



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department >>>

21 June 2024



## MARKET VIEW

# FTSE Rebalance

## หุ้นรายงานพิเศษ

# COCOCO

## หุ้นมีข่าว

# CHG DMT CIVIL FPI

## TECHNICAL INSIGHT

# CK TRUE

## สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหวในแดนลบ จากปัจจัยทางการเมืองยังคงกดดันดัชนี บวกกับตลาดยังขาดปัจจัยหนุนใหม่เพิ่มเติม ขณะที่นักลงทุนรอดูติดตามผลการอภิปราย พ.ร.บ. งบประมาณปี 2568 ซึ่งจะมีการลงมติ ในการประชุมวันนี้ มีแรงขายในหุ้นกลุ่มพาณิชย์ พลังงาน และขนส่ง ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,298.29 จุด -5.53 จุด -0.42% มูลค่าการซื้อขาย 37,897 ลบ. Program Trading -596 ลบ. ต่างชาติ -1,960 ลบ. TFEX -18,721 สัญญา ตราสารหนี้ +1,787 ลบ.



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

21 June 2024



Globlex Group

## ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 299.90 จุด หรือ +0.77% แต่ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดในแดนลบ โดยถูกกดดันจากการร่วงลงของหุ้น Nvidia ขณะที่นักลงทุนประเมินข้อมูลเศรษฐกิจและการแสดงความคิดเห็นของเจ้าหน้าที่ FED เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ช่วงเวลาการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของ FED ในปีนี้
- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 60 เซนต์ หรือ +0.74% ปิดที่ 82.17 ดอลลาร์/บาร์เรล ขานรับตัวเลขสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐที่ลดลงมากกว่าคาด นอกจากนี้ ข้อมูลที่บ่งชี้ถึงการชะลอตัวของตลาดแรงงานทำให้นักลงทุนมีความหวังว่า FED อาจจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยในไม่ช้า
- +/- ธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) มีมติ 7-2 ในการคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.25% ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 16 ปี สอดคล้องกับการคาดการณ์ของนักวิเคราะห์

## ปัจจัยลบ-

- FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่านักลงทุนให้น้ำหนักเพียง 57.9% ที่ FED จะปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมเดือนก.ย. ซึ่งลดลงจากระดับ 61.1% ในสัปดาห์ที่แล้ว
- นายฮัสซัน นาสราลเลาะห์ ผู้นำกลุ่มอิชบอลเลาะห์ กล่าวเตือนไซปรัสว่า ความร่วมมือระหว่างไซปรัสและอิสราเอลจะทำให้ไซปรัสกลายเป็นคู่ขัดแย้งกับอิชบอลเลาะห์ และจะทำให้ไซปรัสถูกตอบโต้
- ผลสำรวจความเชื่อมั่นของสมาคมนักลงทุนรายย่อยอเมริกัน (AAII) พบว่า นักลงทุนลดน้ำหนักความเชื่อมั่นต่อทิศทางของตลาดหุ้นในระยะ 6 เดือนข้างหน้าสู่ระดับ 44.4% จากระดับ 44.6% ในสัปดาห์ที่แล้ว
- กระทรวงการคลัง เปิดเผยผลการจัดเก็บรายได้รัฐบาลสุทธิในช่วง 8 เดือนแรกของปีงบประมาณ 67 (ต.ค.66-พ.ค.67) ว่า รัฐบาลจัดเก็บรายได้สุทธิจำนวน 1.67 ล้านล้านบาท ต่ำกว่าประมาณการตามเอกสารงบประมาณ 26,238 ล้านบาท หรือ 1.5%





# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

21 June 2024



Globlex Group

## แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ Rebound ระยะสั้น เนื่องจากมีมาตรการ คุม ShortSell หุ้น กลุ่ม Non-SET 100 ที่ต้องมีมาร์เก็ตแคป 5- 7 พันล้านบาท และ Turnover เกิน 2% ที่จะเริ่มใช้วันนี้ ประกอบกับ FTSE Rebalancing คาดดัชนีในวันนี้ที่ 1,290 - 1,305 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



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

21 June 2024



Globlex Group

## หุ้นรายงานพิเศษ

### COCOCO “ซื้อ” ราคาเหมาะสม Bloomberg consensus 15.30 บาท upside 22% “คาดการณ์ได้เติบโต QoQ และ YoY จากดีมานด์ต่างประเทศ และพ้นช่วง Low season”



