



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

25 June 2024



MARKET VIEW

ปรับเงื่อนไข ThaiESG

หุ้นรายงานพิเศษ

TRP

หุ้นมีข่าว

AOT PTG TTCL PQS

TECHNICAL INSIGHT

CPALL BH

สรุปภาวะตลาด

วันจันทร์ที่ผ่านมาดัชนีเคลื่อนไหว Sideway Up ได้แรงหนุนจากการแถลงข่าวมาตรการขับเคลื่อนตลาดทุน โดยกระทรวงการคลัง สำนักงาน ก.ล.ต. และ ตลท. ช่วงเย็นวานนี้ ซึ่ง รมช.คลัง กล่าวว่าการกระทรวงการคลัง จะเลือกใช้กองทุน Thai ESG ในการขับเคลื่อนตลาด มีแรงซื้อในหุ้นกลุ่มพาณิชย์ พลังงาน และธนาคาร มีแรงขายในหุ้นกลุ่มขนส่ง นำโดย AOT จากบอร์ดบริษัทอนุมัติให้เรียกคืนพื้นที่เชิงพาณิชย์ ทำให้เกิดความกังวลรายได้จากค่าเช่าพื้นที่ลดลง ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,316.73 จุด +10.32 จุด +0.79% มูลค่าการซื้อขาย 38,354.24 ลบ. Program Trading +234.83 ลบ. ต่างชาติ -1,087.97 ลบ. TFEX +169 สัญญา ตราสารหนี้ -3,081.82 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

25 June 2024



ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 260.88 จุด หรือ +0.67% ได้ปัจจัยหนุนจากนักลงทุนซื้อซื้อหุ้นที่ร่วงลงก่อนหน้านี้ รวมทั้งการคาดการณ์ว่า FED จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยในปีนี้ ส่วนดัชนี Nasdaq ดิ่งลงกว่า 1% เนื่องจากแรงขายหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี โดยเฉพาะหุ้นที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI)

+ สัญญาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 90 เซนต์ หรือ +1.11% ปิดที่ 81.63 ดอลลาร์/บาร์เรล ได้แรงหนุนจากมุมมองที่ว่าอุปสงค์น้ำมันในฤดูซบเซายานยนต์ในช่วงหน้าร้อนของสหรัฐฯจะเพิ่มขึ้นแข็งแกร่ง รวมทั้งคาดการณ์ว่าสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลางและการที่ยูเครนส่งโดรนโจมตีโรงกลั่นน้ำมันในรัสเซียจะส่งผลกระทบต่ออุปทานน้ำมันในตลาด

+ กรมพัฒนาธุรกิจการค้าเผยตัวเลขการลงทุนของคนต่างชาติในไทยช่วง 5 เดือนปี 67 มีจำนวน 317 ราย เพิ่มขึ้น 16% นำเงินเข้า 71,702 ล้านบาท เพิ่ม 58%

+ กระทรวงการคลัง และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เห็นพ้องที่จะเสนอขออนุมัติต่อ ครม. ภายใน 2 สัปดาห์ข้างหน้าปรับเงื่อนไข ThaiESG ด้วยการขยายวงเงินการนำวงเงินลงทุนไปขอลดหย่อนภาษีเงินได้ เป็นสูงสุดไม่เกิน 3 แสนบาท จากเดิมสูงสุดไม่เกิน 1 แสนบาท และปรับลดระยะเวลาถือครองเหลือ 5 ปีนับจากวันที่ซื้อจากเดิม 8 ปี คาดหวังมีเม็ดเงินใหม่ 3 หมื่นล้านบาท คาดเงินเข้าตลาดหุ้นได้ไตรมาส 3

+ ศูนย์วิจัยเศรษฐกิจและธุรกิจ ธนาคารไทยพาณิชย์ (SCB EIC) ประเมินว่ามูลค่าการส่งออกในเดือน มิ.ย. มีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง สอดคล้องกับมุมมองของกระทรวงพาณิชย์ โดยมองว่ามูลค่าการส่งออกไทยปีนี้จะกลับมาขยายตัวได้ 2.6% จากแรงสนับสนุนหลายด้าน

ปัจจัยลบ-

- ธนาคารกลางสหรัฐสาขาตัลลัส เปิดเผยผลสำรวจระบุว่า ดัชนีชี้วัดกิจกรรมในภาคการผลิตของรัฐเท็กซัสปรับตัวขึ้นสู่ระดับ -15.1 ในเดือน มิ.ย. จากระดับ -19.4 ในเดือนพ.ค. ดัชนียังคงมีค่าเป็นลบ ซึ่งบ่งชี้ถึงภาวะหดตัวของภาคการผลิตในรัฐเท็กซัสจากการหดตัวของคำสั่งซื้อใหม่และการชะลอตัวของการจ้างงาน

