



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

20 June 2024



MARKET VIEW

หุ้นยืนเหนือ 1300

หุ้นรายงานพิเศษ

JMT

หุ้นมีข่าว

DITTO KSL
TEGH WICE

TECHNICAL INSIGHT

BCP AOT

สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหวผันผวน ปรับตัวลงต่ำสุดถึง -16 จุด แต่ปิด +6 จุด โดยมีแรงซื้อเร่งตัวในช่วงเวลาประมาณ 15.35 น. จากแรงซื้อหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ที่ได้แรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นของหุ้นอินวิเดีย ผู้ผลิตชิปปัญญาประดิษฐ์ (AI) และแรงซื้อกลับในหุ้นกลุ่มพลังงาน รวมถึงโรงไฟฟ้า แต่มีแรงขายมากในหุ้นกลุ่มขนาดกลาง-เล็ก ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,303.82 จุด +6.41 จุด +0.49% มูลค่าการซื้อขาย 63,022 ลบ. Program Trading -2,001 ลบ. ต่างชาติ -2,693 ลบ. TFEX -4,271 สัญญาตราสารหนี้ +2,342 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

20 June 2024



Globlex Group

ปัจจัยบวก+

- +/- ตลาดหุ้นนิวยอร์ก น้ำมัน ทองคำ ปิดทำการวันพุธที่ 19 มิ.ย. เนื่องในวันจूनทีนธ์ (Juneteenth)
- + อังกฤษรายงานตัวเลขเงินเพื่อปรับตัวสู่เป้าหมายของธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) ที่ระดับ 2% ซึ่งถือเป็นข่าวดีของรัฐบาลก่อนการเลือกตั้งทั่วไปในอังกฤษที่จะมีขึ้นในวันที่ 4 ก.ค.
- + รฟท. มีมติเห็นชอบโครงการก่อสร้างรถไฟทางคู่จำนวน 3 เส้นทาง ระยะทาง 678 กิโลเมตร (กม.) วงเงินรวม 1.64 แสนล้านบาท
- + ในช่วงครึ่งปีหลังททท.เตรียมจัดกิจกรรมเทศกาลต่างๆ ทุกเดือนตั้งแต่ก.ค.-ธ.ค. 67 ในพื้นที่เมืองหลักและเมืองรองทั่วประเทศเพื่อกระตุ้นการท่องเที่ยวตามนโยบาย IGNITE THAILAND TOURISM และสร้างรายได้ให้ได้ 3.5 ล้านล้านบาทตามเป้าหมายของรัฐบาล

ปัจจัยลบ-

- รัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงการต่างประเทศรัสเซียเปิดเผยว่ารัสเซียไม่ตัดความเป็นไปได้ที่จะลดระดับความสัมพันธ์ทางการทูตกับสหรัฐ เพื่อตอบโต้การอายัดทรัพย์สินของรัสเซีย
- กระทรวงการต่างประเทศสหรัฐอเมริกาอนุมัติการขายโดรนและชิปนาวิกรมมูลค่าประมาณ 360 ล้านดอลลาร์ให้แก่ไต้หวัน
- หลายฝ่ายคาดการณ์ว่า ประธานาธิบดีวลาดิมีร์ ปูติน ผู้นำรัสเซียและนายคิม จองอึน ผู้นำสูงสุดของเกาหลีเหนือจะร่วมลงนามในสนธิสัญญาความร่วมมือเชิงทางยุทธศาสตร์ที่ครอบคลุมในการเดินทางเยือนเกาหลีเหนือเป็นครั้งแรกในรอบ 24 ปี
- สภาพอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) รายงานดัชนีความเชื่อมั่นอุตสาหกรรมฯ ลดลงต่อเนื่องเหลือ 88.5 จาก 90.3 จากภาวะเศรษฐกิจที่ยังไม่แน่นอน รวมถึงปัญหาหนี้ครัวเรือนที่ยังอยู่ในระดับสูงและสัดส่วนหนี้เสียที่ปรับตัวสูงขึ้นส่งผลให้การบริโภคสินค้าชะลอลง และน้ำมันราคาแพงทำให้ต้นทุนการผลิตสูงขึ้น



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department >>>

20 June 2024



Globlex Group

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาส Rebound ต่อจากวานนี้ หลังปรับตัวลงต่อเนื่อง โดยเริ่มเห็นสัญญาณ Cover Short เข้ามาในหลายหลักทรัพย์ เนื่องจาก ตลท. จะเริ่มใช้ Uptick Rule ตั้งแต่ 1 ก.ค. คาดดัชนีในวันนี้ที่ 1,300 -1,310 จุด

