



# MORNING CALL ACTION NOTES



By Globlex Research Department >>>

11 October 2024

Globlex Group

## MARKET VIEW

# CPI สหรัฐชะลอตัว

## หุ้นรายงานพิเศษ

# SISB

## หุ้นมีข่าว

# SPALI HMPRO AHC SIRI

## TECHNICAL INSIGHT

# TASCO CKP

## สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหว Sideway Up มีแรงซื้อในหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ได้รับ Sentiment เชิงบวก จากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีสหรัฐปรับตัวขึ้นแรง ขณะที่นักลงทุนยังคงจับตาดูการประกาศตัวเลขเงินเฟ้อ (CPI) ของสหรัฐ เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ทิศทางเงินเฟ้อ และอัตราดอกเบี้ยสหรัฐ ส่งผลให้ SET Index ปิดตลาดที่ 1,468.52 จุด +11.55 จุด +0.79% มูลค่าการซื้อขาย 50,401.96 ลบ. Program Trading -430.13 ลบ. ต่างชาติ -1,603.88 ลบ. TFEX +28,263 สัญญา ตราสารหนี้ +392.01 ลบ.



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

11 October 2024



Globlex Group

## ปัจจัยบวก+

+สัญญาณน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนพ.ย. เพิ่มขึ้น 2.61 ดอลลาร์ หรือ +3.56% ปิดที่ 75.85 ดอลลาร์/บาร์เรลหลังมีรายงานว่าการใช้เชื้อเพลิงในสหรัฐฯ เพิ่มขึ้นอย่างมากก่อนที่พายุเฮอริเคนมิลตัน (Milton) จะเคลื่อนตัวผ่านรัฐฟลอริดา และแรงหนุนจากสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลางเป็นสัญญาณที่บ่งชี้ว่าอุปสงค์พลังงานจะเพิ่มขึ้นในจีนและสหรัฐฯ รัฐบาลจีนได้ออกมาตรการสนับสนุนการพัฒนาภาคเอกชน

+ผู้จัดการตลาด. คาดวอลุ่มเฉลี่ยปี 67 กลับมาแตะ 5-6 หมื่นล้านบาทผ่าน "วายุภักษ์-กองทุน ThaiESG" ได้รับอนุมัติจากกองทุนสถาบันแรงหนุนหุ้นไทยท้ายปี เตรียมแผนเพิ่มสัดส่วนสถาบันผ่านรูปแบบกองทุนใหม่ ด้านต่างชาติกลับมาซื้อหุ้นไทยสูงสุดรอบ 22 เดือน จับตาเดือนพ.ย. MSCI กลับมาเพิ่มน้ำหนักหุ้นไทย

+กรมทางหลวงชนบทเปิดเผยว่า ในปี 68 ได้รับความจัดสรรงบประมาณกว่า 5 หมื่นล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีงบประมาณ 2567 ที่ได้รับประมาณ 4.7 หมื่นล้านบาท

+สำนักงานเศรษฐกิจการคลังเปิดเผยผลการจัดเก็บรายได้รัฐบาลดีขึ้น รายได้ที่จัดเก็บต่ำกว่าประมาณการลดลงต่อเนื่อง จากเคยต่ำกว่าประมาณการ 2.7% ในช่วง 7 เดือนแรกของปีงบประมาณ เหลือเพียง 0.7% ในช่วง 11 เดือนแรกของปีงบประมาณ กระทรวงการคลังจึงมีความมั่นใจว่าจะสามารถจัดเก็บรายได้รัฐบาลสุทธิปีงบประมาณนี้ได้ตามเป้าหมายแน่นอน ทั้งนี้ ช่วง 11 เดือนแรกของปีงบประมาณ 2567 (ตุลาคม 2566-สิงหาคม 2567) รัฐบาลจัดเก็บรายได้สุทธิ 2.45 ล้านล้านบาท

## ปัจจัยลบ-

-ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 57.88 จุด หรือ -0.14% หลังสหรัฐฯ เปิดเผยตัวเลขเงินเฟ้อและตัวเลขคนว่างงานที่สูงกว่าคาด ขณะที่นักลงทุนจับตารายงานผลประกอบการ 3Q67 ของธนาคารรายใหญ่ในวันนี้

-สหรัฐฯเปิดเผยว่าดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ปรับตัวขึ้น 2.4%YoY ในเดือนก.ย. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ว่าจะเพิ่มขึ้น 2.3%YoY ดัชนี CPI ปรับตัวขึ้น 0.2%MoM สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 0.1%MoM ซึ่งจะมีผลให้คาดการณ์ลดลงที่ FED จะลดดอกเบี้ย 0.50%

-สหรัฐฯเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรก พุ่งขึ้น 33,000 ราย สูงระดับ 258,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่วันที่ 5 ส.ค.2566 และสูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 230,000 ราย

-ศูนย์วิจัยกสิกรไทยคาดว่าประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ในวันที่ 16 ต.ค.67 ยังมีมติไม่เป็นเอกฉันท์คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 2.50% ต่อเนื่องมองความเป็นไปได้ว่า กนง.อาจเริ่มปรับลดดอกเบี้ยอย่างรวดเร็วสุดในเดือน ธ.ค.67



