



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

26 July 2024



Globlex Group

MARKET VIEW

Rebound

หุ้นรายงานพิเศษ

SCGD

หุ้นมีข่าว

TFG MINT FM IP

TECHNICAL INSIGHT

CPALL IVL

สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหวในแดนลบ ตามทิศทางตลาดต่างประเทศ ได้รับ Sentiment เชิงลบ จากตลาดหุ้นสหรัฐร่วงหนัก หลังบริษัทอัลฟาเบตและเทสลาเผยแพร่ผลการนำผิดหวัง มีแรงขายมาก ในหุ้นกลุ่มพลังงาน อาหาร และอิเล็กทรอนิกส์ ขณะที่ความคืบหน้าของโครงการดิจิทัลวอลเล็ต เป็นปัจจัยช่วยพยุงดัชนี มีแรงซื้อในหุ้นกลุ่มพาณิชย์ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,291.58 จุด -6.50 จุด -0.50% มูลค่าการซื้อขาย 34,128.3 ลบ. Program Trading -722.1 ลบ. ต่างชาติ -225.2 ลบ. TFEX -4,621 สัญญา ตราสารหนี้ +4,834.2 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

26 July 2024



ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิด เพิ่มขึ้น 81.20 จุด หรือ +0.20% ขานรับตัวเลข GDP ของสหรัฐที่ขยายตัวได้ดีเกินคาดในไตรมาส 2/2567 แต่ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดในแดนลบเนื่องจากนักลงทุนยังคงเทขายหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี
- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 69 เซนต์ หรือ 0.89% ปิดที่ 78.28 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังสหรัฐเปิดเผยตัวเลข GDP ที่ขยายตัวแข็งแกร่งเกินคาดในไตรมาส 2/2567 ซึ่งช่วยให้นักลงทุนมีความหวังว่าอุปสงค์น้ำมันจะปรับตัวสูงขึ้นด้วย
- + สหรัฐเปิดเผยตัวเลขประมาณการครั้งที่ 1 ของ GDP 2Q67 โดยระบุว่า GDP ขยายตัว 2.8% สูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 2.1% หลังจากขยายตัวเพียง 1.4% ใน 1Q67 โดยได้รับแรงหนุนจากการใช้จ่ายของผู้บริโภคและการลงทุนของภาคเอกชน
- + ธนาคารกลางจีนประกาศลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ระยะกลาง (MLF) ระยะ 1 ปี ซึ่งเป็นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของจีน 0.20% สู่ระดับ 2.3% ซึ่งเป็นการปรับลดอัตราดอกเบี้ยประเภทดังกล่าวลงมากที่สุดนับตั้งแต่เดือนเม.ย. 2563 หลังจากปรับลดอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นไปแล้วก่อนหน้านี้เพื่อกระตุ้นกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่อ่อนแอลง

ปัจจัยลบ-

- นายกรัฐมนตรีเบนจามิน เนทันยาฮู ผู้นำของอิสราเอล มีถ้อยแถลงอันร้อนแรงต่อสภาองเกรส โดยเรียกร้องสหรัฐให้รีบส่งอาวุธสนับสนุนอิสราเอลในการสู้รบกับกลุ่มฮามาส
- สหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรกลดลง 10,000 ราย สู่ระดับ 235,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 237,000 ราย
- ส.อ.ท. เปิดเผยว่าในเดือน มิ.ย.2567 มีจำนวนรถยนต์ทั้งหมดที่ผลิตได้ 116,289 คัน ลดลง 20.11%YoY และลดลง 7.82%MoM จากการผลิตเพื่อขายในประเทศที่ลดลงถึง 43.08%



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

26 July 2024



Globlex Group

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาส Rebound ระยะสั้น โดยมีแรงหนุนจากสหรัฐรายงาน GDP ขยายตัวสูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ และราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ Rebound หนุนหุ้นกลุ่มพลังงาน คาดกรอบดัชนีวันนี้ที่ 1,285-1,300 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



MORNING CALL ACTION NOTES

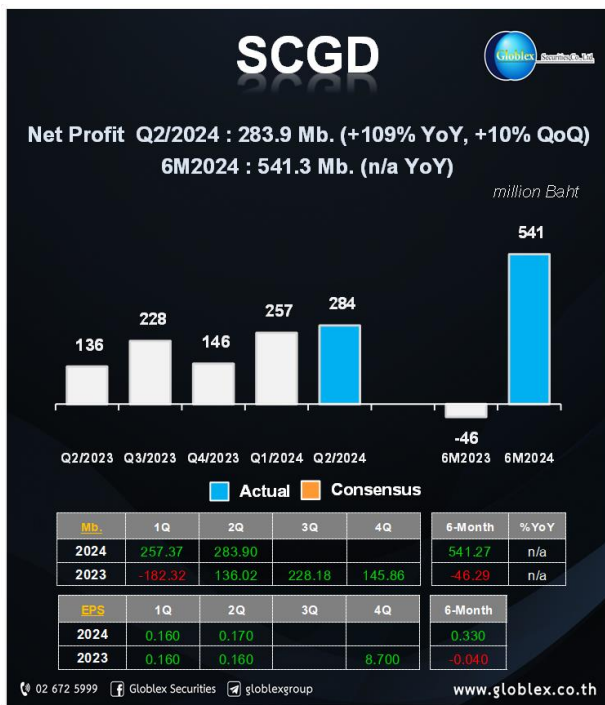
By Globlex Research Department ▶▶▶

26 July 2024



หุ้นรายงานพิเศษ

SCGD “ซื้อ” ราคาเหมาะสม Bloomberg Consensus 10.00 บาท “งวด 2Q67 กำไรมากกว่าตลาดคาด 6%”



