



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

29 September 2023



## MARKET VIEW

### DELTA กดตลาด

## หุ้นรายงานพิเศษ

### WARRIX

## หุ้นมีข่าว

### ERW ITEL SPA SKY

## TECHNICAL INSIGHT

### AOT TCAP

## สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมา ดัชนีเปิดในแดนบวก แต่มีแรงขายแรงตัวในเวลาต่อมา ทำให้ดัชนีปรับตัวลงอย่างรวดเร็ว แรงขายกระจายตัวในหลาย sector เช่นกลุ่มพลังงาน ค้าปลีก ไอซีที เป็นต้น โดยค่าเงินบาทที่อ่อนค่าต่อเนื่อง และ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลที่อยู่ในระดับสูง เป็นปัจจัยกดดันต่อตลาดหุ้น ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,482.14 จุด -15.01 จุด -1.00% มูลค่าการซื้อขาย 59,089 ลบ. ต่างชาติ -2,701.87 ลบ. TFEX -12,983 สัญญาตราสารหนี้ -2,945.84 ลบ.



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

29 September 2023



## ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 116.07 จุด หรือ +0.35% โดยได้แรงหนุนจากการชะลอตัวของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ขณะที่นักลงทุนจับตาการเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อของสหรัฐฯในวันนี้ รวมทั้งติดตามความคืบหน้าในการผ่านร่างงบประมาณชั่วคราวของสภาองเกรส
- + กระทรวงพาณิชย์สหรัฐฯเปิดเผยตัวเลขประมาณการครั้งที่ 3 สำหรับ GDP 2Q66 โดยระบุว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯขยายตัว 2.1% สอดคล้องกับตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ และไม่เปลี่ยนแปลงจากตัวเลขประมาณการครั้งที่ 2
- + EEC ลงนามร่วมภาคีภาครัฐ-เอกชน หนุนใช้รถยนต์ไฟฟ้าขนส่งสาธารณะและรับส่งพนักงานในพื้นที่ นำร่องปี 66 เกิดรถโดยสารไฟฟ้า 100 คัน คาดใน 5 ปีเพิ่มเป็น 6,000 คัน พร้อมลุยพัฒนาระบบนิเวศการลงทุน หนุนแรงจูงใจต้นคลัสเตอร์ EV

## ปัจจัยลบ-

- สัญณาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 1.97 ดอลลาร์ -2.1% ปิดที่ 91.71 ดอลลาร์/บาร์เรล เนื่องจากนักลงทุนเทขายทำกำไรหลังจากราคาน้ำมันพุ่งขึ้นแข็งแกร่ง นอกจากนี้ ตลาดยังถูกกดดันจากความกังวลว่า ภาวะอัตราดอกเบี้ยสูงจะส่งผลกระทบต่อความต้องการใช้น้ำมัน
- ตลาดหุ้นฮ่องกงประกาศระงับการซื้อขายหุ้นบริษัทไชน่า เอเวอร์แกรนด์ ซึ่งเป็นบริษัทอสังหาริมทรัพย์ของจีน พร้อมด้วยบริษัทในเครือ หลังจากมีรายงานว่า นายหุย กายั่น ประธานไชน่า เอเวอร์แกรนด์ ถูกตำรวจควบคุมตัว
- สศอ. เปิดเผยว่า ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (MPI) เดือนสิงหาคม ปี 2566 อยู่ที่ระดับ 91.85 ลดลง 7.53% ส่งผลให้ช่วง 8 เดือนแรกของปี 2566 ลดลงเฉลี่ย 4.95% เป็นผลจากการส่งออกที่ชะลอตัวตามภาวะเศรษฐกิจโลก และกำลังซื้อของประเทศคู่ค้าที่อ่อนแอโดยเฉพาะสหรัฐอเมริกา จีน และยุโรป
- ม.หอการค้าไทยลดประมาณการ GDP ปี 66 เหลือโต 3% จากเดิม 3.6% เหตุเศรษฐกิจไทยชะลอตัวกว่าที่คาด การส่งออกไทยยังคงหดตัว 2% และมีหนี้ครัวเรือน อยู่ที่ระดับ 89.5% และยังมีปัญหาล่าช้าในการจัดทำงบประมาณปี 2567 รวมถึงสถานการณ์ภัยแล้ง



