



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

23 July 2024



ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 127.91 จุด หรือ +0.32% ขณะที่ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ตีตัวขึ้นเช่นกัน โดยได้แรงหนุนจากการที่นักลงทุนกลับเข้าซื้อหุ้นบริษัทเทคโนโลยีที่มีมาร์เก็ตแคปสูง

+ การประชุมใหญ่ของคณะกรรมการกลางพรรคคอมมิวนิสต์จีนชุดที่ 20 ครั้งที่ 3 (Third Plenum) มีมติเห็นหน้าปฏิรูปเศรษฐกิจในเชิงลึกอย่างครอบคลุม เพื่อผลักดันให้เงินมีความทันสมัยมากขึ้น

+/- ประธานาธิบดีโจ ไบเดน ผู้นำสหรัฐ ประกาศถอนตัวจากการลงสมัครชิงตำแหน่งประธานาธิบดีสหรัฐในเดือนพ.ย.67 และประกาศสนับสนุนนางคามาลา แฮร์ริส รองประธานาธิบดีสหรัฐ ให้เป็นตัวแทนพรรคเดโมแครตชิงตำแหน่งประธานาธิบดีสหรัฐ แข่งกับนายโดนัลด์ ทรัมป์ ตัวแทนจากพรรครีพับลิกัน

+ ธนาคารกลางจีนประกาศลดอัตราดอกเบี้ย reverse repos ประเภท 7 วัน ซึ่งเป็นอัตราดอกเบี้ยนโยบายระยะสั้น (short-term policy rate) ลงสู่ระดับ 1.7% จากระดับ 1.8% โดยมีเป้าหมายฟื้นฟูเศรษฐกิจจีนที่กำลังชะลอตัวลงในขณะนี้

ปัจจัยลบ-

- สัญญาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 35 เซนต์ หรือ -0.44% ปิดที่ 79.78 ดอลลาร์/บาร์เรล เนื่องจากนักลงทุนวิตกกังวลเกี่ยวกับสต็อกน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้น ซึ่งเป็นสัญญาณบ่งชี้ถึงอุปสงค์ที่อ่อนแอลง

- ธนาคารกลางสหรัฐ สาขาชิคาโกเปิดเผยดัชนีกิจกรรมเศรษฐกิจทั่วประเทศ หรือ Chicago Fed National Activity Index (CFNAI) ปรับตัวลงสู่ระดับ +0.05 ในเดือนมิ.ย. จากระดับ +0.23 ในเดือนพ.ค. สวนทางกับที่นักวิเคราะห์ในผลสำรวจของสำนักข่าวบลูมเบิร์กคาดการณ์ไว้ว่าจะอยู่ที่ระดับ -0.09

- นายคิม จองอึน ผู้นำสูงสุดของเกาหลีเหนือพบปะกับคณะผู้แทนทหารของรัสเซียที่เดินทางเยือนกรุงเปียงยางเพื่อแสดงถึงความสัมพันธ์ด้านความมั่นคงที่แน่นแฟ้นยิ่งขึ้น ขณะที่ความตึงเครียดระหว่างเกาหลีเหนือและเกาหลีใต้เพิ่มสูงขึ้นบริเวณพื้นที่ชายแดน

- รัสเซียประกาศคำสั่งปรับเพิ่มภาษีนำเข้าสินค้าอุปโภคบริโภค รวมถึงไวน์ เบียร์ ลูกอม บิสกิต และแฮมพู ที่ผลิตในประเทศที่สนับสนุนการคว่ำบาตรต่อรัสเซีย

- สหรัฐกำลังเตรียมกำหนดมาตรการคว่ำบาตรครั้งใหม่กับองค์กรของจีนที่สนับสนุนการทำสงครามของรัสเซียในยูเครน และบ่งชี้ว่า ธนาคารต่าง ๆ อาจเป็นเป้าหมายของการคว่ำบาตรดังกล่าว



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

23 July 2024



Globlex Group

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยมีแรงหนุนจากธนาคารกลางจีนประกาศลดอัตราดอกเบี้ย โดยมีเป้าหมายที่จะฟื้นฟูเศรษฐกิจจีน ขณะที่นักลงทุนยังจับตาดูการประกาศผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่ทยอยออกมา คาดกรอบดัชนีวันนี้ที่ 1,310-1,325 จุด

