



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

24 October 2023



MARKET VIEW

หลุดแนวรับสำคัญแล้ว

หุ้นรายงานพิเศษ

TRP

หุ้นมีข่าว

XO SISB LPH SEAFCO

TECHNICAL INSIGHT

KBANK PTTEP

สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านมา ดัชนี Sideway down ต่อเนื่อง ทำจุดต่ำสุดบริเวณ 1,398 จุด หลุดแนวรับเชิงจิตวิทยาบริเวณ 1,400 จุด ปรับตัวลงต่ำสุดถึง -25 จุด ปรับตัวลงเป็นไปในทิศทางเดียวกับตลาดหุ้นต่างประเทศ หลังนายเจอโรม พาวเวล ประธานเฟด ส่งสัญญาณว่าเฟดอาจจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก หากเศรษฐกิจยังคงแข็งแกร่ง ทำให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปี ของสหรัฐ แตะระดับ 5% ทำให้มีแรงขายในสินทรัพย์เสี่ยง อย่างตลาดหุ้น มีแรงขายหุ้น Big Cap. ทั้งในกลุ่มพลังงาน อิเล็กทรอนิกส์ และไอซีที เป็นต้น ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,399.35 จุด -23.69 จุด -1.66% มูลค่าการซื้อขาย 52,983 ลบ. ต่างชาติ -1,215.31 ลบ. TFEX -1,218 สัญญา ตราสารหนี้ -3,234.32 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

24 October 2023



ปัจจัยบวก+

- + นลท.เห็นว่านักคาดการณ์ว่า FED จะคงอัตราดอกเบี้ยในการประชุม 2 ครั้งสุดท้ายในปี แม้ว่าจะประธานเฟดส่งสัญญาณเดิหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ ล่าสุด FedWatch Tool บ่งชี้ว่า นลท.ให้นำหนัก 98.4% ที่ FED จะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.25-5.50% ในการประชุมวันที่ 31 ต.ค.-1 พ.ย. และให้นำหนัก 74.6% ที่ FED จะคงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมวันที่ 12-13 ธ.ค.
- + กระทรวงกลาโหมสหรัฐฯ (เพนตากอน) มีแผนจะส่งระบบป้องกันภัยทางอากาศ "ไอออนโดม" (Iron Dome) จำนวน 2 เครื่องที่ซื้อมาจากอิสราเอลก่อนหน้านี้ คืนให้กับอิสราเอล เพื่อใช้ปกป้องตนเองจากการโจมตีด้วยขีปนาวุธ
- + ธนาคารกลางจีน (PBOC) อดฉีดเงินเข้าสู่ระบบการเงินจำนวนสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 7.33 แสนล้านหยวน (1 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ) ผ่านทางสัญญาซื้อคืนที่เป็นเครื่องมือทางการเงินระยะสั้นของจีน ซึ่งบ่งชี้ว่าเงินมีเป้าหมายรักษาต้นทุนการกู้ยืมให้อยู่ในระดับต่ำเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ
- + แหล่งข่าวจากปาเลสไตน์เปิดเผยว่า ขณะนี้หลายฝ่ายกำลังใช้ความพยายามเพื่อให้กลุ่มฮามาสปล่อยตัวประกันครั้งใหม่ หลังจากที่มีการปล่อยตัวประกันชาวอเมริกัน 2 รายเมื่อสัปดาห์ที่แล้ว
- + กระทรวงพาณิชย์ เปิดเผยว่า การใช้สิทธิประโยชน์ทางการค้าสำหรับการส่งออกภายใต้ความตกลงการค้าเสรี (FTA) ในเดือนมกราคม-กรกฎาคม 2566 มีมูลค่ารวม 46,183.48 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ คิดเป็นสัดส่วนการใช้สิทธิฯ สูงถึง 74.94% โดยสถิติการใช้สิทธิฯ ภายใต้ FTA
- + หักรถกลุ่มธนาคารรายงานงบการเงินงวด 3Q66 มีกำไรสุทธิ 5.9 หมื่นล้านบาท +6%YoY -7%QoQ งวด 9M66 มีกำไรสุทธิ 1.81 แสนล้านบาท +14%YoY จากการเติบโตของ NIM แม้สินเชื่อหตุตัว YTD คุณภาพสินทรัพย์โดยรวมอยู่ในเกณฑ์ดี

