



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

28 August 2023



MARKET VIEW

หุ้นขึ้นต่อ

หุ้นรายงานพิเศษ

EKH

หุ้นมีข่าว

GPSC FSMART MICRO SKY

TECHNICAL INSIGHT

ITC STA

สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหวในแดนบวกสลับลบ โดยกระทรวงพาณิชย์ รายงานการส่งออกเดือน ก.ค. -6.2% แย่กว่าที่ตลาดคาดที่ -2.8 ถึง -3.1% ประกอบกับนักลงทุนจับตาด้อยแถลงของนายเจอโรม พาวเวล ประธานเฟด กล่าวสุนทรพจน์ในการประชุมประจำปีในเมืองแจ็กสัน โฮล โดยมีแรงซื้อหุ้นกลุ่มพลังงาน ธนาकार ส่วนแรงขายมาจากหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,560.20 จุด +2.79 จุด +0.18% มูลค่าการซื้อขาย 51,602 ลบ. ต่างชาติ -297.23 ลบ. TFEX -8,981 สัญญา ตราสารหนี้ +1,294.58 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

28 August 2023



ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 247.48 จุด +0.73% หลังการซื้อขายที่เป็นไปอย่างผันผวน หลังจากนายเจอโรม พาวเวล ประธานเฟดกล่าวสุนทรพจน์ระบุว่า เฟดอาจจำเป็นต้องปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกเพื่อความคุมเงินเพื่อและสกัดความรุนแรงของเศรษฐกิจ ขณะที่รับประกันว่าเฟดจะดำเนินนโยบายการเงินอย่างระมัดระวัง ในรอบสัปดาห์ที่ผ่านมา ดัชนีดาวโจนส์ติดลบ 0.4%

+ สัญณาน้ำมันดิบ WTI ปิดเพิ่มขึ้น 78 เซนต์ +1% ปิดที่ 79.83 ดอลลาร์/บาร์เรล สูงระดับสูงสุดในรอบ 1 สัปดาห์ ได้แรงหนุนจากราคาน้ำมันดีเซลของสหรัฐที่พุ่งขึ้น จำนวนแท่นขุดเจาะน้ำมันในสหรัฐที่ลดลง และการเกิดเหตุเพลิงไหม้ที่โรงกลั่นน้ำมันแห่งหนึ่งในลุยเซียนา แต่ปรับตัวลง 0.1% ในรอบสัปดาห์นี้เป็นสัปดาห์ที่ 2 ติดต่อกัน

+ สำนักข่าวรอยเตอร์รายงานโดยอ้างอิงแหล่งข่าวว่าหน่วยงานเงินกำลังวางแผนปรับลดภาษีอากรแสตมป์สำหรับการซื้อขายหุ้นในประเทศลงสูงสุด 50% อันเป็นส่วนหนึ่งของความพยายามในการฟื้นฟูตลาดหุ้นที่กำลังซบเซาของประเทศ

+ รัฐบาลเชื่อมั่นศักยภาพสมุนไพรรไทย พร้อมผลักดันให้สมุนไพรมีมูลค่าในตลาดโลกเพิ่ม ซึ่งการบริโภคผลิตภัณฑ์สมุนไพรรในประเทศไทยปี 2565 มีมูลค่าสูงถึง 5.2 หมื่นล้านบาทเพิ่มขึ้นจาก ปี 2564 ซึ่งมีมูลค่าราว 4.8 หมื่นล้านบาทและได้คาดการณ์เป้าหมายในปี 2570 ให้ขนาดตลาดวัตถุดิบและผลิตภัณฑ์สมุนไพรรของไทยเพิ่มขึ้นถึงกว่า 1 แสนล้านบาท

ปัจจัยลบ-

- กำไรของบริษัทในภาคอุตสาหกรรมจีนปรับตัวลง 6.7%YoY ในเดือนก.ค. ปรับตัวลงติดต่อกันเดือนที่ 7 เนื่องจากการชะลอตัวของอุปสงค์และเศรษฐกิจได้ส่งผลกระทบต่อกำไรของบริษัทในภาคอุตสาหกรรม