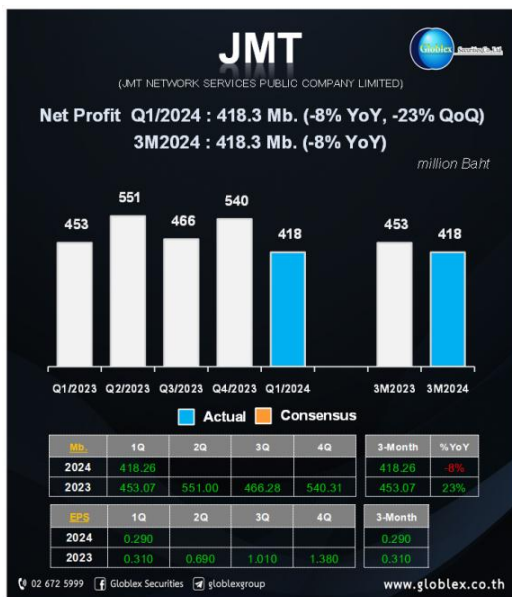
กลยุทธ์การลงทุน

- สินค้าส่งออกเดือน เม.ย. เด็บโตดี : AAI ITC STA NER TRUBB XO TFG BTG
- มาตรการลดภาษีเที่ยวเมืองรอง : ERW CENTEL BA AAV TNP CPALL
- FTSE Rebalancing มีผลปิดตลาด 21 มิ.ย. : FTSE SET Large Cap หุ้นเข้า : BH หุ้นออก : BJC Mid Cap หุ้นเข้า : BJC, BTSGIF, ICHI หุ้นออก : BEC, BH, NEX, SABUY, SCAP, SUPER, TPIPL
- หุ้นที่เข้าคำนวณ SET50 เข้า มีผล 1 ก.ค. : BCP BJC ITC TIDLOR ออก : BANPU COM7 KCE SAWAD SET100
เข้า : BA BJC CKP JAS MBK PRM QH SKY TIPH ออก : AURA BYD FORTH MOSHI NEX ORI SNNP THG TKN



หุ้นรายงานพิเศษ

JMT แนะนำ “ถือ” ราคาเหมาะสม Bloomberg Consensus 17 บาท Consensus คาดกำไร 2Q67 มีแนวโน้มลดลง YoY และ QoQ



- 1Q67 มีกำไรสุทธิ 418 ล้านบาท -8%YoY -23%QoQ ต่ำกว่า consensus 23% อัตรากำไรสุทธิ 31% ลดลงจาก 39% ในงวด 1Q66 แม้มีรายได้รวม +18%YoY เนื่องจาก 1) ส่วนแบ่งกำไรจากผลการดำเนินงานของบจ.บริหารสินทรัพย์जेके (JKAMC) ลดลง 39%YoY 2) ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) เพิ่มขึ้น 67%YoY 3) ต้นทุนการเงินเพิ่มขึ้น 45%YoY จากยอดคงเหลือของหุ้นกู้ที่เพิ่มขึ้น กำไร 1Q67 คิดเป็น 22% ของประมาณการโดย Bloomberg Consensus
- แนวโน้มผลการดำเนินงานในงวด 2Q67 คาดทรงตัว QoQ ลดลง YoY จากฐานที่สูงในการจัดเก็บหนี้ซึ่งเป็นผลมาจากลูกหนี้มีความสามารถชำระหนี้ลดลง ทั้งนี้ Bloomberg Consensus คาดกำไรงวด 2Q67F เฉลี่ย 385 ล้านบาท ลดลงต่อเนื่อง 30%YoY และ 8%QoQ และคาดการณ์กำไรปี 67 เฉลี่ย 1,929 ล้านบาทพลิกหดตัว 4%YoY ลดลง 18% จากประมาณการเดิมซึ่งคาดว่าจะเติบโต 17%
- ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมอง “NEUTRAL” ต่อปัจจัยพื้นฐานระยะยาวที่คาดว่าจะเห็นเศรษฐกิจฟื้นตัวและจัดเก็บหนี้ได้ดีขึ้น ขณะที่ระยะสั้นยังมีปัจจัยกดดันจากภาระหนี้ครัวเรือนที่ทรงตัวระดับสูงกระทบความสามารถในการจ่ายคืนหนี้เสีย ในช่วง 2H67

บริษัทมีแผนดำเนินคดีกับลูกหนี้บางกลุ่มในจำนวน 150,000 บัญชี เราเชื่อว่าจะช่วยลด ECL ได้และช่วยให้ผลการดำเนินงานในช่วงครึ่งปีหลังฟื้นตัว อย่างไรก็ตาม ความกังวลต่อผลการดำเนินงานและการปรับลดประมาณการกำไรทำให้ราคาหุ้นลดลง 43%YTD ซื้อขายที่ PBV 0.79 เท่าต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มที่ระดับ 1.38 เท่า P/E 10.8 เท่าต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มที่ 15.6 เท่า และมี downside risk ต่ำ แนะนำ “ถือ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

20 June 2024



หุ้นมีข่าว

(+) DITTO (Bloomberg consensus 30.00 บาท) ส่งซิกครึ่งปีหลัง 2567 สดใส จับตางบรัฐทยอยออก เชื่อหนุนโปรเจกต์อื้อ เล็งชิงงานใหม่ 1 พันล้านบาท ฟากบอสใหญ่ "ฐกร รัตนกมลพร" ชูจุดเด่นดาต้าแมเนจเมนต์ และเอ็นจีเนียริง กางแบ็กล็อกกว่า 5 พันล้านบาท มั่นใจหนุนผลงานปีนี้โตตามนัด 30% ที่มา ทันหุ้น)