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ ลดลง 190.87 จุด หรือ -0.58% ท่ามกลางการซื้อขายที่ผันผวน โดยดาวโจนส์ปิดในแดนลบติดต่อกัน 4 วันทำการ ในขณะที่ดัชนี Nasdaq ดัดตัวปิดบวกหลังจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯชะลอตัวลง ขณะที่นักลงทุนจับตามผลการของบริษัทจดทะเบียนและข้อมูลเศรษฐกิจที่สำคัญของสหรัฐฯในสัปดาห์นี้
- สัญญาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 2.59 ดอลลาร์ หรือ -2.9% ปิดที่ 85.49 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากหลายฝ่ายใช้ความพยายามทางการทูตเพื่อคลี่คลายวิกฤตการณ์ในตะวันออกกลาง ซึ่งทำให้นักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับผลกระทบที่จะมีต่ออุปทานน้ำมัน
- มูดีส์ อินเวสเตอร์ส เซอร์วิส ประกาศทบทวนอันดับความน่าเชื่อถือของอิสราเอล โดยมีแนวโน้มที่จะปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือซึ่งปัจจุบันอยู่ที่ A1 เนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับความขัดแย้งที่รุนแรงและไม่คาดคิดระหว่างอิสราเอลและกลุ่มฮามาสซึ่งเป็นกลุ่มติดอาวุธในปาเลสไตน์
- นายกรัฐมนตรีเบนจามิน เนทันยาฮูของอิสราเอลยืนยันว่าอิสราเอลจะต่อสู้ไปจนกว่าจะได้รับชัยชนะ ซึ่งเป็นการส่งสัญญาณว่ากองทัพอิสราเอลจะไม่หยุดทิ้งระเบิดและบุกโจมตีฉนวนกาซา หลังจากกลุ่มฮามาสปล่อยตัวประกัน



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

24 October 2023



Globlex Group

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวน โดยมีแรงกดดันจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐที่ยังอยู่ในระดับสูงยังกดดันตลาด ขณะที่ราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวลงแรงกดดันหุ้นกลุ่มพลังงาน คาดกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,390-1,410 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

TRP <MAI/SERVICE> ราคา IPO 14.00 บาท ราคาเหมาะสม 21-26 บาท

*Globlex Securities เป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้อย่างจะได้รับค่าธรรมเนียมในฐานะผู้จัดจำหน่าย

- ประกอบธุรกิจ ให้บริการทางการแพทย์เกี่ยวกับการผ่าตัดตามมาตรฐานทางการแพทย์ การให้บริการให้ยาระงับความรู้สึกทางหลอดเลือดดำ และการให้บริการที่ไม่เกี่ยวกับการผ่าตัด โดยมีสัดส่วนรายได้ปี 65 ที่ 93.6% 4.2% และ 2.2% ตามลำดับ โดยรายได้จากบริการทางการแพทย์เกี่ยวกับการผ่าตัดซึ่งเป็นรายได้หลักสามารถแบ่งเป็นศัลยกรรมผ่าตัดตึงหน้า ผ่าตัดตา ผ่าตัดจมูก และอื่นๆ ในสัดส่วน 64.5% 20.6% 5.1% และ 3.3%
- บริษัทมีรายได้และกำไรสุทธิปี 63-65 อยู่ที่ 222-854 ลบ. และ 37-270 ลบ. ตามลำดับ โดยคิดเป็นอัตราการเติบโตเฉลี่ย CAGR ตลอด 3 ปีที่ 96% และ 170% ต่อปีตามลำดับ เนื่องจากแนวโน้มในปัจจุบันผู้บริโภคหันมาใส่ใจด้านความงามเพิ่มขึ้นประกอบกับเริ่มเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุทำให้มีความต้องการทำศัลยกรรมเพิ่มขึ้น อีกทั้งความต้องการทำศัลยกรรมถูกเลื่อนมาจากปี 64 ที่มีการแพร่ระบาดของ COVID-19 อย่างไรก็ตาม รายได้และกำไร 6M66 หดตัว 12%YoY และ 27%YoY สู่ 369 ลบ. และ 105 ลบ. ตามลำดับ หลังสถานการณ์ COVID-19 คลี่คลายและผู้บริโภคเริ่มเดินทางท่องเที่ยวมากขึ้นทำให้ผู้เข้าใช้บริการทำศัลยกรรมชะงัก
- จำนวนหุ้น IPO 90 ล้านหุ้น และมีมูลค่าหลักทรัพย์ ณ ราคา IPO 4,900 ลบ. ราคา IPO คิดเป็น trailing P/E 21.1 เท่า ซึ่งต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมที่ 50 เท่า (MASTER PE 38.5X และ KLINIQ PE 32X)
- การระดมทุนเพื่อ 1.ลงทุนโครงการก่อสร้างโรงพยาบาล 2.จัดซื้อเครื่องมือและอุปกรณ์ทางการแพทย์ 3.ชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และ 4.เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ การลงทุนอื่นๆ และการขยายธุรกิจของบริษัทฯ