- สหรัฐและบรรดาชาติพันธมิตรซึ่งรวมถึงญี่ปุ่นและเกาหลีใต้ ได้ร่วมกันประณามความร่วมมือทางทหารระหว่างรัสเซียและเกาหลีเหนือ โดยระบุว่าความร่วมมือของทั้งสองประเทศได้สร้างความกังวลอย่างยิ่งยวดและเป็นภัยคุกคามต่อเสถียรภาพของภูมิภาค

- กระทรวงการคลังจีนเปิดเผยว่า รายได้ด้านการคลังของจีนลดลง 2.8%YoY ในช่วง 5 เดือนแรกของปี 2567 หลังปรับตัวลดลง 2.7% ในช่วง 4 เดือนแรกของปีนี้ เนื่องจากอุปสงค์ที่อ่อนแอกระตุ้นการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ

- รมว.คลัง ไม่เห็นด้วยกับการยกเลิกพอร์ตเซลเพราะขัดกับหลักสากล เป็นผลเสียในระยะยาว



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 June 2024



Globlex Group

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสปรับตัวขึ้นต่อ โดยมีแรงหนุนจากการปรับเงื่อนไข ThaiESG ด้วยการขยายวงเงินการนำวงเงินลงทุนไปขอลดหย่อนภาษีเงินได้ เป็นสูงสุดไม่เกิน 3 แสนบาท บาท และปรับลดระยะเวลาถือครองเหลือ 5 ปี คาดดัชนีในวันนี้ที่ 1,310 -1,325 จุด

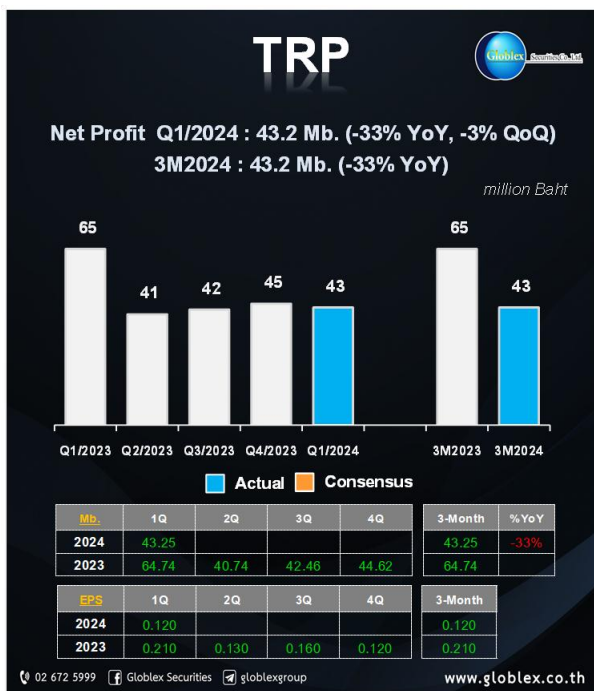
กลยุทธ์การลงทุน

- 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
- สินค้าส่งออกเดือน พ.ค. เด็บโตดี : HANA KCE CCET AAI ITC STA NER
- หุ้น ESG Rating เต็ม (AAA) : ADVANC BANPU CFP PTTGC SCC



หุ้นรายงานพิเศษ

TRP “ซื้อ” ราคาเหมาะสม 17.00 บาท คาดผลประกอบการ 2Q67 เติบโต QoQ



- คาดผลประกอบการ 2Q67 จะเติบโตจาก 1Q67 เนื่องจากเริ่มจับตลาดในกลุ่มลูกค้าที่หลากหลายเพิ่มขึ้น รวมถึงขยายตลาดไปยังกลุ่มวัยรุ่นเพิ่มขึ้นจากการใช้ฟรีเซนเตอร์วัยรุ่น นอกจากนี้คาดว่าจะการเป็นพันธมิตรกับ KKC Clinic จะเห็นผลเต็มไตรมาสเป็นปัจจัยหนุนต่อผลประกอบการเพิ่มเติม
- การก่อสร้างโรงพยาบาลใหม่ของ ซีรพร คลินิก ซึ่งจะมีพื้นที่ใช้สอย 9,918 ตารางเมตร และใหญ่กว่าที่ปัจจุบัน 5 เท่าคาดว่าจะก่อสร้างแล้วเสร็จตามแผนภายใน 4Q67 โดยหลังแล้วเสร็จจะย้าย ซีรพร คลินิก จากถนนคลองสานมาที่โรงพยาบาลใหม่ทั้งหมด อย่างไรก็ตามทาง ผบห. ยังอยู่ระหว่างพิจารณาว่าที่คลินิกคลองสานจะดำเนินธุรกิจต่อหรือคืนพื้นที่เช่าเพื่อลดค่าใช้จ่ายลง
- ฝ่ายวิจัยประเมินราคาเหมาะสมด้วยวิธี Prospective PER โดยใช้ค่าเฉลี่ย PE Ratio ย้อนหลัง 2 ปีของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจคล้ายคลึงกัน อาทิ KLINIQ และ MASTER ได้ค่าเฉลี่ย 28 เท่า ทั้งนี้เราคาดการณ์กำไรต่อหุ้นปี 2567 ราว 0.60 บาทต่อหุ้นคำนวณเป็นราคาเหมาะสมปี 2567 อยู่ที่ราว 17.00 บาทซึ่งมี upside อีกราว 40% เราจึงแนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 June 2024