- สหรัฐประเมินเบื้องต้นบ่งชี้ว่าการเสียชีวิตจากอุบัติเหตุเครื่องบินตกของนายเยฟเกนี ปรีโกซิน ผู้นำกลุ่มทหารรับจ้างวากเนอร์ เป็นการลอบสังหารที่อาจได้รับการรับรองโดยประธานาธิบดีวลาดิมีร์ ปูติน ผู้นำรัสเซีย

- ตลท. สรุปมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์สะสมตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม-25 สิงหาคม 2566 พบว่า นักลงทุนสถาบันในประเทศซื้อสุทธิ 51,189.73 ล้านบาท บัญชีบริษัทหลักทรัพย์ ขายสุทธิ 1,919.06 ล้านบาท นักลงทุน ต่างประเทศขายสุทธิ 130,972.16 ล้านบาท นักลงทุนในประเทศซื้อสุทธิ 81,701.48 ล้านบาท- นิต้าโพลชี้ประชาชนส่วนใหญ่ไม่เชื่อตั้งรัฐบาลสลายชั่วแก็ความขัดแย้งได้



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

28 August 2023



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสปรับตัวขึ้นต่อ โดยมีแรงหนุนจากการเมืองในประเทศที่มีเสถียรภาพมากขึ้น หลังสามารถจัดตั้งรัฐบาลได้ ส่งผลให้นักลงทุนเกิดความเชื่อมั่นและคาดหวังนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจ คาดกรอบดัชนีวันนี้ที่ 1,550-1,570 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นเชื่อมโยงการเมือง : STEC STPI SIRI SC SKY XPG
- FETCO แนะนำกลุ่มท่องเที่ยวและสินค้าการ : ERW CENTEL SPA
- iPhone 15 เปิดตัว ก.ย. : COM7 SPVI CPW SYNEX
- MSCI rebalance มีผล 1 ก.ย. : MSCI Global Standard Index **เข้า** TTB **ออก** CBG SAWAD MSCI Small cap index **เข้า** CBG COM7 ITC PSG SAWAD **ออก** PTL SINGER S
- หุ้นได้ประโยชน์จากกรณีญี่ปุ่นปล่อยน้ำปนเปื้อนรังสีลงทะเล : TU ASIAN TC CFRESH
- มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรัฐบาล : TNP KK CPALL CPAXT STEC CK ITD



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

28 August 2023



หุ้นรายงานพิเศษ

EKH “ซื้อ” Bloomberg Consensus 9.56 บาท “มุมมองบวกต่อแนวโน้มผลประกอบการ 2H66 คาดจะโตทั้ง HoH และ YoY”

- (+) งวด 2Q66 มีกำไร 26 ลบ. -46%YoY -67%QoQ โดยหลักมาจากการวัดมูลค่ายุติธรรมใน KLINIQ 45 ลบ. หากตัดรายการดังกล่าวออก กำไรปกติจะอยู่ที่ 71 ลบ. +45%YoY +28%QoQ ขณะที่ รายได้จากโรงพยาบาลยังคงเติบโตดีสุด 299 ลบ. +23.6%YoY +15%QoQ เติบโตทั้งจากผู้ป่วยในและผู้ป่วยนอก จากการกลับมาระบาดของโควิด-19 ช่วงสงกรานต์ ส่วน %GPM อยู่ที่ระดับ 44.3% (2Q65 = 40.2%, 1Q66 = 42.39%) เพิ่มขึ้นตามรายได้ที่ปรับเพิ่มขึ้น
- (+) (EKH-WPH) เมื่อวันที่ 11 ส.ค. ที่ผ่านมามี EKH ประกาศร่วมทุนกับ WPH มีทุนจดทะเบียน 200 ลบ. (สัดส่วน 49%) เพื่อประกอบธุรกิจ โรงพยาบาลคุณ อำนวยาง ซึ่งเป็นอาคารสูง 3 ชั้น ขนาด 36 เติง ตั้งอยู่ที่ จ.ระยอง สำหรับดูแลผู้สูงอายุทั้งชาวไทยและต่างชาติ ซึ่งจะเริ่มให้บริการได้ช่วง 3Q68