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

29 September 2023



## แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสปรับตัวลงจากปัจจัยเฉพาะตัว หลังมีข่าวว่า DELTA จะมี big lot มูลค่า USD230 ล้าน หรือราว 8.4 พันลบ ที่ราคา 94.75 บาท/หุ้น คิดเป็น discount 10% จากราคาปิด กรอบดัชนีในวันนี้ 1,470-1,490 จุด

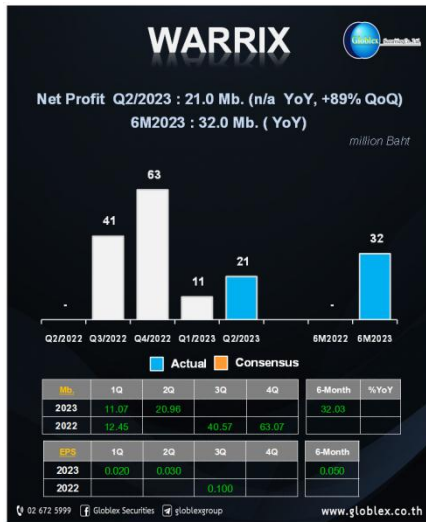
## กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นที่ได้รับประโยชน์มาตรการลดค่าไฟฟ้าตามมติครม. : 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
- กนง.ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย : BBL KBANK SCB KTB



## หุ้นรายงานพิเศษ

# WARRIX - คาดรายได้ 2H66 เข้าสู่ช่วง Peak ของบริษัท IAA Consensus 11.00-13.00 บาท



- รายงานรายได้ 2Q66 เท่ากับ 256 ลบ. +26%YoY, +3%QoQ และมีกำไรสุทธิ 21 ลบ. +69%YoY, +89%QoQ สาเหตุมาจากการจัดกิจกรรมและการแข่งขันกีฬาเพิ่มขึ้น ขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจาก 45% ใน 2Q65 เป็น 48% เนื่องจากบริษัทสั่งซื้อวัตถุดิบในปริมาณมากทำให้เกิด Economies of scale ในการผลิตหนุนอัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวขึ้น ขณะที่กำไรสุทธิ 1H66 เท่ากับ 32 ล้านบาท +29%YoY
- ผบห. ตั้งเป้ารายได้ทั้งปี 66 เท่ากับ 1.4 พันล้านบาท +30%YoY โดยรายได้ 1H66 คิดเป็น 37% ของเป้ารายได้ทั้งปี อีกทั้งบริษัทเร่งพัฒนาเสื้อผ้าแบบ Active Sport และ Active Lifestyle หวังเข้าถึงกลุ่มผู้บริโภคทั่วไปมากขึ้น ขณะที่ปลาย 2Q66 บริษัทได้ลิขสิทธิ์ผลิตชุดฟุตบอลจากสโมสรชั้นนำในมาเลเซียและกัมพูชาเพิ่มจากทีมชาติไทยในปัจจุบัน คาดหนุนรายได้เพิ่มขึ้น
- ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมองเป็นบวกต่อผลประกอบการ 2H66 เนื่องจากเข้าสู่ช่วง Seasonal ของบริษัท อีกทั้งตั้งแต่ช่วงกลาง 3Q66 บริษัทเปิดตัวชุดฟุตบอลทีมชาติไทยชุดใหม่ จึงเป็นโอกาสเพิ่มยอดขายในทัวร์นาเมนต์ King's cup และฟุตบอลโลกรอบคัดเลือก คาดหนุนยอดขายเติบโตต่อเนื่อง ขณะที่ราคาหุ้นปรับตัวขึ้นมา +26%YTD ทำให้หุ้นซื้อขายที่ P/E 40 เท่า สูงกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่ม 25 เท่า เราจึงแนะนำ “เก็งกำไร”



