



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department >>>

28 June 2024



MARKET VIEW

ปรับ SET50/SET100

หุ้นรายงานพิเศษ

WHA

หุ้นมีข่าว

EGCO BIZ
NAM BCPG

TECHNICAL INSIGHT

PR9 VGI

สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมาดัชนีเคลื่อนไหวในแดนลบตลอดช่วงเวลาการซื้อขาย ตามทิศทางตลาดต่างประเทศ เนื่องจากนักลงทุนชะลอการซื้อขายก่อนที่สหรัฐจะประกาศตัวเลขเงินเฟ้อ PCE ช่วงเย็นวันนี้ บวกกับยังไม่มีปัจจัยใหม่มากระทบ มีแรงขายในหุ้นกลุ่มพลังงาน ธนาकार และพาณิชย์ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,309.46 จุด -9.69 จุด -0.73% มูลค่าการซื้อขาย 34,140.17 ลบ. Program Trading -1,732.08 ลบ. ต่างชาติ -2,385.96 ลบ. TFEX -9,481 สัญญา ตราสารหนี้ -4,222.63 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

28 June 2024



ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 36.26 จุด หรือ +0.09% หลังสหรัฐเปิดเผยข้อมูลที่บ่งชี้ถึงการชะลอตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจ ทำให้นักลงทุนมีความหวังว่า FED จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยในเดือนก.ย. ขณะเดียวกันนักลงทุนจับตาดาวโจนส์ PCE ของสหรัฐในวันนี้อย่างใกล้ชิด เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้แนวโน้มเงินเฟ้อและทิศทางอัตราดอกเบี้ยของ FED
- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 84 เซนต์ หรือ +1.04% ปิดที่ 81.74 ดอลลาร์/บาร์เรล ได้ปัจจัยหนุนจากคาดการณ์ที่ว่าอุปทานน้ำมันในตลาดโลกจะได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ตึงเครียดด้านภูมิรัฐศาสตร์ในตะวันออกกลางและยุโรป
- + FED เปิดเผยผลการทดสอบภาวะวิกฤต (Stress Test) ของภาคธนาคาร โดยระบุว่า ธนาคารพาณิชย์รายใหญ่ทั้ง 31 แห่งของสหรัฐสามารถรับมือกับเศรษฐกิจถดถอยรุนแรงทั่วโลกได้ ขณะเดียวกันก็ยังสามารถรักษาศักยภาพในการปล่อยเงินกู้ให้กับลูกค้าและภาคเอกชน
- + กรุงปักกิ่งประกาศผ่อนคลายนโยบายข้อกำหนดการซื้อบ้าน ด้วยกฎปรับลดอัตราส่วนการวางเงินดาวน์ซื้อบ้านและปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้จำนอง เช่นเดียวกับเมืองขนาดใหญ่แห่งอื่น ๆ ของจีน เพื่อกระตุ้นภาคอสังหาริมทรัพย์
- + กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยตัวเลขประมาณการครั้งที่ 3 สำหรับ GDP 1Q67 ขยายตัว 1.4% สูงกว่าตัวเลขประมาณการครั้งที่ 2 ที่ระดับ 1.3%
- + กระทรวงการคลังได้ส่งเรื่องการออกสลากเกษียณหรือหวยเกษียณเข้าสู่วาระการประชุมครม.แล้ว คาดว่าครม.จะพิจารณาสัปดาห์หน้าหรือสัปดาห์ถัดไป ชุกกลไก "ซื้อหวยเงินไม่หาย" ดึงดูดใจมากกว่า มั่นใจไม่กระทบงบประมาณ เคาะจ่ายรางวัลปีละ 700 ล้านบาทคุ้มค่ากว่าอัดฉีดเบียร์คนชรา
- + ที่ประชุมคณะกรรมการบริหารนโยบายพลังงาน (กบง.) ได้มีมติให้คงราคาขายส่งหน้าโรงกลั่นก๊าซหุงต้ม (LPG) ที่ 20.9179 บาทต่อกิโลกรัม ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม โดยมีกรอบเป้าหมายเพื่อให้ราคาขายปลีกอยู่ที่ 423 บาทต่อถังขนาด 15 กก.ตามเดิมมีผลบังคับใช้ 1 ก.ค.-30 ก.ย.นี้

ปัจจัยลบ-

- สหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกลดลง 6,000 รายสู่ระดับ 233,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 236,000 ราย
- เกาหลีเหนือประกาศความสำเร็จในการทดสอบระบบขีปนาวุธหัวรบเพื่อการบรรลุเป้าหมายของนายคิม จองอึน ผู้นำสูงสุดของเกาหลีเหนือในการจัดหาเทคโนโลยีเพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการโจมตีด้วยนิวเคลียร์
- รัสเซียเตือนเกาหลีใต้ว่าอย่าจัดหาอาวุธร้ายแรงให้แก่ยูเครน ซึ่งอาจบั่นทอนความสัมพันธ์ระหว่างประเทศ
- มูตัส อินเวสเตอร์ส เซอร์วิสระบุว่า ปัญหาขาดแคลนน้ำรุนแรงในประเทศอินเดียอาจส่งผลกระทบต่ออันดับความน่าเชื่อถือของประเทศ พร้อมเตือนว่าวิกฤตการณ์น้ำอาจนำไปสู่เหตุการณ์จลาจลหากภาคการเกษตรและอุตสาหกรรมหยุดชะงัก