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

11 October 2024



Globlex Group

## แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้เคลื่อนไหว Sideway โดยได้แรงหนุนจาก CPI สหรัฐที่ปรับตัวลงสู่ 2.4% และราคาน้ำมันที่ปรับตัวขึ้น จากความกังวลเรื่องสงครามในตะวันออกกลาง อย่างไรก็ตามยอดผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานสหรัฐที่ปรับตัวขึ้นและ Fund Flow ที่ไหลออกจากไทยเป็นปัจจัยกดดันต่อดัชนี มองกรอบดัชนี 1,460-1,475 จุด

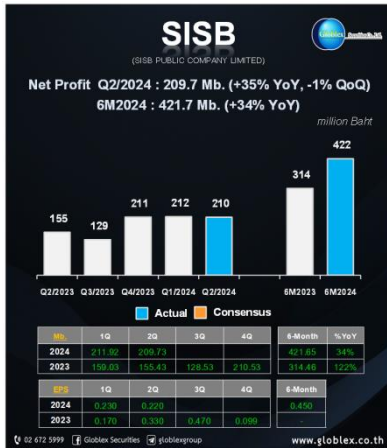
## กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นได้ประโยชน์จากการซ่อมแซมหลังน้ำลด : TASCO DOHOME GLOBAL HMPRO DCC DRT TOA DPAINT
- สินค้าส่งออกเดือนส.ค.ที่ยังเติบโต : ITC AAI STA NER TEGH GFPT FM
- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากแผนลงทุน Data Center : WHA ADVANC GULF TRUE INSET
- กภพ. เปิดประมูลพลังงานทดแทนรวม 2,180 MW (ลม 600 MW และแสงอาทิตย์ 1,580 MW) : GUNKUL SSP GULF BGRIM GPSC



## หุ้นรายงานพิเศษ

# SISB - "ซื้อ" Bloomberg consensus 44 บาท "Consensus คาดกำไร 3Q67 เติบโต QoQ และ YoY"



- 2Q67 บริษัทมีรายได้จากการให้บริการการศึกษา 559 ลบ. ทรงตัว QoQ และ +32%YoY จากจำนวนนักเรียนที่เพิ่มขึ้นทั้งนักเรียนไทยและนักเรียนต่างชาติ ประกอบกับการปรับขึ้นค่าธรรมเนียมการศึกษาราว 3% อัตรากำไรขั้นต้น 56% เพิ่มขึ้นจาก 55% ใน 1Q67 แต่ลดลงจาก 57% ใน 2Q66 เนื่องจากบริษัทปรับผลตอบแทนให้บุคคลากรทางการศึกษา และมีการรับบุคคลากรทางการศึกษาเพิ่มขึ้น เพื่อรองรับการเปิดการเรียนของโรงเรียนสาขาเดิมและสาขาใหม่ ขณะที่ SG&A +4%QoQ +25%YoY จากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการรับพนักงานเพิ่มขึ้นเพื่อรองรับโรงเรียนสาขาใหม่ ส่งผลให้มีกำไรสุทธิ 210 ลบ. -1%QoQ +35%YoY คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ 38% ทรงตัวใน 1Q67 และเพิ่มขึ้นจาก 37% ใน 2Q66 โดยกำไรสุทธิ 1H67 เท่ากับ 422 ลบ. +34%YoY
- ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อผลประกอบการช่วง 2H67 โดยเป็นช่วงเริ่มปีการศึกษาใหม่ที่จะรับรู้รายได้ในช่วงกลางไตรมาส 3 ถึงช่วงปลายไตรมาส 4 คาดจำนวนนักเรียนเดิมที่เลื่อนชั้นการศึกษา จะทำให้สามารถเก็บค่าธรรมเนียมได้มากขึ้น ขณะที่แนวโน้มจำนวนนักเรียนยังคงอยู่ในทิศทางเติบโต บริษัทตั้งเป้าสิ้นปี 67 มีจำนวนนักเรียน 4,600 คน สอดคล้องกับการขยายสาขาเพื่อรองรับจำนวนนักเรียนที่เพิ่มขึ้น ประกอบกับการปรับขึ้นค่าธรรมเนียมราว 5% เป็นปัจจัยหนุนการเติบโตของรายได้ โดย Bloomberg consensus คาดกำไรสุทธิ 3Q67 เฉลี่ย 222 ลบ. +6%QoQ +73%YoY และปี 67 เฉลี่ย 913 ลบ. +40%YoY กำไรช่วง 1H67 คิดเป็น 46% ของประมาณการ ราคาเหมาะสม 44 บาท มี Upside ราว 25% เราจึงแนะนำ "ซื้อ"