ความเห็น

ประเด็นบวก

- 1) (+) เรามีมุมมองบวกต่อแนวโน้มผลประกอบการช่วง 2H66 คาดจะเติบโตทั้ง HoH และ YoY จากการเข้าสู่ช่วง High Season ใน 3Q66 จากโรคประจำฤดู ปัจจุบัน U.Rate พุ่งสูงกว่า 90% (3Q65 = 89%, 2Q66 = 78%)
- 2) (+) ธุรกิจ IVF มีแนวโน้มเติบโตดีจากกลุ่มลูกค้าชาวจีน และปัจจุบันมี Agency มาติดต่อหลายราย คาดทั้งปี 66 ราว 300 เคส จากช่วง 1H66 ให้บริการแล้ว 120 เคส เนื่องจากปีหน้าเป็นปีมังกรทอง
- 3) (+) มุมมองบวกต่อ EKH-WPH ในการเปิด รพ.คุณ อำนวยาง เนื่องจากเป็นเขตพื้นที่ที่ WPH มีความเชี่ยวชาญ และมีดีมานด์จากกลุ่มคนไข้ในเครือข่ายมารับบริการอยู่แล้ว ประกอบกับอัตราค่าบริการที่สูงกว่า รพ.คุณ พระราม 2 ราว 10% จึงคาดว่าจะสามารถทำกำไรได้เลยในช่วงปีแรก
- 4) (+) รพ.คุณ พระราม 2 ปัจจุบันให้บริการ 20 เติง จากทั้งหมด 30 เติง เนื่องจากแพทย์และพยาบาลไม่เพียงพอ ปัจจุบันเตรียมเพิ่มจำนวนบุคลากร และคาดว่าจะให้บริการครบทุกเตียงได้ในช่วงปี 67

ความเสี่ยง

- 1) (-) ผลประกอบการของบริษัทยังเผชิญความผันผวนจากราคาของหุ้น KLINIQ
- 2) (0) ปัจจุบัน รพ.เอกชัย เข้าสู่ช่วงของการให้บริการแบบ Full Capacity แล้ว จึงคาดหวังการเติบโตจากธุรกิจเดิมในช่วง 1-2 ปีต่อจากนี้ได้ไม่มาก อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันบริษัทอยู่ในระหว่างการพัฒนาอาคารแห่งใหม่ (พื้นที่หลังอาคารเดิม) งบลงทุน 250 ลบ. สามารถรองรับได้เพิ่มขึ้นอีก 60 เติง คาดเริ่มให้บริการได้ในปี 69 ประกอบกับปัจจุบันมีเงินสดในมือเหลือเยอะราว 400 ลบ. จึงพร้อมเปิดรับตีสใหม่ ๆ ในอนาคต

ทั้งนี้ Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 66 ราว 254 ลบ. -54%YoY (1H66 มีกำไร 104 ลบ. คิดเป็น 41% ของประมาณการทั้งปี 66) หดตัวแรง YoY เนื่องจากมีปีก่อนมีกำไรพิเศษจาก KLINIQ ราว 410 ลบ. หากตัดรายการดังกล่าวออก กำไรปกติจะเติบโต 12%YoY และราคาเหมาะสม 9.56 บาท Upside 20% แนะนำ “ซื้อ”



