตสาหกรรม
- 25 ก.ย. กระทรวงพาณิชย์ แลงงภาวะการค้าระหว่างประเทศ,การค้าชายแดนและการค้าผ่านแดน
- 27 ก.ย. ประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ครั้งที่ 5/2566
- 29 ก.ย. ธนาคารแห่งประเทศไทย(ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

### ต่างประเทศ

- 18 - 24 ก.ย. นายกรัฐมนตรีและ รมว.คลัง มีกำหนดเดินทางไปร่วมการประชุมสมัชชาสหประชาชาติ สมัยสามัญ ครั้งที่ 78 (78th Session of the United Nations General Assembly: UNGA78) ณ นครนิวยอร์ก สหรัฐอเมริกา
- 25 ก.ย. สหรัฐ รายงานดัชนีกิจกรรมเศรษฐกิจทั่วประเทศเดือนส.ค.จากเฟดชิคาโก ดัชนีการผลิตเดือนก.ย.จากเฟดดีลลัส
- 26 ก.ย. สหรัฐ รายงานราคาบ้านเดือนก.ค.จากเอสแอนด์พี/เคส-ซิลเลอร์ ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนก.ย.จาก Conference Board ยอดขายบ้านใหม่เดือนส.ค.
- 27 ก.ย. จีน รายงานกำไรภาคอุตสาหกรรมเดือนส.ค.
- สหรัฐ รายงานยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนเดือนส.ค. สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)
- 28 ก.ย. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส 2/2566 (ขั้นสุดท้าย)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 September 2023



## นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุญมาสูงทรง ext. 5937

วัชรินทร์ 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.