## หุ้นมีข่าว

(+) ERW (Bloomberg consensus 6.10 บาท) รับโอนนิสสงส์บาทอ่อนค่า นักท่องเที่ยวแห่จองหนุ่ OCC พุ่งแตะ 80% ทั้งยังใช้จ่ายเยอะขึ้น ลุ่้นอัตรากำไรขั้นต้นทั้งปี 2566 เร่งตัวเท่าปี 2562 มั่นใจบริหารจัดการต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ ย้ำแผนกระจายพอร์ตโรงแรมทุกระดับครอบคลุมภูมิภาค เอเชีย-แปซิฟิกรับอุตสาหกรรมท่องเที่ยวฟื้น (ที่มา ทันหุ่่น)

(+) ITEL (Bloomberg consensus 3.75 บาท) ชุ่่มดีลซื้อกิจการเช่าเครื่องมือแพทย์ต่อยอด พร้อมเล็งลงทุนธุรกิจพลังงานเพื่อนำไฟฟ้ามาใช้ในดาต้าเซ็นเตอร์ คาดปีนี้ใช้เงินทุนไม่เกิน 200 ล้านบาท มองงบครึ่งปีหลังโตดี มุ่งขยายมาร์จิ้นเพิ่ม พร้อมประมุ่ลงงานกว่า 2.7 พันล้านบาท ขณะที่คงเป้้ารายได้ที่ 3.7 พันล้านบาท (ที่มา ทันหุ่่น)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

29 September 2023



## หุ้นมีข่าว

(+) SPA (Bloomberg consensus 14.30 บาท) ปรับเป้ารายได้ใหม่เติบโต 100% แต่ 1.4 พันล้านบาท จากครึ่งปีแรกโกยรายได้แล้ว 684.38 ล้านบาท ซึ่งธุรกิจสปากลับมาฟื้นตัว หลังโควิด คลี่คลาย มั่นใจผลงานไตรมาส 3-4 พิค รับไฮซีชัน นักท่องเที่ยวเข้าไทยพริบ แคมรัฐเปิดฟรีวีซ่า เล็งเปิดสาขาทำเงินเพิ่ม 4 แห่งรองรับ (ที่มา ทันหุ้น)

(+) SKY (Bloomberg consensus - บาท) ไฮซีชันท่องเที่ยวหนุนการบินบูม ยอดใช้บริการ สนามบินทะเลสัก ส่งซิกโค้งท้ายสไต ฟากบอสใหญ่ "สิทธิเดช มัยลาภ" เปิดพอร์ตรับทรัพย์ SAMCO จับตางานประมูรอบใหม่ เชื่อเอกชนทยอยลงทุนโปรเจกต์หลักพันล้าน มั่นใจรายได้ปีนี้มาตามนัด โตไม่ต่ำกว่า 20% (ที่มา ทันหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

29 September 2023



## ปัจจัยจับตา

### ในประเทศ

- 29 ก.ย. ธนาคารแห่งประเทศไทย(ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย
- 5 ต.ค. เผยแพร่ดัชนี CPI
- 25 ต.ค. เผยแพร่ตัวเลขส่งออก
- 29 พ.ย. ประชุม กนง. ครั้งที่ 6/2566

### ต่างประเทศ

- 29 ก.ย. อียู รายงานอัตราเงินเฟ้อขั้นต้นเดือนก.ย.
- สหรัฐฯ รายงานดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) เดือนส.ค. ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนก.ย.จากมหาวิทยาลัยมิชิแกน
- 30 ก.ย. จีนรายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตและดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการเดือนก.ย.
- สหรัฐฯ กำหนดเส้นตายที่สภาองเกรสสหรัฐฯจะต้องผ่านกฎหมายงบประมาณเพื่อหลีกเลี่ยงการเข้าสู่ภาวะชัตดาวน์
- 2 ต.ค. อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายเดือนก.ย.จากฮัมบูร์ก คอมเมอร์เชียล แบงก์ (HCOB) อัตราว่างงานเดือนส.ค.
- สหรัฐฯ รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายเดือนก.ย.จากเอสแอนด์พี โกลบอล ดัชนีภาคการผลิตเดือนก.ย.จากสถาบันจัดการด้านอุปทานของสหรัฐฯ (ISM) การใช้จ่ายด้านการก่อสร้างเดือนส.ค.



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

29 September 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 and Future You Can Trust.