หุ้นมีข่าว

(+) GPSC (Bloomberg consensus 73.50 บาท) มั่นใจผลงานครึ่งหลังของปี 2566 กลับสู่ภาวะปกติ สอดคล้องความเคลื่อนไหวราคาพลังงาน ปลื้มรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจาก Avaada ราว 300-350 ล้านบาท สูงกว่าประมาณการ ย้ำแผนเพิ่มสัดส่วนลงทุนพลังงานทางเลือก ทั้ง ไทย เวียดนาม จีน อินเดีย และไต้หวัน สร้างการเติบโตใหม่ (ที่มา ทันหุ้น)

(+) FSMART (Bloomberg consensus - บาท) พุ่งเป้าธุรกิจอนาคตสร้าง S Curve ตั้งเป้าตู้เต่าบิน 8.5 พันเครื่อง เล็งนำเมนูสุดฮิตบรรจุกระป๋องขาย ส่วนบริการเครื่องชาร์จรถไฟฟ้า "GINKA Charge Point" มองอนาคตหากติดตั้งได้ถึง 1 แสนจุด หนุนผลงานโดดเด่น (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

28 August 2023



หุ้นมีข่าว

(+) MICRO (Bloomberg consensus 2.10 บาท) เผยกลยุทธ์ครึ่งปีหลังเน้นดูแลรักษาพอร์ตลูกหนี้ที่ดีไว้ รวมถึงเน้นคุณภาพสินเชื่อเป็นหลัก คุม NPL ให้อยู่ระดับต่ำกว่า 4% รักษาพอร์ตสินเชื่อรวมอยู่ที่ 4,700-5,000 ล้านบาท ล่าสุดปรับเป้าปล่อยสินเชื่อใหม่เหลือ 1,800-2,000 ล้านบาท เตรียมดีเดย์ปล่อยสินเชื่อจำนำเล่มทะเบียน (Title Loan) ในไตรมาส 4/2566 เสริมแกร่งรายได้ (ที่มา ทันหุ้น)

(+) SKY (Bloomberg consensus 5.50 บาท) ผู้บริหารมั่นใจผลการดำเนินงานปีนี้สูงกว่าปีก่อน มีลุ้นเติบโต 100% จากปีก่อน เชื่อ Q3/66 ขยายตัวต่อเนื่อง แบ็กล็อกสั้น 2.2 หมื่นล้านบาท รอคว่างานใหม่ 2 งาน มูลค่ารวม 4 พันล้านบาทเร็วๆ นี้ ส่วนงานประมูลบริการภาคพื้นรายได้ 3 สุวรรณภูมิ ปิดจ๊อบเดือน ต.ค. นี้ (ที่มา ข่าวหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

28 August 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 28 ส.ค. สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) รายงานภาวะสังคมไทยไตรมาส 2/66
- 31 ส.ค. ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย
- 27 ก.ย. การประชุม กนง. ครั้งที่ 5/2556

ต่างประเทศ

- 27-30 ส.ค.รมว.พาณิชย์สหรัฐเดินทางเยือนจีน
- 28 ส.ค. สหรัฐ รายงานดัชนีการผลิตเดือนส.ค.จากเฟดดัลลัส
- 29 ส.ค. สหรัฐ รายงานราคาบ้านเดือนมิ.ย.จากเอสแอนด์พี/เคส-ซิลเลอร์ ตัวเลขการเปิดรับสมัครงานและอัตราการหมุนเวียนของแรงงาน (JOLTS) เดือนก.ค. ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนส.ค.จาก Conference Board
- 30 ส.ค. สหรัฐ รายงานตัวเลขจ้างงานภาคเอกชนเดือนส.ค.จาก ADP ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส 2/2566 (ประมาณการครั้งที่ 2) ยอดทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขาย (Pending Home Sales) เดือนก.ค. สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)
- 31 ส.ค. จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต-ภาคบริการเดือนส.ค.จากสำนักงานสถิติแห่งชาติจีน (NBS)
- อียู รายงานอัตราว่างงานเดือนก.ค.
- สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) เดือนก.ค.
- 19-20 ก.ย ประชุม FED



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

28 August 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.