



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 July 2024



Globlex Group

MARKET VIEW

Sideway Down

หุ้นรายงานพิเศษ

FM

หุ้นมีข่าว

EGCO ORI ASW SCGD

TECHNICAL INSIGHT

BJC BEM

สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมามีดัชนีอ่อนตัวลงเล็กน้อย หลุดแนวรับ 1,300 จุด ตามทิศทางตลาดต่างประเทศ จากความไม่แน่นอนทางการเมือง โดยศาลรัฐธรรมนูญนัดฟังคำวินิจฉัยคดีคุณสมบัตินายกเศรษฐา ในวันที่ 14 ส.ค.นี้ ขณะที่ประเด็นภาครัฐตรึงค่าไฟ และการตั้งสำรongsหนังสือของกลุ่มธนาคาร ยังคงเป็นปัจจัยกดดันตลาด มีแรงขายในหุ้นกลุ่มพลังงาน ธนาคาร และพาณิชย์ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,298.08 จุด -3.46 จุด -0.27% มูลค่าการซื้อขาย 29,579.2 ลบ. Program Trading -171.1 ลบ. ต่างชาติ +387.8 ลบ. TFEX -12,103 สัญญา ตราสารหนี้ +8,488.2 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 July 2024



ปัจจัยบวก+

- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 63 เซนต์ หรือ +0.82% ปิดที่ 77.59 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังสหรัฐเปิดเผยสต็อกน้ำมันดิบและเบนซินลดลงมากกว่าคาด แต่การชะลอตัวของอุปสงค์น้ำมันในตลาดโลกเป็นปัจจัยกดดันตลาดในระหว่างวัน
- + สหรัฐรายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) รวมภาคการผลิตและภาคบริการเบื้องต้น ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 55.0 ในเดือนก.ค. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 27 เดือน จากระดับ 54.8 ในเดือนมิ.ย.
- + นายคิมจิ เพสคอฟ โฆษกทำเนียบเครมลินกล่าวว่า การที่ยูเครนส่งสัญญาณพร้อมเจรจากับรัสเซียสอดคล้องกับท่าทีรัสเซีย แต่รัสเซียจำเป็นต้องได้รับข้อมูลมากกว่านี้
- + กระทรวงพาณิชย์เผยส่งออกข้าวไทยครั้งแรกของปีนี้ 4.79 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 17.98% ทำรายได้เข้าประเทศ 1.1 แสนล้านบาท มูลค่าเพิ่มขึ้น 40%
- + รัฐบาลตั้งโต๊ะแถลงใหญ่เปิดลงทะเบียนรับดิจิทัลวอลเล็ตผ่านแอป “ทางรัฐ” เริ่มใช้จ่ายจริงสิ้นปี อย่างไรก็ตามก็ติดนักเศรษฐศาสตร์ชี้ว่ากระตุ้น GDP ได้ไม่ถึง 1%

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดร่วงลงหนัก 504.22 จุด หรือ -1.25% ขณะที่ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดที่ระดับต่ำสุดในรอบหลายสัปดาห์ หลังจากบริษัทอัลฟาเบตและเทสลาเปิดเผยผลประกอบการที่น่าผิดหวังลดความเชื่อมั่นของนักลงทุนที่มีต่อบริษัทเทคโนโลยีที่มีมาร์เก็ตแคปสูง
- กลุ่มฮามาสระบุว่า คำปราศรัยของนายกรัฐมนตรีอิสราเอลต่อรัฐสภาสหรัฐเกี่ยวกับความพยายามช่วยเหลือตัวประกันเป็นเรื่องโกหกที่ทำให้นานาชาติเข้าใจผิด
- สหรัฐรายงานว่า ยอดขายบ้านใหม่ในเดือนมิ.ย. ลดลง 0.6% MoM สู่ระดับ 617,000 ยูนิตซึ่งต่ำสุดในรอบ 7 เดือน



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 July 2024



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสปรับตัวลงตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยมีแรงกดดันจากผลประกอบการที่น่าผิดหวังของบริษัทเทคโนโลยีสหรัฐ บั่นทอนความเชื่อมั่นของนักลงทุน ขณะที่ปัจจัยในประเทศยังขาดปัจจัยใหม่เข้ากระทบตลาด คาดกรอบดัชนีวันนี้ที่ 1,290-1,310 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 DOHOME GLOBAL HMPRO



