



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department >>>

15 July 2024



MARKET VIEW

ผันผวน

หุ้นรายงานพิเศษ

TNP

หุ้นมีข่าว

DTCENT WICE MTC TERA

TECHNICAL INSIGHT

MINT GULF

สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหว Sideway Up จากนักลงทุนให้น้ำหนัก 86.4% ที่เฟดจะลดดอกเบี้ยในการประชุมเดือนก.ย. และเป็นการลดดอกเบี้ยอย่างน้อย 2 ครั้งในปีี้ หลังสหรัฐเปิดเผยตัวเลขเงินเฟ้อ CPI ต่ำกว่าคาดการณ์ มีแรงซื้อในหุ้นกลุ่มพลังงาน และอสังหาฯ มีแรงขายในหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ นำโดย DELTA ได้รับ Sentiment เชิงลบจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีสหรัฐร่วงหนัก ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,332.04 จุด +2.67 จุด +0.20% มูลค่าการซื้อขาย 37,589.86 ลบ. (ณ สิ้นสัปดาห์ ดัชนี +20.05 จุด +1.53%) Program Trading +283.87 ลบ. ต่างชาติ +14.38 ลบ. TFEX +34,993 สัญญา ตราสารหนี้ +4,030.82 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

15 July 2024



ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 247.15 จุด หรือ +0.62% โดยทั้งดัชนีดาวโจนส์และดัชนี S&P500 แตะระดับสูงสุดของวันเป็นประวัติการณ์ได้แรงหนุนจากการคาดการณ์ที่ว่า FED จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงในเดือนก.ย. แต่หุ่นธนาคารขนาดใหญ่ปรับตัวลงหลังรายงานผลประกอบการที่ไร้ทิศทาง ในรอบสัปดาห์ที่ผ่านมาดัชนีดาวโจนส์บวก 1.6%
- + FedWatch บ่งชี้ว่าบรรดาเทรดเดอร์คาดว่า มีโอกาส 94% ที่ FED จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงในเดือนก.ย.นี้ เพิ่มขึ้นจาก 78% ในสัปดาห์ที่ผ่านมา
- + นายเศรษฐา ทวีสิน นายกรัฐมนตรี เปิดเผยว่า วันจันทร์ 15 กรกฎาคมนี้ จะลงนามฟรีวีซ่า 93 ประเทศ เป็นเวลา 60 วัน ตามที่กระทรวงมหาดไทยเสนอ

ปัจจัยลบ-

- สัญณาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 41 เซนต์ หรือ -0.5% ปิดที่ 82.21 ดอลลาร์/บาร์เรล ขณะที่นักลงทุนประเมินความเชื่อมั่นของผู้บริโภคสหรัฐที่อ่อนแอลงกับข้อมูลที่สนับสนุนการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของ FED ในเดือนก.ย.
- สหรัฐรายงานดัชนี PPI พื้นฐาน (Core PPI) ซึ่งไม่นับรวมหมวดอาหารและพลังงาน ปรับตัวขึ้น 3%YoY ในเดือนมิ.ย. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ +2.5%YoY จาก +2.6%YoY ในเดือนพ.ค.
- สหรัฐประกาศการสนับสนุนด้านอาวุธยุทโธปกรณ์ชุดใหม่แก่ยูเครน มูลค่า 225 ล้านดอลลาร์ โดยมีจุดมุ่งหมายเพื่อเสริมความแข็งแกร่งของระบบป้องกันทางอากาศของยูเครน ขณะที่ชิปนาวิคและโดรนของรัสเซียยังคงถล่มเมืองต่าง ๆ ของยูเครนอย่างต่อเนื่อง
- ผู้เชี่ยวชาญด้านญี่ปุ่นเปิดเผยว่า ญี่ปุ่นจะเผชิญกับความไม่แน่นอนอย่างมากในช่วงหลายปีข้างหน้าเนื่องจากมีความเป็นไปได้ที่นายโดนัลด์ ทรัมป์ จะกลับมาดำรงตำแหน่งประธานาธิบดีสหรัฐอเมริกา ก่อให้เกิดความกังวลด้านธุรกิจและความมั่นคงในภูมิภาค
- ประธานาธิบดีโจ ไบเดน เรียกร้องให้ชาติพันธมิตรในยุโรปเตรียมตัวปรับลดการลงทุนในจีน หากจีนยังคงให้การสนับสนุนแก่รัสเซีย หลังจากองค์การสนธิสัญญาป้องกันแอตแลนติกเหนือ (นาโต) ระบุว่า จีนเป็นผู้ให้ความช่วยเหลือรายใหญ่แก่รัสเซียในการทำสงครามกับยูเครน
- ตลท. สรุปมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์สะสมตามกลุ่ม นักลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม-12 กรกฎาคม 2567 พบว่า สถาบันในประเทศซื้อสุทธิ 7,740.93 ล้านบาท บัญชีบริษัทหลักทรัพย์ ขายสุทธิ 2,114.86 ล้านบาท นักลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 121,026.68 ล้านบาท นักลงทุนในประเทศซื้อสุทธิ 115,400.60 ล้านบาท
- มาตรการปรับขึ้นค่าแรงสู่ 400 บาท ดีเดย์ 1 ต.ค.นี้ รัฐบาลพร้อมออกมาตรการเยียวยาระยะสั้น 3 เดือนให้นายจ้างลดเงินสมทบประกันสังคมลงเหลือ 2% พร้อมลดเงินสมทบฝ่ายลูกจ้างเหลือ 2% เสนอ ครม.เร็ว ๆ นี้