- งวด 1Q24 รายได้รวม 1,398 ลบ. -3%QoQ +62%YoY จากการเติบโตของรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์จากมะพร้าวทั้งในประเทศและต่างประเทศ (สัดส่วนรายได้ 14% และ 86% ตามลำดับ) รายได้ลดลง QoQ เนื่องจากเป็นช่วง Low season ของการขายน้ำมะพร้าว โดยบริษัทมีการบริหารจัดการด้านราคาและปริมาณวัตถุดิบ รวมถึงการปรับเทคโนโลยีการผลิต ช่วยให้เกิด Economies of scale ทำให้มีอัตรากำไรขั้นต้นที่ 26.7% เพิ่มขึ้นจากระดับ 25.2% ใน 1Q23 ทั้งนี้บริษัทมีการควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารได้สอดคล้องกับรายได้ที่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้มีกำไรสุทธิ 204 ลบ. +8%QoQ +204%YoY
- ปี 2024 บริษัทตั้งเป้ารายได้ที่ 6,600 ลบ. +42%YoY ปัจจุบันบริษัทสามารถส่งออกได้มากกว่า 100 ประเทศ โดย 2Q67 บริษัทมีแผนพัฒนาสินค้าและบรรจุภัณฑ์ใหม่ๆ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าที่หลากหลาย และวางแผนขยายฐานลูกค้าใหม่ด้วยการออกงานแสดงสินค้าในต่างประเทศ วางเป้าเพิ่มกำลังการผลิตรวมทุกผลิตภัณฑ์ที่ประมาณ 4.4 แสนตันในปี 2024 (เพิ่มขึ้น 75% จากปี 2023) เพื่อรองรับปริมาณคำสั่งซื้อที่มากขึ้น

• ความเห็น มีมุมมองบวก จากธุรกิจผลิตภัณฑ์จากมะพร้าวมีแนวโน้มการเติบโตที่ดี โดยไตรมาส 1 เป็นช่วง Low season ของธุรกิจ คาดช่วงที่เหลือของปี รายได้เติบโตดีจากแรงหนุนดีมานด์ต่างประเทศและการเพิ่มช่องทางการขายตลาดออนไลน์ที่มากขึ้น และได้ประโยชน์จากเงินบาทอ่อนค่า โดย Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 2024 ราว 937 ลบ. +73%YoY ราคาหุ้นเพิ่มขึ้น +58%YTD มี P/E 27.2X ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่ม 71.1X ราคาเหมาะสม Consensus 15.30 บาท มี upside 22% เราจึงแนะนำ “ซื้อ”





# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

21 June 2024



Globlex Group

## หุ้นมีข่าว

(+) CHG (Bloomberg consensus 3.40 บาท) วางแผนครึ่งปีหลัง 2567 ขยายเตียงผู้ป่วยเพิ่ม 70 เตียง ตั้งเป้าภายใน 5 ปี ขยาย 800 เตียง ครอบคลุมทุกการให้บริการ มองแนวโน้มคนไข้ทยอยเข้ารับการรักษาต่อเนื่อง ทั้งในรูปแบบเงินสด ประกันสังคมและคนไข้ต่างชาติ มั่นใจรายได้ปีนี้โต 15% (ที่มา ทันหูน)

(+) DMT (Bloomberg consensus 14.30 บาท) ปรับค่าผ่านทาง 5-10 บาท ตามสัญญาสัมปทาน เริ่ม 22 ธันวาคม 2567 คิดค่าเฉลี่ยตลอดสายทุก 5 ปี เฉลี่ยปีละ 1-2 บาท มั่นใจเป้าปริมาณจราจรโต 10% ตะ 1.16 แสนคันต่อวัน พร้อมเดินหน้าลดต้นทุนพลังงานและ M-FLOW คาดศึกษาเสร็จในไตรมาส 2 ปีนี้ ด้าน "เอสยามอินฟรา" ลุยงานต่างประเทศ (ที่มา ทันหูน)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

21 June 2024



## หุ้นมีข่าว

(+) CIVIL (Bloomberg consensus - บาท) เล็งผลงานครึ่งหลังปี 2567 กระเทียม งานรอบู๊กอื้อของใหม่หนุน แถมลุ้นเซ็นโครงการใหม่กว่า 1 หมื่นล้านบาท หลังชนะการประกวดราคาหลายโครงการ หวังเห็นความชัดเจนภายในปีนี้ บอสใหญ่ "ปิยะดิษฐ์ ัศวศิริสุข" ลุยขยายฐานธุรกิจที่ไม่เกี่ยวข้องกับก่อสร้างเต็มพิกัด วางหมากอัฟพอร์ต Non-Construction ตะตะ 20% ในปี 2573 หนุนการเติบโตยั่งยืน (ที่มา ทันหูน)

(+) FPI (Bloomberg Consensus - บาท) บอสใหญ่ FPI สองทิศทางครึ่งปีหลังดีกว่าครึ่งปีแรก ออกเตอร์อินเดียทะเล็ก วอลุ่มโต 2 เท่า โช่วแบ็กล็อกแน่น 800 ล้านบาท ล่าสุดตั้งบริษัทย่อย "บริษัท อาร์ บี เอส พลาสติก อินโนเวชั่น จำกัด" เจาะตลาด B2C เตรียมเปิดตัว 1 กรกฎาคมนี้ ตั้งเป้ากวาดยอดขายปีละ 200 ล้านบาท (ที่มา ทันหูน)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

21 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

- 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. และดัชนีชี้ราคาเศรษฐกิจเดือนพ.ค.
- 24 มิ.ย. สหรัฐรายงานดัชนีการผลิตเดือนมิ.ย.
- 25 มิ.ย. สหรัฐรายงานสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)
- 27 มิ.ย. จีนรายงานกำไรภาคอุตสาหกรรมเดือนพ.ค. อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนมิ.ย. สหรัฐ รายงานผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส 1/2567
- 5 พ.ย. วันเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐ





# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department >>>



Globlex Securities Co., Ltd.

## นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุณมาสูงทรง 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 บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกล่ามึงถึงในรายงานนี้ก็ได้

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