หุ้นรายงานพิเศษ

FM - บริษัท ฟู้ดโมเมนต์ จำกัด (มหาชน) SET/ FOOD (ราคา IPO 5.40 บาท) ราคาเหมาะสม consensus 7.70 - 8.90 บาท

- FM ประกอบธุรกิจการลงทุนถือหุ้นบริษัทอื่น (Holding Company) ปัจจุบันมีการลงทุนเฉพาะธุรกิจหลักคือผลิตและจำหน่ายไก่ชำแหละ ธุรกิจผลิตและจำหน่ายไก่แปรรูป (CAV Products) และธุรกิจอาหารสำเร็จรูปสำหรับสัตว์เลี้ยง โดยผลิตภัณฑ์หลักของบริษัทฯ ประกอบไปด้วยชิ้นส่วนไก่สด ชิ้นส่วนไก่แช่เย็นและชิ้นส่วนไก่แช่แข็ง และผลิตภัณฑ์ไก่แปรรูปปรุงสุก (CAV Products) รวมถึงผลพลอยได้จากการชำแหละไก่
- บริษัทมีรายได้ปี 64-67 และ 1Q67 เท่ากับ 4,152 ลบ. 5,807 ลบ. 5,765 ลบ. และ 1,737 ลบ. (+22.8%YoY) ตามลำดับ เป็นผลมาจากปริมาณผลิตภัณฑ์ไก่ชำแหละและไก่แปรรูปของบริษัทฯ ที่เติบโตขึ้นทั้งการขายในประเทศและการส่งออกไปยังต่างประเทศเพิ่มมากขึ้น สอดคล้องกับกลยุทธ์ของบริษัท โดยเฉพาะผลิตภัณฑ์ไก่ชำแหละที่มีการส่งออกไปยังต่างประเทศเพิ่มขึ้นทั้งกลุ่มลูกค้าประเทศเดิมและการขยายตัวไปยังประเทศใหม่ๆ เช่น มาเลเซีย เป็นต้น
- รายงานผลประกอบการ ปี 64-67 และ 1Q67 มีกำไรสุทธิที่ 184 ลบ. 841 ลบ. 255 ลบ. และ 125 ลบ. (+71%YoY) ตามลำดับ โดยสาเหตุหลักจาก เนื่องจากส่งออกไก่ชำแหละไปยังต่างประเทศที่เพิ่มมากขึ้นทั้งกลุ่มลูกค้าประเทศเดิมและการขยายตัวไปยังประเทศใหม่ๆ ควบคู่กับการขายผลิตภัณฑ์ไก่แปรรูปที่มีกำไรต่อหน่วยสูง รวมถึงค่าใช้จ่ายในการบริหารที่ลดลง
- จำนวนหุ้น IPO ไม่เกิน 376.96 ล้านหุ้น คิดเป็นไม่เกิน 38.16% ของจำนวนหุ้นทั้งหมด มูลค่าที่ตราไว้ 2 บาทต่อหุ้น คิดเป็น historical P/E ที่ประมาณ 17.42 เท่า คิดเทียบกับ P/E บริษัทที่มีลักษณะการประกอบธุรกิจที่คล้ายคลึงกัน ได้แก่ GFPT 10.5x, CPF 44.6x ,BTG 38.7x TFG 17.0x วัตถุประสงค์การระดมทุน 1) ปรับปรุงสายการผลิตเดิมและขยายกำลังการผลิตของโรงเชือดและชำแหละไก่ 2) ปรับปรุงสายการผลิตเดิมและขยายกำลังการผลิตของโรงงานแปรรูปเนื้อไก่ 3) ลงทุนในธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยงหรือธุรกิจที่สร้างมูลค่าเพิ่มจากผลิตภัณฑ์พลอยได้ 4) ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจและคืนเงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 July 2024



Globlex Group

หุ้นมีข่าว

(+) EGCO (Bloomberg Consensus 139.00 บาท) เผย CDI อยู่ระหว่างพัฒนาโครงการโซลาร์เซลล์อินโดนีเซียรวม 35 เมกะวัตต์ ศึกษาเพิ่มกำลังผลิตของโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ พร้อมขยายธุรกิจผลิต-บำบัดน้ำครบวงจร รวมถึงธุรกิจคลังเก็บผลิตภัณฑ์เคมีและท่าเทียบเรือ รองรับความต้องการของกลุ่มลูกค้าอุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรม (ที่มา ทันหุ้น)