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

15 July 2024



Globlex Group

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน จากหุ้นกลุ่ม EA ที่ ก.ล.ต.แจ้งเอาผิดตาม พ.ร.บ.หลักทรัพย์ฯ 3 ผู้บริหารของ EA และถูกถอดออกจาก Thai ESG กรอบดัชนีวันนี้ที่ 1,320-1,340 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- สินค้าส่งออกเดือน พ.ค. เติบโตดี : HANA KCE CCET AAI ITC STA NER
- หุ้น ESG Rating เด่น (AAA) : ADVANC BANPU CPF PTTGC SCC
- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากการลงทุน DATA CENTER และ CLOUD SERVICE : GULF ADVANC TRUE INSET ITEL
- หุ้นเด่น IAA : ADVANC AOT CPALL MINT TU



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

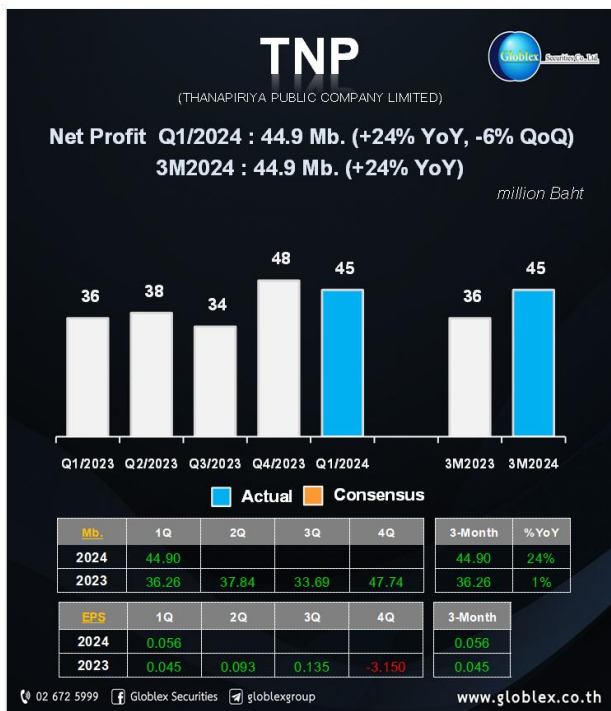
15 July 2024



Globlex Group

หุ้นรายงานพิเศษ

TNP “ซื้อ” ราคาเหมาะสม 4.90 บาท มี Upside 31% และจ่ายปันผลในอัตรา 2-3% ต่อปี คาดกำไรทั้งปี 67 โต 13%YoY ยังไม่รวมอ็อปไซด์จาก Digital Wallet



- งวด 1Q67 มีกำไร 45 ลบ. +24%YoY -6%QoQ เป็นไปในทิศทางเดียวกับที่คาด โดยมีรายได้ 700 ลบ. +13%YoY ทรงตัว QoQ คงเติบโตต่อเนื่อง YoY จากจำนวนสาขาที่เพิ่มขึ้นสู่ 45 สาขา (+4 สาขา YoY, +0 สาขา QoQ) ประกอบกับ SSSG โต 2.6%YoY จากกำลังซื้อที่เพิ่มขึ้น และได้านิสงส์จาก Easy E-receipt ประกอบกับมีการทยอยปรับสินค้าบางรายการ สะท้อน %GPM เติบโตขึ้นมาที่ระดับ 17.53% (1Q66 = 17%, 4Q66 = 17.10%) ทั้งนี้ กำไร 1Q67 ที่ 45 ลบ. คิดเป็น 26% ของประมาณการทั้งปี 67 ที่ 175 ลบ. +13%YoY
- ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อผลประกอบการทั้งปี 67 ส่วนช่วง 2Q67 คาดเติบโตต่อเนื่อง YoY แต่อ่อนลงเล็กน้อย QoQ เนื่องจากไม่มีมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเหมือน 1Q67 ประกอบกับเริ่มเข้าสู่ฤดูฝน อย่างไรก็ตาม ผลประกอบการยังคงเติบโต YoY จากการเปิดสาขาใหม่ 1 แห่ง เมื่อช่วงเม.ย. 67 สู่ทั้งหมด 46 สาขา ประกอบกับ SSSG ยังคงโตต่อเนื่อง 1-1.5%YoY ส่วนช่วงที่เหลือของปี 67 ยังมีปัจจัยสนับสนุนการเติบโตจากการขยายสาขาทั้งหมด 6 แห่ง แบ่งเป็นเปิด 1H67 1 แห่ง และ 2H67 5 แห่ง โดยเราคาดการณ์รายได้และกำไรปี 67 ราว 2,887 ลบ. +10%YoY และ 175 ลบ. +13%YoY ซึ่งยังไม่รวมผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากมาตรการ Digital Wallet ที่คาดว่าจะเริ่มใช้ในช่วง 4Q67 โดยเราคงคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาเหมาะสม 4.90 บาท มี Upside 31% และจ่ายปันผลในอัตรา 2-3% ต่อปี



