



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

26 October 2023



MARKET VIEW

ยังผันผวน

หุ้นรายงานพิเศษ

MCA

หุ้นมีข่าว

M AAV RPH TPIPP

TECHNICAL INSIGHT

SCGP DOHOME

สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมา ดัชนีเปิดโตดราว +10 จุด และ sideway ในแดนบวก ในระหว่างวันปรับตัวขึ้นถึง +23 จุด ก่อนที่จะอ่อนตัว ลดช่วงบวก ดัชนีผันตัวเป็นไปในทิศทางเดียวกับตลาดหุ้นต่างประเทศ ได้ปัจจัยหนุนจาก Bond Yield อายุ 10 ปีของสหรัฐฯ อ่อนตัวลงมาที่ระดับ 4.8% โดยมีแรงซื้อหุ้นกลุ่มค่าปสิค ธนาคาร ขนส่ง เป็นต้น ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,401.70 จุด +10.67 จุด +0.77% มูลค่าการซื้อขาย 44,257 ลบ. ต่างชาติ -924.21 ลบ. TFEX +11,087 สัญญา ตราสารหนี้ +2,639.67 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

26 October 2023



ปัจจัยบวก+

- + สัญญาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 1.65 ดอลลาร์ หรือ +1.97% ปิดที่ 85.39 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยได้แรงหนุนจากการคาดการณ์ที่ว่าสถานการณ์ในตะวันออกกลางจะทวีความรุนแรง หลังจากอิสราเอลประกาศความพร้อมที่จะโจมตีภาคพื้นดินในฉนวนกาซา อย่างไรก็ตามราคาน้ำมันถูกกดดันในระหว่างวันหลังจากสหรัฐเปิดเผยสต็อกน้ำมันดิบเกินคาด รวมทั้งความกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจที่ซบเซาในยุโรป
- + อิสราเอลชะลอการใช้ปฏิบัติการภาคพื้นดินโจมตีฉนวนกาซาตามคำขอของทางการสหรัฐ เพื่อให้สหรัฐสามารถเร่งติดตั้งระบบป้องกันขีปนาวุธสำหรับปกป้องกองกำลังของสหรัฐที่ประจำการในภูมิภาค
- + แบบจำลองคาดการณ์ GDPNow ล่าสุดแสดงให้เห็นว่า GDP สหรัฐขยายตัวสูงถึง 5.4% ใน 3Q66 สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ว่าขยายตัวเพียง 4.2%
- + ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจของเยอรมนีอยู่ที่ระดับ 86.9 ในเดือนต.ค. จากระดับ 85.8 เมื่อเดือนก.ย. และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์ในโพลสำรวจของสำนักข่าวรอยเตอร์คาดการณ์ที่ระดับ 85.9

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 105.45 จุด หรือ -0.32% หลังจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐปรับตัวขึ้นใกล้แตะระดับ 5% ทำให้ตลาดกังวลว่า FED อาจจะตรึงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับสูงเป็นเวลานาน ขณะที่ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ดิ่งลงอย่างหนักจากผิดหวังผลประกอบการของบริษัทอัลฟาเบทที่มีรายได้จากรูจิกคลาวด์ต่ำกว่าคาด แม้บริษัทเปิดเผยกำไรและรายได้ใน 3Q66 สูงกว่าตัวเลขคาดการณ์
- สหรัฐเปิดเผยยอดขายบ้านใหม่พุ่งขึ้น 12.3%MoM สู่ระดับ 759,000 หน่วยในเดือนก.ย. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนก.พ. 2565 และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 680,000 หน่วยจากระดับ 676,000 หน่วยในเดือนส.ค.
- นายเบนจามิน เนทันยาฮู นายกรัฐมนตรีอิสราเอลกล่าวว่าอิสราเอลกำลังเตรียมการโจมตีภาคพื้นดินต่อฉนวนกาซา



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

26 October 2023



Globlex Group

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวน โดยมีแรงกดดันจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐปรับตัวขึ้นใกล้แตะระดับ 5% อีกครั้ง ประกอบกับนักลงทุนจับตาสหรัฐเปิดเผยตัวเลข GDP ประจำไตรมาส 3/2566 ในวันนี้ คาดกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,395-1,410 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นเด่น IAA : ADVANC AOT BDMS CPALL TOP
- น้ำมันขึ้นจากสงคราม : PTTEP SPRC BCP ESSO
- งบ 3Q23 ออกมาดีกว่าตลาดคาด : KBANK BBL KTB TTB
- ส่งออกเดือน ก.ย. ขยายตัว : KSL KBS BRR XO PDJ



หุ้นรายงานพิเศษ

MCA - บริษัท มาร์เก็ต คอนเน็กซ์ เอเซีย จำกัด (มหาชน) MAI / SERVICE

ราคา IPO 3.30 บาท ราคาเหมาะสม 5 บาท (consensus 4.50 – 5.10 บาท)

*บล.โกลเบล็กเป็นผู้จัดการการจำหน่ายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ซึ่งจะได้รับค่าธรรมเนียมในฐานะผู้จัดจำหน่าย