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

11 October 2024



## หุ้นมีข่าว

(+) SPALI (ราคาเหมาะสม 20.30 บาท) ฟุ้งไตรมาส 4/2567 ยอดขายนิวไฮ หนุนจากโครงการใหม่ แนวสูง-เศรษฐกิจฟื้นตัว พร้อมเดินหน้าปั้นคอนโดใหม่ปลายปีนี้อีก 5.8 พันล้านบาท เสริมพอร์ต โภยเงินเพิ่ม แถมเปรยปีหน้าเปิดคอนโดให้มากขึ้น จากปี 2566 หลังตีमानด์ขยายตัวต่อเนื่อง (ที่มา ทันทู่น)

(+) HMPRO (Bloomberg Consensus 12.85 บาท) ทุ่มงบลงทุน 115 ล้านบาท เปิด "โฮมโปร x เมกาโฮม แม่สอด" โมเดลไฮบริดส์โตร์ สาขาที่ 6 บนพื้นที่ทำเลทอง เพื่รองรับกำลังซื้อผู้บริโภคเขต เศรษฐกิจพิเศษฝั่งไทย และชายแดนเมียวดี ด้วยศูนย์กลางความครบ คุ่ม เรื่องบ้านและงานช่าง พร้อม อัปเดตแคมเปญและโปรโมชั่นพิเศษหนักขนาด คาดสร้างยอดขายได้ไม่ต่ำกว่า 45 ล้านบาทต่อเดือน (ที่มา ทันทู่น)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

11 October 2024



Globlex Group

## หุ้นมีข่าว

(+) AHC (Bloomberg Consensus 21.00 บาท) “โรงพยาบาลเอกชล” หรือ AHC ยกระดับการบริการ พร้อมก้าวสู่ผู้นำด้านการดูแลสุขภาพแบบครบวงจรในภาคตะวันออก ชุกलयุทธ์ Lifestyle Healthcare มุ่งเน้นการป้องกันและดูแลสุขภาพครอบคลุมผู้ใช้บริการทุกกลุ่ม เริ่มเปิดตัว 5 Business Unit ใหม่ อาทิ Genetic Testing, Weight Management, Sleep Test, Pride Clinic และ Plastic Surgery ตอบโจทย์เทรนด์รักสุขภาพ หวังขยายฐานลูกค้ากลุ่ม Gen Y ถึง Z ขับเคลื่อนการเติบโตทางธุรกิจ (ที่มา ข่าวหุ้น)

(+) SIRI (Bloomberg Consensus 2.10 บาท) ทุ่มงบลงทุนกว่า 15,000 ล้านบาท ปั้น "Sansiri Phuket และ The Society" ในทำเลบางเทา-เชิงทะเล เป็น Strategic Location คอมมูนิตี้ฮับใหม่ ภายในเป้าหมายระยะเวลา 5 ปี มุ่งสู่การเป็น Global Brand (ที่มา ข่าวหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

11 October 2024



## ปัจจัยจับตา

### ในประเทศ

- 16 ต.ค. กำหนดประชุมกนง.ครั้งที่ 5/2567
- 15 - 21 ต.ค. หุ้นกลุ่มธนาคารส่งงบการเงินงวด 3Q67
- สัปดาห์ที่ 3 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
- สัปดาห์ที่ 4 ส.อ.ท. แถลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์
- กระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศของไทย
- สัปดาห์ที่ 5 สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
- สศอ. แถลงดัชนีอุตสาหกรรม
- 30 ต.ค. รายงานผลการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ฉบับย่อ
- 31 ต.ค. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

### ต่างประเทศ

- 11 ต.ค. สหรัฐ รายงานดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนก.ย. และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคขั้นต้นเดือนต.ค.
- 13 ต.ค. จีน รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนก.ย. ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนก.ย. ยอดนำเข้า, ส่งออก และดุลการค้าเดือนก.ย. และยอดปล่อยกู้ใหม่สกุลเงินหยวนเดือนก.ย.
- 14 ต.ค. สหรัฐ รายงานตัวเลขคาดการณ์เงินเฟ้อ CPI เดือนก.ย.
- 15 ต.ค. ญี่ปุ่น รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนส.ค. อียู รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนส.ค. สหรัฐ รายงานดัชนีภาคการผลิตเดือนต.ค.
- 16 ต.ค. สหรัฐ รายงานราคานำเข้าและราคาส่งออกเดือนก.ย.
- 17 ต.ค. ญี่ปุ่น รายงานยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้าเดือนก.ย.
- สหรัฐ รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนก.ย.
- 23 ต.ค. สำนักข่าว CNN จัดโศวาทิครั้งที่ 2 สำหรับผู้เข้าชิงตำแหน่งปธน.สหรัฐ
- 5 พ.ย. วันเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐ
- 6-7 พ.ย. ประชุมธนาคารกลางสหรัฐ



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶



Globlex Securities Co., Ltd.

## นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุญมาสูงทรง ext. 5937

วัชเรนทร์ จงยรรยง ext. 5936

ณัฐวุฒิ วงศ์เยาวรักษ์ ext. 5805

สลักบุญ วงศ์อักษรเดช ext. 7287

ปณชัย กฤตธนชัย ext. 5997

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ รวีวิชัย จันทร์ศรี

**Disclaimer:** ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกล่ามึงถึงในรายงานนี้ก็ได้

**โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ** A Friend You Can Trust.