- งวด 2Q67 บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 283 ลบ. +10%QoQ, +107%YoY มากกว่าตลาดคาด 6% โดยมีรายได้จากการขาย 6,566 ลบ. -3%QoQ, -7%YoY สาเหตุหลักจากกำลังซื้อทั้งในประเทศไทย และต่างประเทศชะลอตัว (สัดส่วนรายได้จากประเทศไทย 63% รายได้จากต่างประเทศ 37%) มี%GPM 27.3% จาก 23.9% ใน 1Q67 และ 22.8% ใน 2Q66 มี EBITDA Margin 13.9% เพิ่มขึ้นจาก 12.6% ใน 1Q67 และ 11.3% ใน 2Q66 จากการเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน (Synergies) รวมถึงการลงทุนในโครงการลดต้นทุน และปรับปรุงประสิทธิภาพ ส่งผลให้บริษัทมี %NPM เท่ากับ 4.3% เพิ่มขึ้น QoQ, YoY จาก 3.8% ใน 1Q67 และ 2.7% ใน 2Q66
- ความเห็น เรามีมุมมองเชิงบวกต่อผลการดำเนินงานในช่วง 2H67 จากการใช้จ่ายของงบประมาณภาครัฐ เป็นตัวกระตุ้นให้กำลังซื้อภายในประเทศฟื้นตัว ส่วนในประเทศเวียดนามมีความคืบหน้าของกฎหมายที่ดินที่จะมีผลบังคับใช้วันที่ 1 ส.ค. 67 โดย Bloomberg Consensus คาดการณ์กำไรปี 67 ราว 1,113 ลบ. +240%YoY กำไรในช่วง 1H67 คิดเป็นสัดส่วน 49% ของประมาณการทั้งปี มีราคาเหมาะสม Consensus 10.00 บาท มี Upside ราว 33% เราจึงแนะนำ “ซื้อ” บริษัทประกาศจ่ายปันผลระหว่างกาล 0.10 บาทต่อหุ้น ขึ้นเครื่องหมาย XD วันที่ 5 ส.ค. 67



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

26 July 2024



Globlex Group

หุ้นมีข่าว

(+) TFG (Bloomberg Consensus 4.52 บาท) ผลงานครึ่งปีหลัง 2567 ดีต่อเนื่อง หนุนจากส่งออก ไก่โตแגר่ง คาดปีนี้แตะ 9 หมื่นตัน ขณะที่ธุรกิจหมูก็ดีทั้งในไทยและเวียดนาม พร้อมเดินหน้าขยาย สาขาค้าปลีก "ไทยฟู้ดส์ เฟรช มาร์เก็ต" ครบ 450 สาขา สิ้นปีนี้ จากปัจจุบัน 400 แห่ง (ที่มา ทันหุ้น)

(+) MINT (Bloomberg Consensus 40.50 บาท) ชุมกรรมโอลิมปิก ดันยอดจองห้องพัก กรกฎาคม-สิงหาคม โตมากกว่า 10% โมเมนตัม ยุโรปคึกคักดันไตรมาส 3 ดีต่อเนื่องจากไตรมาส 2 เดินหน้าปรับปรุงเพิ่มราคาห้องพัก แย้มผลงานทั้งปีมีโอกาสดีกว่าเป้าที่ตั้งไว้ (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

26 July 2024



Globlex Group

หุ้นมีข่าว

(+) FM (Bloomberg Consensus - บาท) ออเดอร์สั้น ปิดรับคำสั่งซื้อไตรมาส 3 แล้ว ไตรมาส 4 ใกล้เต็ม อานิสงส์บราซิลผู้ส่งออกไก่ดิบอันดับ 1 ของโลก ประสบปัญหาไก่ไม่พอขาย "ณัฐพล ดุษฎีโหนด" มุ่งขายไก่ปรุงสุก-ส่งออก เหตุเนื้อมาร์จิ้นสูง ลุ้นสิ้นปีนี้มีโอกาสเห็นไม่ต่ำกว่า 10% แนวโน้มราคาไก่ดีต่อเนื่อง แย้มเจรจาร่วมลงทุนธุรกิจผลิตอาหารสัตว์เลี้ยงระดับพรีเมียม 3-4 ราย (ที่มา ทันทู่น)

(+) IP (Bloomberg Consensus - บาท) "ตฤณวรรณ รัตนนิธิพันธ์" บอสใหญ่ IP ส่งแนวโน้มธุรกิจครึ่งปีหลังสดใส เร่งเครื่องผลิตสาขาร้านยา Lab Pharmacy ครบ 41 แห่ง จากปัจจุบันที่ 35 แห่ง ช่วยยอดขายสาขาเดิมโต 30% พร้อมส่งสินค้าเวชสำอางลงตลาดทำเงิน (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

26 July 2024



Globlex Group

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

26 ก.ค. กระทรวงพาณิชย์แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศของไทย

สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจการคลังรายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค และดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม แถลงดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม

31 ก.ค. ธนาคารแห่งประเทศไทยรายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

7 ส.ค. ศาลรัฐธรรมนูญนัดวินิจฉัยคดียุบพรรคก้าวไกล

14 ส.ค. ศาลรัฐธรรมนูญนัดวินิจฉัยคดีนายกเศรษฐา

21 ส.ค. ประชุมกกนง. ครั้งที่ 4/2567

ต่างประเทศ

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. ตัวเลขการเปิดรับสมัครงาน และอัตราการหมุนเวียนของแรงงาน (JOLTS) เดือนมิ.ย. และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนก.ค.

31 ก.ค. สหรัฐ รายงานตัวเลขจ้างงานภาคเอกชนเดือนก.ค. และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์

เช้าวันที่ 1 ส.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 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.