



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

26 September 2023



MARKET VIEW

แนวรับสำคัญ 1,500

หุ้นรายงานพิเศษ

SAV

หุ้นมีข่าว

JR EA
SISB I2

TECHNICAL INSIGHT

AAI IVL

สรุปภาวะตลาด

วันจันทร์ที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหว sideway down ต่อเนื่อง เป็นแรงขายจากหุ้นในกลุ่มพลังงาน อิเล็กทรอนิกส์ ค้าปลีก และขนส่ง เป็นต้น นักลงทุนจับตาประเด็นสำคัญ ช่วงกลางสัปดาห์ คือ การประชุมกนง. โดยจากข้อมูลของ Bloomberg คาดว่าจะมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% เป็นปัจจัยกดดันตลาดหุ้น ทำให้ดัชนีปิดที่จุดต่ำสุดของวัน ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,507.36 จุด -15.23 จุด -1.00% มูลค่าการซื้อขาย 42,194 ลบ. ต่างชาติ -2,661.64 ลบ. TFEX -33,748 สัญญา ตราสารหนี้ -5,404.80 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

26 September 2023



ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 43.04 จุด หรือ +0.13% พื้นตัวหลังจากที่ร่วงลงติดต่อกัน 4 วันทำการ ขณะที่นักลงทุนจับตาข้อมูลเศรษฐกิจและการแสดงความเห็นของเจ้าหน้าที่ FED ในสัปดาห์นี้ เพื่อหาสัญญาณที่ชัดเจนเกี่ยวกับทิศทางอัตราดอกเบี้ยของเฟด
- + แบบจำลองคาดการณ์ GDPNow ล่าสุดแสดงให้เห็นว่า เศรษฐกิจสหรัฐฯขยายตัว 4.9% ใน 3Q66 หลังจากมีการขยายตัว 2.0% และ 2.1% ในไตรมาส 1 และ 2 ตามลำดับ
- + สำนักข่าวโกลบอลไทมส์ของจีนรายงานว่านักท่องเที่ยวชาวจีนเตรียมแห่เดินทางออกนอกประเทศในช่วงเทศกาลวันหยุด Golden Week ซึ่งตรงกับวันที่ 29 ก.ย.-6 ต.ค.
- + นักเศรษฐศาสตร์ส่วนใหญ่ในผลสำรวจที่จัดทำโดยสำนักข่าวรอยเตอร์คาดการณ์ว่า ธพท. จะตรึงอัตราดอกเบี้ยนโยบายเอาไว้ที่ 2.25% ในการประชุมวันที่ 27 ก.ย.นี้ และจากนั้นจะตรึงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับดังกล่าวไปจนถึงปี 2568
- + นายเศรษฐา ทวีสิน นายกรัฐมนตรีของไทยกล่าวว่า เทสลา (Tesla) กูเกิล (Google) และไมโครซอฟท์ (Microsoft) อาจทุ่มเม็ดเงินอย่างน้อย 5 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เพื่อเข้ามาลงทุนในประเทศไทย

ปัจจัยลบ-

- สัญณาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 35 เซนต์ -0.39% ปิดที่ 89.68 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากรัสเซียประกาศผ่อนคลายนโยบายห้ามส่งออกน้ำมัน นอกจากนี้ ตลาดยังถูกกดดันจากการแข็งค่าของดอลลาร์ และความกังวลว่าการที่ FED คงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับสูงเป็นเวลานานจะส่งผลกระทบต่ออุปสงค์น้ำมัน
- สภาผู้แทนราษฎรสหรัฐฯซึ่งพรรคริพับลิกันครองเสียงส่วนใหญ่จะพยายามผลักดันการปรับลดค่าใช้จ่ายของรัฐบาลลง แต่ไม่มีแนวโน้มได้รับการอนุมัติและออกเป็นกฎหมาย ซึ่งทำให้มีความเป็นไปได้ที่หน่วยงานรัฐบาลสหรัฐฯบางส่วนอาจจะต้องยุติการดำเนินงานตั้งแต่ 1 ต.ค.
- โกลด์แมน แซคส์ เปิดเผยว่า บริษัทบัตรเครดิตในสหรัฐมีความเสี่ยงที่จะเผชิญกับการขาดทุนมากที่สุดในรอบเกือบ 30 ปี นับตั้งแต่เกิดวิกฤตการเงินโลกครั้งใหญ่
- สสว. เปิดเผยรายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้ประกอบการ SME ประจำเดือนสิงหาคม 2566 เปรียบเทียบกับเดือนก่อนหน้า พบว่า ค่าดัชนี SMESI อยู่ที่ระดับ 51.4 ลดลงจากระดับ 52.0 จากกำลังซื้อของผู้บริโภคที่ชะลอลง ปริมาณการสั่งซื้อต่อครั้งลดลง ตามภาวะค่าครองชีพที่ยังอยู่ในระดับสูง