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

24 October 2023



หุ้นมีข่าว

(+) XO (ราคาเหมาะสม 33.40 บาท) ส่งซิกมีลุ่มผลงานไตรมาส 4/2566 ทำออลไทม์ไฮต่อเนื่อง รับปัจจัยหนุนลูกค้าอเมริกา ยุโรปป้อนออเดอร์เพิ่ม แยมสงครามไม่กระทบส่งออกดีมานด์สูง เล็งส่งสินค้าขายโมเดิร์นเทรดโค้งท้าย เล็งประชุมบอร์ดเคาะงบไตรมาส 3/2566 วันที่ 13 พฤศจิกายนนี้ คอนเฟิร์มรายได้ปีนี้โตทะลุ 30% (ที่มา ทันทูน)

(+) SISB (Bloomberg consensus 41.00 บาท) เล็งยอดนักเรียนปี 2566 เกินเป้า 4.1 พันคน เคาะผลงานไตรมาส 4/2566 เติบโตแข็งแกร่ง พร้อมปีนี้ปรับขึ้นค่าการศึกษาแล้ว 5% ปีหน้าเล็งปรับขึ้นอีก 3-5% มองภาวะเศรษฐกิจไม่กระทบ การศึกษาเป็นสิ่งจำเป็น มั่นใจรายได้ปี 2566 โต 30% (ที่มา ทันทูน)



หุ้นมีข่าว

(+) LPH (Bloomberg consensus 6.30 บาท) เผยจำนวนผู้ป่วยกลับเข้ารับการรักษาเพิ่มขึ้น ทั้ง OPD และ IPD ลุยเพิ่มกลุ่มผู้ป่วยประกันสังคมแตะ 2 แสนราย ต้นปี 2567 ด้านผลงานปี 2566 มั่นใจรายได้โต 20-25% จากปีก่อน ขณะที่คนไข้ต่างชาติ ตะวันออกกลาง กัมพูชา สนใจเข้ารับการรักษาเพิ่ม คาดสัดส่วนรายได้ปีนี้แตะ 120-150 ล้านบาท จากปีก่อนอยู่ที่ 100 ล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) SEAFCO (Bloomberg consensus 4.25 บาท) จับตาความชัดเจนภาครัฐเคาะบทรูปลงทุน โครงสร้างพื้นฐานใหม่ๆ ด้านเอกชนงานขนาดกลางมีออกมามากแต่ก็แข่งขันในราคาที่สูง ใส่เกียร์ลุยประมูลงานโปรเจกต์ใหม่กว่า 8-9 พันล้านบาท คาดว่าในช่วงที่เหลือจะทยอยเห็นข้อสรุป มั่นใจรายได้แตะ 1.8 พันล้านบาทตามเป้า อวดแบ็กล็อกหนา 1.6 พันล้านบาท คาดรับรู้ช่วงที่เหลือปีนี้กว่า 800 ล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

24 October 2023



Globlex Group

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

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

ต่างประเทศ

- 24 ต.ค. อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต-ภาคบริการขึ้นต้นเดือนต.ค.จากฮัมบูร์ก คอมเมอร์เชียล แบงก์ (HCOB)
- สหรัฐ รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต-ภาคบริการขึ้นต้นเดือนต.ค.จากเอสแอนด์พี โกลบอล
- 25 ต.ค. สหรัฐ รายงานยอดขายบ้านใหม่เดือนก.ย. สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)
- 26 ต.ค. ธนาคารกลางยุโรป (ECB) แลงมติอัตราดอกเบี้ย
- สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส 3/2566 (ประมาณการเบื้องต้น) ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนเดือนก.ย. ยอดทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขาย (Pending Home Sales) เดือนก.ย.
- 27 ต.ค. สหรัฐ รายงานดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) เดือนก.ย.
- 30 - 31 ต.ค. ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) จัดการประชุมนโยบายการเงิน



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

24 October 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 You Can Trust.