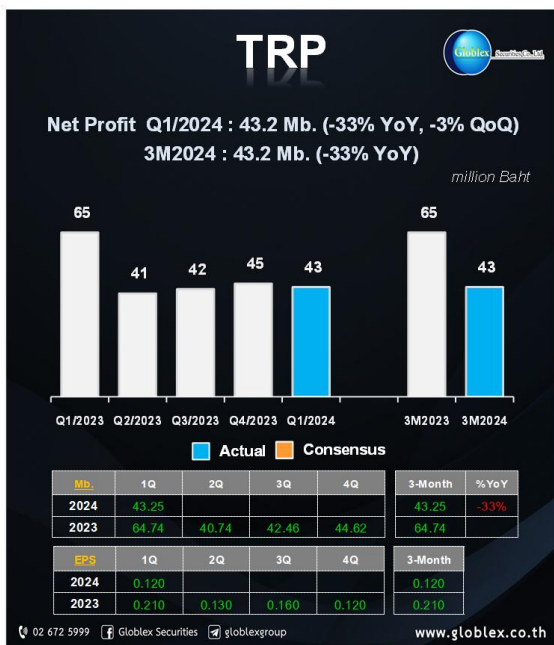
กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้น ESG Rating เต็ม (AAA) : ADVANC BANPU CPF PTTGC SCC
- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากการลงทุน DATA CENTER และ CLOUD SERVICE : GULF ADVANC TRUE INSET ITEL
- หุ้นเด่น IAA : ADVANC AOT CPALL MINT TU
- หุ้นที่ได้ประโยชน์จาก Bond Yield อ่อนตัว : SAWAD MTC TIDLOR BGRIM GPSC GULF
- หุ้นได้ประโยชน์จากนโยบาย Digital Wallet ได้แก่ CPALL BJC CRC DOHOME GLOBAL HMPRO



หุ้นรายงานพิเศษ

TRP (ซื้อ ราคาเหมาะสม 17.00 บาท) คาดการณ์ 2Q67 ทรงตัว QoQ และ YoY



- คาดรายงานกำไร 2Q67 ที่ 41-43 ลบ. ทรงตัว QoQ และ YoY และคาดว่ารายได้จะทรงตัว QoQ แต่ลดลง YoY ที่ 140-150 ลบ. เนื่องจากกลุ่มลูกค้าเดินทางท่องเที่ยวเพิ่มขึ้นแทนการทำศัลยกรรม ขณะที่คาดว่าอัตรากำไรขั้นต้นจะทรงตัวที่ระดับ 46.3-46.5% จากอัตรการใช้ห้องผ่าตัดที่ทรงตัวใกล้เคียงไตรมาสก่อน นอกจากนี้บริษัทบริหารค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารได้อย่างมีประสิทธิภาพทำให้ทรงตัวใกล้เคียงไตรมาสก่อน
- การก่อสร้างโรงพยาบาลใหม่ของ อีรพร คลินิก ซึ่งจะมีพื้นที่ใช้สอย 9,918 ตารางเมตร และใหญ่กว่าที่ปัจจุบัน 5 เท่าคาดว่าจะก่อสร้างแล้วเสร็จล่าช้ากว่าแผนจาก 4Q67 เป็น 1Q68 โดยหลังแล้วเสร็จจะย้าย อีรพร คลินิก จากถนนคลองสาน มาที่โรงพยาบาลใหม่ทั้งหมด อย่างไรก็ตามทาง ผบห. ยังอยู่ระหว่างพิจารณาว่าที่คลินิกคลองสานจะดำเนินธุรกิจต่อหรือคืนพื้นที่เช่าเพื่อลดค่าใช้จ่ายลง
- คงคำแนะนำ “ซื้อ” ที่ราคาเหมาะสม 17.00 บาท ฝ่ายวิจัยประเมินราคาเหมาะสมด้วยวิธี Prospective PER โดยใช้ค่าเฉลี่ย PE Ratio ย้อนหลัง 2 ปีของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจคล้ายคลึงกัน อาทิ KLINIQ และ MASTER ได้ค่าเฉลี่ย 28 เท่า ทั้งนี้เราคาดการณ์กำไรต่อหุ้นปี 2567 ราว 0.60 บาทต่อหุ้น คำนวณเป็นราคาเหมาะสมปี 2567 อยู่ที่ราว 17.00 บาทซึ่งมี upside อีกราว 40%