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

26 September 2023



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้แกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยมีแรงกดดันจากเม็ดเงิน Fund Flow ของนักลงทุนต่างชาติที่ยังไหลออกต่อเนื่อง ประกอบกับนักลงทุนยังจับตาดูการประชุม กนง. ในวันที่ 27 ก.ย. เพื่อรอดูนโยบายอัตราดอกเบี้ย กรอบดัชนีในวันนี้ 1,500 -1,515 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นที่ได้รับประโยชน์มาตรการลดค่าไฟฟ้าตามมติกรม. : HMPRO GLOBAL DOHOME CPALL CPAXT CRC
- หุ้นที่ได้รับประโยชน์นโยบายฟรีวีซ่า : AOT CENTEL ERW SPA RP AU
- นโยบายแจกเงินดิจิทัลคนละ 10,000 บาท : HMPRO DOHOME GLOBAL ILM COM7 CPALL CRC MAKRO TNP KK
- หุ้นเสียประโยชน์จากลดค่าไฟฟ้า : GPSC BGRIM EA SSP



หุ้นรายงานพิเศษ

SAV <SET/TRANS> ราคา IPO 19.00 บาท ราคาเหมาะสม 25-29 บาท

- SAV หรือ บริษัท สามารถ เอวิเอชั่น โซลูชันส์ จำกัด (มหาชน) ดำเนินธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding company) ที่ประกอบธุรกิจบริหารจัดการจราจรทางอากาศในประเทศกัมพูชาทุกสนามบินแต่เพียงผู้เดียวตามสัญญาสัมปทานที่ได้รับจากรัฐบาลประเทศกัมพูชาโดยเริ่มทำสัญญาสัมปทานในปี 2544 และเริ่มนับอายุสัมปทานตั้งแต่ปี 2545 ถึงปี 2594 โดยแบ่งรายได้เป็น 3 ประเภท 1) รายได้จาก Landing & Take-off : Domestic 2) รายได้จาก Landing & Take-off : International และ 3) รายได้จาก Overflight ในสัดส่วน 1% 26% และ 73% ตามลำดับ
- รายได้ปี 63-65 อยู่ที่ 714 456 และ 1,217 ลบ.ตามลำดับและกำไรสุทธิปี 63-65 อยู่ที่ ขาดทุน 42.3 ลบ. ขาดทุน 74.4 ลบ. และกำไร 199.6 ลบ. ตามลำดับ โดยรายได้และกำไรปี 64 หดตัวเนื่องจากสายการบินหยุดการบินจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 อย่างไรก็ตามรายได้และกำไร 1H66 เติบโต 75%YoY และ 148%YoY สู่อะลุ 709 ลบ. และ 114 ลบ. ตามลำดับ หลังสถานการณ์ COVID-19 คลี่คลายทำให้การเดินทางกลับเข้าสู่ภาวะปกติ
- จำนวนหุ้น IPO 166 ล้านหุ้น แบ่งเป็นการออกหุ้นใหม่ 64 ล้านหุ้นและหุ้นสามัญเดิมและจัดสรรหุ้นส่วนเกิน จำนวนไม่เกิน 102 ล้านหุ้น และมีมูลค่าหลักทรัพย์ ณ ราคา IPO 12,160 ลบ. ราคา IPO คิดเป็น trailing P/E 46.7 เท่า ซึ่งต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมที่ 57 เท่า
- การระดมทุนเพื่อ 1.เป็นเงินทุนหมุนเวียนภายในกิจการ และ 2.เพื่อใช้ชำระคืนหนี้สินกับสถาบันการเงิน