หุ้นมีข่าว

(0) AOT (Bloomberg consensus 74.00 บาท) แจงเรียกคืนพื้นที่เชิงพาณิชย์ หวังเพิ่มศักยภาพภายในท่าอากาศยาน และรองรับนักท่องเที่ยวต่างประเทศที่ฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่ง เบื้องต้นคาดว่าทั้งปี 2566-2567 จะเติบโตได้ดีกว่าที่ประมาณการไว้ที่ 70.30 ล้านคน สะท้อนจากช่วงโลว์ซีซั่นไตรมาส 3/2566-2567 (เม.ย.-มิ.ย.) ยังเติบโต YoY เป็นอย่างมาก ย้ำชัดมีแผนเพิ่มรายได้ด้านอื่นมาชดเชยได้อย่างมีนัยสำคัญ (ที่มา ทันหุ้น)

(+) PTG (Bloomberg consensus 10.10 บาท) ลั่นยอดขายร้านกาแฟพันธุ์ไทยปีนี้เติบโตไม่ต่ำกว่า 30-35% หนุนจากการเดินหน้าขยายสาขาไม่หยุด วางเป้าปีนี้แตะ 1,282 สาขา ล่าสุดลงนามความร่วมมือกับ บยส. หนุนค้าประกันสินเชื่อ SMEs ที่ต้องการเป็นเจ้าของแฟรนไชส์ "ร้านกาแฟพันธุ์ไทย" ตั้งเป้าช่วย SMEs เข้าถึงสินเชื่อไม่น้อยกว่า 2,000 ราย และก่อให้เกิดสินเชื่อในระบบไม่น้อยกว่า 4,000 ล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 June 2024



หุ้นมีข่าว

(+) TTCL (Bloomberg consensus - บาท) คาดธุรกิจพลังงานชีวมวลอัดเม็ด จะเริ่มจำหน่ายต้นปี 2568 ลูกค้าส่วนใหญ่เป็นบริษัทญี่ปุ่น คาดจะเป็นรายได้เสริม ส่วนธุรกิจด้าน EPC ที่เป็น 2 โครงการขนาดใหญ่ 2 มูลค่า 8 พันล้านบาท เลื่อนก่อน แต่ยังไม่กระทบต่อเป้า Backlog ใหม่ แต่อาจกระทบการรับรู้รายได้ที่ช้าลง ทำให้รายได้ปีนี้มีโอกาสเท่ากับปีก่อนได้ พร้อมเดินหน้าออกหุ้นกู้ มูลค่า 1 พันล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) PQS (Bloomberg Consensus - บาท) ดีลร่วมมือพาร์ตเนอร์ใหม่ต่อยอดธุรกิจต้น-ปลายน้ำ สยายปีกรับทรัพย์ คาดชัดเจนภายในปี 2567 พร้อมปีธงปี 2567 ยอดขายโต 10-20% จากปีก่อนที่ราว 1.6 แสนตัน รับอัพเกรดไลน์ผลิต-ราคาขายหุนน ฟาก "มนตรี มหาพฤกษ์พงศ์" ในฐานะประธานกรรมการคนใหม่ เล็งนำโนฮาว ลุยโมเดล เพิ่มมูลค่าการเติบโตยั่งยืน (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 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

- 25 มิ.ย. สหรัฐรายงานสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)
- 26 มิ.ย. สหรัฐรายงานยอดขายบ้านใหม่เดือนพ.ค. และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)
- 27 มิ.ย. จีนรายงานกำไรภาคอุตสาหกรรมเดือนพ.ค.
- อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนมิ.ย.
- สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส 1/2567 ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนเดือนพ.ค. และยอดทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขาย (Pending Home Sales) เดือนพ.ค.
- 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 และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าจะเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกล่ามึงถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.