- MCA ให้บริการจัดกิจกรรมส่งเสริมทางการตลาดผ่านกิจกรรมภาคสนาม โดยมี 4 บริการหลัก คือ 1) บริการจัดกิจกรรมทางการตลาดและดีจิทัล 2) บริการบรรจุและจัดส่งสินค้า 3) บริการพนักงานแนะนำสินค้า 4) บริการจัดเรียงสินค้า 1H66 มีสัดส่วนรายได้จาก 4 บริการหลักเท่ากับ 39:4:22:35 ตามลำดับ ลูกค้านักอยู่ในอุตสาหกรรมอาหารและเครื่องดื่มและสินค้าอุปโภคบริโภคซึ่งมีทั้งบริษัทข้ามชาติและบริษัทคนไทย ตั้งแต่ 3Q66 บริษัทเริ่มดำเนินธุรกิจใหม่ในการเป็นผู้จัดจำหน่ายสินค้า (Distributor) มีโครงการนำร่อง 2 โครงการจัดจำหน่ายผ่านร้านค้าปลีกแบบ Traditional Trade 13 จังหวัดทั่วประเทศ และจัดจำหน่ายให้กับลูกค้ากลุ่มธุรกิจของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์
- ปี 65 มีรายได้และกำไร 373 ล้านบาท +66%YoY และ 16.5 ล้านบาท +503%YoY โดยมีอัตราการเติบโตเฉลี่ย (CAGR) ของรายได้และกำไรระหว่างปี 63-65 เท่ากับ 25.6% และ 376% ต่อปีตามลำดับ กำไรเติบโตสูงจากฐานต่ำในช่วงที่เข้มงวดป้องกันการแพร่ระบาดของโควิด-19 6M66 มีรายได้ 211 ล้านบาท +17%YoY และกำไร 12.3 ล้านบาท +70%YoY
- จำนวนหุ้น IPO 60 ล้านหุ้น Par 0.5 บาท มูลค่าหลักทรัพย์ ณ ราคา IPO 759 ล้านบาท ราคา IPO คิดเป็น Historical P/E ratio ที่ 35.24 เท่าต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่ม ที่ระดับ 46.76 เท่า P/E หุ้นที่ทำธุรกิจคล้ายกัน PRTR 18.33 เท่า SO 16.67 เท่า
- วัตถุประสงค์ระดมเงินทุนนำไปใช้ลงทุนในสินทรัพย์สนับสนุนธุรกิจ Distributor ชำระคืนเงินกู้ยืม ลงทุนในแผง Solar Cell สำหรับอาคารสง.และคลังสินค้า และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

26 October 2023



Globlex Group

หุ้นมีข่าว

(+) M (Bloomberg consensus 54.13 บาท) สู้ภัยอดขายดี SSSG โตรับ Q4/2566 ไฮซีชัน
ท่องเที่ยว มั่นใจทั้งปี 2566 ยอด SSSG โต 15-20% ตามเป้า ส่วนรายได้คาดโต 15% ลุยอัด
โปรโมชั่นกระตุ้น ย้ำบริหารต้นทุนได้ดี ลุยเปิดสาขาตามแผน (ที่มา ทันหูน)

(+) AAV (Bloomberg consensus 3.50 บาท) เผยผลการดำเนินงานไตรมาส 3/2566 ขนส่ง
ผู้โดยสารไปทั้งสิ้น 4.6 ล้านคน เพิ่มขึ้น 65% หนุนจากปริมาณที่นั่งที่ให้บริการ จำนวน 5.1 ล้านที่นั่ง
ซึ่งพินตัว 78% อาานิสงส์จากนักท่องเที่ยวต่างชาติ เดินทางเข้ามายังประเทศไทยประมาณ 7 ล้านคน
เร่งเปิดเส้นทางบินและเพิ่มความถี่เที่ยวบินเพิ่มในไตรมาส 4/2566 รับช่วงไฮซีชัน (ที่มา ทันหูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

26 October 2023



Globlex Group

หุ้นมีข่าว

(+) RPH (Bloomberg consensus 7.40 บาท) มองแนวโน้ม Health Care ไตรมาส 4/2566 ยังเด่น รับอานิสงส์ทำการตลาดออนไลน์ หนุนคนใช้สนใจดูแลและรักษาสุขภาพเพิ่ม มองอัตราครองเตียงโค้งท้ายอาจลดลงเล็กน้อย จากไตรมาสก่อนที่ระดับ 80% มั่นใจผลงานปี 2566 โตเข้าเป้า 10-20% เดินหน้าขยายฐานคนใช้ต่างชาติต่อเนื่อง เนื้อหอมเอเจนซีรุมจีบ (ที่มา ทันทู่น)

(+) TPIPP (Bloomberg consensus 4.28 บาท) เดินหน้าคว้าโครงการโรงไฟฟ้าขยะ พร้อมพลังงานทดแทน แยมกำลังสร้างโครงการต้นแบบโซลาร์ และพลังงานลมใช้ในโรงปูน คาดปี 2569 มีกำลังการผลิต 544 เมกะวัตต์ รุกลงทุน 1.2 หมื่นล้านบาท สะสมคาร์บอนเครดิตนับสิบล้านตัน ชูเป็นโอกาสขายในอนาคต ปีนี้มั่นใจรายได้ตามเป้า 1.35 หมื่นล้านบาท (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

26 October 2023



Globlex Group

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

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

26 ต.ค. ธนาคารกลางยุโรป (ECB) แถลงมติอัตราดอกเบี้ยสหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส 3/2566 (ประมาณการเบื้องต้น) ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนเดือนก.ย. ยอดทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขาย (Pending Home Sales) เดือนก.ย.

27 ต.ค. สหรัฐ รายงานดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) เดือนก.ย. ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนต.ค.จากมหาวิทยาลัยมิชิแกน

30 ต.ค. สหรัฐ รายงานดัชนีการผลิตเดือนต.ค.จากเฟดดัลลัส

30 - 31 ต.ค. ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) จัดการประชุมนโยบายการเงิน

31 ต.ค. จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต-ภาคบริการ เดือนต.ค.จากสำนักงานสถิติแห่งชาติจีน



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

26 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.