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

23 July 2024



หุ้นมีข่าว

(+) BCH (Bloomberg Consensus 24.00 บาท) ลุยธุรกิจคัลยกรรม จับมือ KCCS สมาคมแพทย์ คัลยกรรมความงามเกาหลี ยกระดับคัลยกรรมไทยตั้งเป้ารายได้เติบโต 300% ปี 2567 หรือแตะ 200 ล้านบาท จากปีก่อนที่ 70 ล้านบาท ลงทุน 200 ล้านบาท เปิดศูนย์เพิ่ม 5 แห่ง ภายในปี 2568 ครึ่งปีหลังไฮซีชันธุรกิจโรงพยาบาล งบดีต่อเนื่อง เดินหน้าขยายโรงพยาบาลตามแผน 20 แห่ง (ที่มา ทันทูน)

(+) BAM (Bloomberg Consensus 8.90 บาท) มั่นใจผลเรียกเก็บช่วงครึ่งปีแรกโตต่อ หนุนจาก ยอดขายทรัพย์สิน NPA ขนาดใหญ่ แถมครึ่งปีหลังเข้าไฮซีชัน ควบคุมปรับกลยุทธ์ เอื้อให้ลูกค้ารายย่อย สามารถผ่อนชำระตรงกับบริษัท กระตุ้นยอดขายทรัพย์สินขนาดเล็ก พร้อมจัดแคมเปญกระตุ้นการ ตัดสินใจซื้อต่อเนื่อง เล็งซื้อทรัพย์สินเข้าพอร์ต JV ภายในไตรมาส 3/2567 นี้ (ที่มา ทันทูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

23 July 2024



หุ้นมีข่าว

(+) JPARK (Bloomberg Consensus 7.35 บาท) เดินหน้าเพิ่มช่องจอดรถครบ 4 หมื่นช่อง จากปัจจุบัน 3.2 หมื่นช่อง ซึ่ดีมานด์ช่องจอดย่านโรงพยาบาล ห้างสรรพสินค้าบูม เล็งจรถปากกาเซ็นสัญญาจ้างงานใหม่เพิ่มครึ่งปีหลัง ด้านบอสใหญ่ "สันติพล เจนวัฒนไพศาล" แยมทดสอบระบบ "Prompt Park" มั่นใจเริ่มใช้ต้นปี 2568 เจาะฐานรายย่อย (ที่มา ทันทู่น)

(+) PJW (Bloomberg Consensus - บาท) บอสใหญ่ "วิวรรณ เหมมณฑารพ" วางแผนครึ่งปีหลัง เล็งนำผลิตภัณฑ์ทางการแพทย์ออกสู่ตลาด ด้านธุรกิจดาวเด่น Master Laundry ปีนี้มั่นใจสร้างรายได้โต 360-400 ล้านบาท ส่วนธุรกิจยานยนต์และบรรจุภัณฑ์ ยังมีคำสั่งซื้อเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง เติมแบ็กโลกรับรู้ยาวถึงปี 2568 (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

23 July 2024



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

สัปดาห์ที่ 4 ส.อ.ท. แลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์
 กระทรวงพาณิชย์ แลงภาวะการค้าระหว่างประเทศของไทย
 สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง รายงานภาวะเศรษฐกิจ
 การคลัง ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค และดัชนีความเชื่อมั่นอนาคต
 เศรษฐกิจภูมิภาค
 สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม แลงดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม
 31 ก.ค. ธนาคารแห่งประเทศไทย รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

ต่างประเทศ

23 ก.ค. สหรัฐ รายงานยอดขายบ้านมือสองเดือนมิ.ย.
 24 ก.ค. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการ
 ผลิตและภาคบริการขั้นต้นเดือนก.ค.
 อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตและ
 บริการขั้นต้นเดือนก.ค.
 สหรัฐ รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตและ
 บริการขั้นต้นเดือนก.ค. สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์ และยอดขาย
 บ้านใหม่เดือนมิ.ย.
 25 ก.ค. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานราย
 สัปดาห์ และผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส
 2/2567 (ประมาณการเบื้องต้น)
 26 ก.ค. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนมิ.ย.
 30-31 ก.ค. ประชุมธนาคารกลางสหรัฐ
 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 รวีวิชญ์ จันทรศิริ

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

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.