(+) KSL (Bloomberg consensus 3.10 บาท) ยืนยันกำไรปีนี้เติบโต แม้รายได้มีแนวโน้มทรงตัวหนุนจากราคาน้ำตาลในตลาดโลกที่แรงตัวถึง 30% มั่นใจปี 2567/2568 กำลังการผลิตอ้อยจะเพิ่มขึ้นราว 20% เพิ่มช่องทางจำหน่ายผลิตภัณฑ์มาร์จิ้นสูง และขยายโรงงานเพิ่มกำลังผลิต เตรียมรับทรัพย์สิน BBGI จำหน่ายน้ำมัน SAF (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

20 June 2024



หุ้นมีข่าว

(+) TEGH (Bloomberg consensus 3.80 บาท) เริ่มส่งยางมาตรฐาน EUDR ล็อตแรกไปยุโรป มั่นใจปี 2567 ส่งได้ 1 แสนตัน และจะเร่งตัวแตะ 2 แสนตันตามเป้า ด้านธุรกิจด้านผลิตพลังงาน ทดแทนเตรียม COD โครงการขยายกำลังการผลิตก๊าซชีวภาพ ระยะที่ 2 ภายในไตรมาส 4/2567 นี้ ต้นกำลังผลิตกากอินทรีย์เพิ่มขึ้น 700 ตันต่อวัน และผลิตก๊าซชีวภาพ 70,000 ลูกบาศก์เมตรต่อวัน (ที่มา ทันหุ้น)

(+) WICE (Bloomberg Consensus 6.10 บาท) ชี้ค่าระวางเรือทิศทางขาขึ้น ดีมานด์ขนส่งเติบโตทุกไตรมาส อานิสงส์เศรษฐกิจจีน สหรัฐฟื้นตัว ครึ่งปีหลังจอร์ับรู้รายได้ธุรกิจใหม่ หนุนผลงานปีนี้เติบโตไม่น้อยกว่า 20% เผยอยู่ระหว่างศึกษาตั้งสถานีชาร์จอีวีครบวงจร ส่วนโครงการ Green Logistics Hub คาดเริ่มก่อสร้างภายในปีนี้ ประกอบกับที่บริษัทได้มีการศึกษาแนวทางการพัฒนาโครงการสถานีชาร์จรถยนต์ไฟฟ้าแบบครบวงจร (EV Charging Station) ซึ่งได้หาตำแหน่งที่เหมาะสมเพื่อตั้งสถานีอัดประจุ รวมถึงจำนวนหัวจ่ายในแต่ละสถานี ตามแนวยุทธศาสตร์เส้นทางที่สำคัญๆ เพื่อรองรับขนส่งสินค้าด้วย EV TRUCK เพิ่มเติม (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

20 June 2024



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 26 มิ.ย. เลือกลง.ว.ระดับประเทศ และรายงานผลการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน(กนง.) ฉบับย่อ สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง(สศค.)รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
- 28 มิ.ย. ธปท.รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย
- 1-2 ก.ค. ประชุมกรม.สัญญาฯลงพื้นที่ภาคอีสานตอนล่าง (ชัยภูมิ นครราชสีมา บุรีรัมย์ และสุรินทร์)
- 2 ก.ค. กกต.ประกาศรายชื่อ ส.ว.ชุดใหม่ทั้ง 200 คน
- 3 ก.ค. ศาลรัฐธรรมนูญ นัดพิจารณาคดียื่นวินิจฉัยนายกฯ
- 10 ก.ค. ศาลรัฐธรรมนูญ นัดพิจารณาคดียุบพรรคก้าวไกล

ต่างประเทศ

- 20 มิ.ย. ธนาคารกลางอังกฤษ (BOE) แถลงมติอัตราดอกเบี้ยสหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดัชนีการผลิตเดือนมิ.ย.และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์
- 21 มิ.ย. 2567 ญี่ปุ่นรายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนพ.ค. ดัชนี PMI ภาคการผลิตขั้นต้นและดัชนี PMI ภาคบริการขั้นต้นเดือนมิ.ย. อียูรายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นต้นและดัชนี PMI ภาคบริการขั้นต้นเดือนมิ.ย. สหรัฐรายงานดัชนี PMI ภาคการผลิตขั้นต้นและดัชนี PMI ภาคบริการขั้นต้นเดือนมิ.ย. ยอดขายบ้านมือสองเดือนพ.ค. และดัชนีชี้นำเศรษฐกิจเดือนพ.ค.
- 24 มิ.ย. สหรัฐรายงานดัชนีการผลิตเดือนมิ.ย.
- 5 พ.ย. วันเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐ



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 วงศ์อัครเดช ext. 7287

ปณชัย กฤตธนชัย ext. 5997

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ รวีวิชญ์ จันทรศิริ

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

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.