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

26 September 2023



หุ้นมีข่าว

(+) JR (Bloomberg consensus - บาท) ล้น Q4/2566 ทะยานต่อเนื่อง โครงการเรียงคิวบู๊อีก้อ ปีนี้ รายได้ตามนัดฟุ้ง 15-20% โข่วฝีมือคว่างาน กฟผ. 743.70 ล้านบาท หนุนแบ็กล็อกเจียด 1.1 หมื่น ล้านบาท กินยาวไม่ต่ำกว่า 3 ปี บอสใหญ่ "จรัญ วิวัฒน์เจษฎาวุฒิ" ย้ำจะมีงานเข้าต่อเนื่อง สร้าง ผลงานนิวไฮไม่หยุด ชูบริหารต้นทุนดี การเงินแกร่ง สภาพคล่องเพียบ พร้อมต่อยอดระยะยาว (ที่มา ทันทู่น)

(+) EA (Bloomberg consensus 80.00 บาท) เซ็นสัญญาโรงไฟฟ้าขยะเทศบาลนครภูเก็ต มูลค่า ประมาณ 2 พันล้านบาท ขนาดเตาเผาไม่น้อยกว่า 500 ตันต่อวัน ด้วยกำลังการผลิตไฟฟ้าขนาด 9.9 เมกะวัตต์ คาดสร้างเสร็จภายใน 3 ปี จ่อรับรู้รายได้ในปี 2569 ผูกสัญญาขายไฟให้กับ PEA เป็น ระยะเวลา 20 ปี ก่อนส่งมอบ (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

26 September 2023



หุ้นมีข่าว

(+) SISB (Bloomberg consensus 42.00 บาท) ททยอรับนักเรียนใหม่เข้ามาเพิ่ม มองผลประกอบการในช่วงไตรมาสที่ 4/2566 จะเริ่มดีขึ้นจากการรับรู้รายได้เต็มไตรมาส ตั้งเป้าการเติบโตของจำนวนนักเรียนในปี 2567-2569 แต่ละระดับ 5,400 คน จากสิ้นปีนี้คาดจบที่ 4,100 คน ลุยขยายโรงเรียนนานาชาติ เชียงใหม่ เฟส 2 คาดเปิดให้บริการปี 2567 (ที่มา ทันหุ้น)

(+) I2 (Bloomberg consensus - บาท) ส่งซิกผลงานไตรมาส 3/2566 โตต่อเนื่อง อวดแบ็กล็อกในมือหนา 2 พันล้านบาท คาดรับรู้ในช่วงที่เหลือปีนี้ประมาณ 30-40% อีกทั้งยังมีงานรอเซ็นสัญญาในมือมูลค่ารวมอีกกว่า 300 ล้านบาท มองว่ากว่าครึ่งเห็นความชัดเจนในครึ่งหลังปีนี้ มั่นใจผลงานปี 2566 โตเข้าเป้า 15% จากปีก่อน ฟุ่งงาน BESS บนเกาะสมุย ของกิจการร่วมค้า หนุงบโด้ง 4/2566 พีคสุด (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

26 September 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 26 ก.ย. กระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ,การค้าชายแดนและการค้าผ่านแดน
- 27 ก.ย. ประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ครั้งที่ 5/2566
- 29 ก.ย. ธนาคารแห่งประเทศไทย(ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

ต่างประเทศ

- 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) ยอดทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขาย (Pending Home Sales) เดือนส.ค.
- 29 ก.ย. อียู รายงานอัตราเงินเฟ้อขั้นต้นเดือนก.ย. สหรัฐ รายงานดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) เดือนส.ค. ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนก.ย.จากมหาวิทยาลัยมิชิแกน
- 30 ก.ย. จีน รายงาน



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

26 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.