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

28 June 2024



Globlex Group

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยวันนี้จะมีการปรับน้ำหนักดัชนี SET50/100 ส่งผลให้เกิดความผันผวนในหุ้นที่ถูกปรับเข้า/ออก ขณะที่ปัจจัยต่างประเทศนักลงทุนยังติดตามการเปิดเผยดัชนี PCE ของสหรัฐในวันนี้ อย่างใกล้ชิด คาดกรอบดัชนีวันนี้ที่ 1,300 -1,315 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นที่เข้าคำนวณ SET50 เข้า มีผล 1 ก.ค. (ปรับ 28 มิ.ย.) เข้า : 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 เด่น (AAA) : ADVANC BANPU CPF PTTGC SCC



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

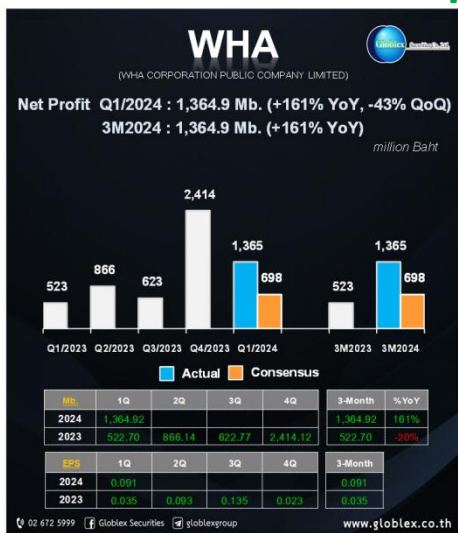
28 June 2024



Globlex Group

หุ้นรายงานพิเศษ

WHA “ซื้อ” ราคาเหมาะสม Bloomberg consensus 6.00 บาท Upside 21% “ล้นผลประกอบการ All Time High 3 ปีติด”



- 1Q67 รายได้รวม 3,930 ลบ. -54%QoQ +61%YoY มาจากรายได้ธุรกิจโลจิสติกส์ +19%YoY จากการเพิ่มขึ้นของพื้นที่ให้เช่าและอัตราค่าเช่าของคลังสินค้า รายได้ ธุรกิจนิคมอุตสาหกรรม +103%YoY จากยอดโอนที่ดินและราคาขายที่เพิ่มขึ้น ทั้งในประเทศไทยและเวียดนาม ส่วนแบ่งกำไรจากธุรกิจสาธารณูปโภค +23%YoY จากปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น และส่วนแบ่งกำไรจากธุรกิจไฟฟ้า +20%YoY ได้แรงหนุนจากต้นทุนก๊าซธรรมชาติลดลง แต่ลดลง QoQ เนื่องจากไตรมาส 4 เป็นช่วง High Season ของธุรกิจ ขณะที่ความสามารถในการทำกำไรของธุรกิจโลจิสติกส์ลดลงเล็กน้อย ทำให้มีอัตรากำไรขั้นต้น 50.1% ลดลงจากระดับ 51.4% ใน 1Q66 ส่งผลให้บริษัทมีกำไรสุทธิ 1,365 ลบ. -43%QoQ +161%YoY
- ปี 2567 ล้นผลประกอบการ All Time High ธุรกิจโลจิสติกส์ วางเป้าดำเนินธุรกิจแบบ Green Logistics ใช้รถ EV 1,000 คัน และส่งมอบพื้นที่คลังสินค้าใหม่ ราว 2 แสนตารางเมตร ขณะที่ธุรกิจนิคมอุตสาหกรรม มีแผนขยายพื้นที่เพิ่มในประเทศไทย 2 แห่ง และประเทศเวียดนาม 3 แห่ง มี Backlog 1,087 ไร่ เพิ่มขึ้น 61% จาก 1Q66 และวางเป้าพัฒนาพื้นที่ 2000 ไร่/ปี ตั้งแต่ปี 2567-2570 เพื่อรองรับความต้องการลูกค้าที่มากขึ้น

อีกทั้งเตรียมเพิ่มกำลังการผลิตน้ำและไฟฟ้า 178 ล้านลูกบาศก์เมตร และ 1,000 MW ตามลำดับ งบ CAPEX ปี 2567-2571 มูลค่า 78,700 ลบ. รายได้เติบโตสู่ระดับ 27,900 ลบ. ในปี 2571 เติบโต 64% จากปี 2023