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

15 July 2024



หุ้นมีข่าว

(+) DTCENT (Bloomberg consensus - บาท) ชี้ท่องเที่ยวกลับมาดันรถทัวร์คึกคัก ส่งผลดีธุรกิจ GPS Tracking ชี้ กลุ่มโอเอ ทรานสปอร์ต อดีตเบอร์ 1 รถทัวร์กลับมาวิ่งรถแล้ว หลังผู้บริหารฟื้นข้อครหา ชี้มีรถพันคันที่ติดอุปกรณ์อยู่ พร้อมเดินหน้าขยาย DTC SHOP แต่ละ 20 แห่งปีนี้ เน้นขยายไลน์สินค้าครอบคลุมทุกระดับ เดินหน้าเจรจากลุ่มอีวีปรับปรุงอุปกรณ์ GPS (ที่มา ทันทูน)

(+) WICE (Bloomberg Consensus 6.35 บาท) เผยขนส่งกลับมาพึก ค่าระวางเรือเดิบโตเฉลี่ยมากกว่า 50% เป็นบวกต่องบครึ่งปีหลัง ปริมาณการขนส่งปรับตัวขึ้นด้วย บวกเริ่มรับรู้ลูกค้าใหม่ไตรมาส 3/2567 เดินหน้าขยายตลาดต่างประเทศต่อยอด เล็งศึกษาโลจิสติกส์ช่วยลดคาร์บอน แยมมีลูกค้าเจรจาเพียบ ส่วนทั้งปีมั่นใจรายได้ตามเป้าเติบโต 20-25% (ที่มา ทันทูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

15 July 2024



Globlex Group

หุ้นมีข่าว

(+) MTC (Bloomberg Consensus 51.00 บาท) คุ่มเอ็นพีแอลอยู่หมัด ท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวและปัญหาหนี้ครัวเรือนพุ่ง ประกาศคงเป้าหมายที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ปีนี้ระดับ 3.20% ลดลงจากปีก่อนอยู่ที่ไม่เกิน 3.50% ล่าสุดไตรมาส 1/2567 อยู่ที่ระดับ 3.03% เผยกลยุทธ์เน้นปล่อยสินเชื่อที่มีหลักประกัน วงเงินสินเชื่อไม่สูง ปักหมุดพอร์ตสินเชื่อปี 2567 เติบโต 15-20% แต่ 1.70 แสนล้านบาท (ที่มา ทันทูน)

(+) TERA (Bloomberg Consensus - บาท) คาดงบรัฐหนุนดีมานด์ไอทีครึ่งปีหลัง 2567 บুমเดินหน้าบริการระบบ Cloud Services (T.Cloud) Gen 3 เร็วกว่ากำหนด เชื่อบริหารต้นทุนได้ดี อัตรากำไร (มาร์จิ้น) ดีด ฟากผู้บริหารชูรงด้นรายได้บริการใน 3 ปี แต่ 70% ปีม Recurring Income เข้าพอร์ต ปักหมุดผลงานโต 10% ภาครัฐ เอกชน แหล่งทุนไอทีเพียบ (ที่มา ทันทูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

15 July 2024



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

สัปดาห์ที่ 3 ส.อ.ท. แลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม ภายใน 21 ก.ค. หุ้นกลุ่มธนาคารส่งงบการเงินงวด 2Q67

สัปดาห์ที่ 4 ส.อ.ท. แลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ กระทรวงพาณิชย์ แลงภาวะการค้าระหว่างประเทศของไทย

สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจการคลังรายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค และดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม แลงดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม 31 ก.ค. ธนาคารแห่งประเทศไทย รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

ต่างประเทศ

15 ก.ค. จีน รายงาน GDP ไตรมาส 2/2567 ดัชนีราคาบ้านเดือนมิ.ย. การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนมิ.ย. ยอดค้าปลีกเดือนมิ.ย. การลงทุนในสินทรัพย์ถาวรเดือนมิ.ย. และอัตราว่างงานเดือนมิ.ย.

สหรัฐ รายงานดัชนีภาคการผลิต

16 ก.ค. สหรัฐ รายงานยอดค้าปลีกเดือนมิ.ย. และดัชนีตลาดที่อยู่อาศัยเดือนก.ค.

17 ก.ค. อียู รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนมิ.ย. สหรัฐ รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนมิ.ย. สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์ และสรุปภาวะเศรษฐกิจ หรือ Beige Book

18 ก.ค. อียู ECB แลงมติอัตราดอกเบี้ย

สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ และดัชนีชี้นำเศรษฐกิจเดือนมิ.ย.

10 ก.ย. ดีเบตรอบสองของผู้เข้าชิงตำแหน่งปธน.สหรัฐ

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 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.