(+) ORI (Bloomberg Consensus 6.10 บาท) มองอสังหาริมทรัพย์ผ่านจุดต่ำ แคมเปญเร่งผลักดันนโยบายเคลียร์สต็อกบ้านเป็นบวก ขณะที่บริษัทมีสต็อกในมือกว่า 2.2 หมื่นล้านบาท ทั้งนี้ต้องรอรายละเอียดที่ชัดเจน เชื่อหนุนเศรษฐกิจฟื้นตัวขึ้น ส่วนครึ่งปีหลังเดินหน้ากระตุ้นยอดขาย ผลักดันแคชโฟว์ ย้ำเป้ารายได้-ยอดขายปี 2567 ตามนัด ล่าสุดปิดดีลขายบิกล๊อต 2 คอนโด ให้ "เดลต้า" มูลค่ารวมกว่า 1 พันล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 July 2024



หุ้นมีข่าว

(+) ASW (Bloomberg Consensus 9.50 บาท) เดินหน้าแผน The New Frontiers ขยายสู่ธุรกิจใหม่ Health&Wellness ตอบโจทย์เมกะเทรนด์ สุขภาพ เปิดตัว "Rocket Fitness" ฟิตเนส สไตล์ใหม่ และ "Vitala" คลินิกกายภาพบำบัด ระดมผู้เชี่ยวชาญให้บริการสุขภาพแบบครบวงจร เจาะกลุ่มลูกบ้านและคนรักสุขภาพ ตั้งเป้าเปิด 4 แห่งในปี 2567 วางแผนเติบโตพร้อมรีเทล-คอมมูนิตีมอลล์ในเครือ เสริมแกร่งพอร์ต Recurring Income นำร่องเปิด 2 แห่งแรกแล้วที่ Mingle Hill Minburi (ที่มา ทันหุ้น)

(+) SCGD (Bloomberg Consensus 10.00 บาท) มั่นใจผลงานครึ่งปีหลัง 2567 โตได้ดีกว่าช่วงครึ่งปีแรก หนุนจากการขยายฐานลูกค้าปลีกรายย่อย ครอบคลุมกลุ่มประเทศ CLMV และไทย พร้อมเดินเครื่องผลิตโรงงานกระเบื้องเซรามิกในเวียดนาม แคมยังคุมต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ ขณะที่บอร์ดเคาะจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล 0.10 บาทต่อหุ้น หลังครึ่งปีแรกมีกำไรสุทธิ 541 ล้านบาท โต 36% มีรายได้ที่ 1.35 หมื่นล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 July 2024



Globlex Group

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 25 ก.ค. สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลง ยอดผลิตและส่งออกรถยนต์
- 26 ก.ค. กระทรวงพาณิชย์แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ ของไทย
- สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจการคลังรายงานภาวะเศรษฐกิจ การคลัง ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค และดัชนีความเชื่อมั่นอนาคต เศรษฐกิจภูมิภาค
- สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม แถลงดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม
- 31 ก.ค. ธนาคารแห่งประเทศไทยรายงานภาวะเศรษฐกิจไทย
- 21 ส.ค. ประชุมกนง. ครั้งที่ 4/2567

ต่างประเทศ

- 25 ก.ค. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานราย สัปดาห์ ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนเดือนมิ.ย. และ GDP ไตรมาส 2/2567 (ประมาณการเบื้องต้น)
- 26 ก.ค. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนมิ.ย. สหรัฐ รายงานดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) เดือนมิ.ย. และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนก.ค.
- 27 ก.ค. จีน รายงานกำไรภาคอุตสาหกรรมเดือนมิ.ย.
- 29 ก.ค. สหรัฐ รายงานดัชนีการผลิตเดือนก.ค.
- 30 ก.ค. ญี่ปุ่น รายงาน อัตราว่างงานเดือนมิ.ย.
- อียู รายงาน GDP ไตรมาส 2/67 ประมาณการเบื้องต้น
- สหรัฐ รายงานราคาบ้านเดือนพ.ค.
- 30-31 ก.ค. ประชุมธนาคารกลางสหรัฐ
- 31 ก.ค. สหรัฐ รายงานตัวเลขจ้างงานภาคเอกชนเดือนก.ค.
- 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 บุนมาสูงทรง ext. 5937

วัชรินทร์ จงยรรยง ext. 5936

ณัฐวุฒิ วงศ์เยาวรักษ์ ext. 5805

สลักบุญ วงศ์อัครเดช ext. 7287

ปณชัย กฤตธนชัย ext. 5997

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ รวีวิชญ์ จันทรศิริ

Disclaimer: ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าจะเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นการคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.