- ความเห็น มีมุมมองบวก จากผลประกอบการ All Time High เป็นปีที่ 3 ติดต่อกัน คาดแนวโน้มการขายที่ดินเติบโตขึ้น บวกกับบริษัทวางแผนจัดเตรียมที่ดินมากขึ้น เพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าที่มากขึ้น ขณะที่ Bloomberg consensus คาดกำไรสุทธิ 2Q67 เฉลี่ย 1,002 ลบ. -27%QoQ +16%YoY สิ้นปี 2567 ราว 5,102 ลบ. +15%YoY ราคาเหมาะสม Consensus 6 บาท Upside 21% เราจึงแนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

28 June 2024



Globlex Group

หุ้นมีข่าว

(+) EGCO (Bloomberg consensus 139.00 บาท) เร่งเจรจาสรุปซื้อกิจการอีก 2-3 โครงการปีนี้ แย้มจะช่วยดันให้พอร์ตปีนี้เพิ่มใกล้เคียงพันเมกะวัตต์ มั่นใจปีครึ่งปี 2567แตะ 8,000 เมกะวัตต์ ผลิตงานไตรมาส 2/2567 ผลิตงานดีกว่าไตรมาสแรก ป้องกันค่าเงินบาทครึ่งปีหลัง เร่งสร้างโครงการ หยุนหลิน คาดแล้วเสร็จตามแผน และรับรู้รายได้ของ APEX ด้านหัวเรือใหญ่ประกาศสร้างผลงานเพื่อนักลงทุน (ที่มา ทันหุ่่น)

(+) BIZ (Bloomberg consensus - บาท) จ่อเซ็นสัญญางานใหม่ทั้งรัฐและเอกชน มูลค่ากว่า 500 ล้านบาท ในครึ่งปีหลัง 2567 "สมพงษ์ ชื่นกิติยานนท์" สั่งลุยประมูลงานอีกกว่า 800 ล้านบาท มั่นใจปีนี้รายได้เติบโต 10% ศึกษาโมเดลเช่าเครื่องฉายรังสีมะเร็งสร้างโอกาสการเติบโต เล็งตลาดตรวจดีเอ็นเอ ต่อยอดรายได้เพิ่ม (ที่มา ทันหุ่่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

28 June 2024



หุ้นมีข่าว

(+) NAM (Bloomberg consensus 6.85 บาท) บอร์ด NAM ไฟเขียว จับมือ Somnics ได้วันตั้งบริษัท "ไอแนป" เพื่อผลิต-จำหน่ายเครื่องมือแพทย์ลดอาการนอนกรน-ภาวะหยุดหายใจขณะนอนหลับ ในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ตั้งเป้ายอดขายปีแรก 3-5% จากมูลค่าตลาดกว่า 500-700 ล้านบาทต่อปี หนุนผลดำเนินงานโตแกร่ง (ที่มา ทันหุ้น)

(+) BCPG (Bloomberg Consensus 8.90 บาท) ปิดดีลขายโรงไฟฟ้าโซลาร์ฟาร์มที่ญี่ปุ่น 9 โครงการ มูลค่ากิจการ 10,377 ล้านบาท ให้กลุ่มบริษัท Obton บริษัทไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนรายใหญ่จากเดนมาร์ก คาดบึกกำไรราว 2.3 พันล้านบาท ทันทีในไตรมาส 2/2567 (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

28 June 2024



Globlex Group

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง(สศค.)รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

28 มิ.ย. ธปท.รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย และสำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.) แลงดัชนีอุตสาหกรรม

1-2 ก.ค. ประชุมกรม.สัญญาลงพื้นที่ภาคอีสานตอนล่าง (ชัยภูมินครราชสีมา บุรีรัมย์ และสุรินทร์)

2 ก.ค. กกต.ประกาศรายชื่อ ส.ว.ชุดใหม่ทั้ง 200 คน

3 ก.ค. ศาลรัฐธรรมนูญ นัดพิจารณาคดียื่นวินิจฉัยนายกฯ

10 ก.ค. ศาลรัฐธรรมนูญ นัดพิจารณาคดียุบพรรคก้าวไกล

ต่างประเทศ

28 มิ.ย. ญี่ปุ่นรายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) กรุงโตเกียว เดือนมิ.ย. และการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนพ.ค. (ประมาณการเบื้องต้น)

สหรัฐรายงานดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) เดือนพ.ค.

30 มิ.ย. จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคผลิตและภาคบริการ จากสำนักงานสถิติแห่งชาติจีน

1 ก.ค. ญี่ปุ่นรายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายเดือนมิ.ย.จาก Jibun Bank

จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเดือนมิ.ย.จากไฉซิน

สหรัฐรายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายเดือนมิ.ย.จากเอสแอนด์พี โกลบอล

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 และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าจะเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกล่ามึงถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.