



MORNING CALL ACTION NOTES



By Globlex Research Department >>>

16 September 2024

Globlex Group

MARKET VIEW

Sideway

หุ้นรายงานพิเศษ

BCH

หุ้นมีข่าว

TRP NER SPA SK

TECHNICAL INSIGHT

SCC NETBAY

สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านมามีดัชนีปรับตัวขึ้นตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยได้รับ Sentiment เชิงบวกจากสหรัฐเผยตัวเลขเงินเฟ้อครั้งล่าสุด ทำให้นักลงทุนเชื่อมั่นมากขึ้นว่าเฟดจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยราว 0.25-0.50% ในการประชุมสัปดาห์นี้ รวมทั้งราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวขึ้น หนุนหุ้นกลุ่มพลังงาน อย่างไรก็ตามความกังวลเรื่องน้ำท่วมภาคเหนือที่รุนแรงขึ้น เป็นปัจจัยกดดันดัชนี ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,424.39 จุด +2.81 จุด +0.20% มูลค่าการซื้อขาย 53,777.6 ลบ. (ในสัปดาห์ที่ผ่านมามี -3.25 จุด -0.23%) Program Trading +2,298.9 ลบ. ต่างชาติ +1,760.7 ลบ. TFEX -5,004 สัญญา ตราสารหนี้ +1,718.3 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

16 September 2024



Globlex Group

ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 297.01 จุด หรือ +0.72% เนื่องจากนักลงทุนมีความหวังมากขึ้นว่าธนาคารกลางสหรัฐจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง 0.50% ในสัปดาห์นี้ ส่งผลให้หุ้นขนาดเล็กที่อ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ยปรับตัวขึ้นอย่างมาก
- + รมว.กระทรวงความมั่นคงทางเศรษฐกิจของญี่ปุ่น และตัวเก็งในการชิงตำแหน่งหัวหน้าพรรคเสรีประชาธิปไตย (LDP) แสดงความเห็นว่าการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ไม่ควรปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในขณะนี้เนื่องจากเศรษฐกิจกำลังใกล้จะฟื้นตัวจากภาวะชะงักงัน
- + รายงานผลผลิตอุตสาหกรรมของจีนซึ่งเป็นตัวชี้วัดทางเศรษฐกิจที่สำคัญ ขยายตัว 4.5%YoY ในเดือนส.ค.
- + รมว.คมนาคมสั่งการให้กรมทางหลวงและกรมทางหลวงชนบทเร่งดำเนินการฟื้นฟูเส้นทางคมนาคมในจังหวัดเชียงรายหลังได้รับความเสียหายจากเหตุอุทกภัยรุนแรงเพื่ออำนวยความสะดวกในการเดินทางเป็นการชั่วคราวจนกว่าสถานการณ์จะกลับคืนเข้าสู่ภาวะปกติ

ปัจจัยลบ-

- สัญณาน้ำมันดิบ WTI ปิดลดลง 32 เซนต์ หรือ -0.5% ปิดที่ 68.65 ดอลลาร์/บาร์เรลเนื่องจากการผลิตน้ำมันดิบในอ่าวเม็กซิโกของสหรัฐฯ เริ่มกลับมาดำเนินการหลังได้รับผลกระทบจากพายุเฮอริเคนฟรานซิน และจำนวนแท่นขุดเจาะน้ำมันในสหรัฐฯ เพิ่มขึ้นในสัปดาห์นี้
- ความตึงเครียดระหว่างรัสเซียกับนาโตร้อนระอุขึ้นมาอีกครั้ง หลังประธานาธิบดีเมียร์ ปูตินเปิดเผยว่าชาติตะวันตกน่าจะสู้กับรัสเซียโดยตรงหากยอมให้ยูเครนโจมตีดินแดนรัสเซียด้วยขีปนาวุธพิสัยไกลที่ผลิตขึ้นในประเทศตะวันตก ส่วนยูเครนกล่าวโทษรัสเซียใช้เครื่องบินทิ้งระเบิดใส่เรือบรรทุกธัญพืชของพลเรือนในทะเลดำ บริเวณน่านน้ำใกล้กับประเทศโรมาเนียซึ่งเป็นสมาชิก NATO
- จีนออกแถลงการณ์ว่าไม่พอใจอย่างยิ่งและขอคัดค้านการที่สหรัฐฯ ใช้มาตรา 301 ในการขึ้นภาษีสินค้าจีนบางรายการ
- การผลิตเหล็กของจีนลดลงมากกว่า 10%YoY ในเดือนส.ค. 2567 เนื่องจากอุตสาหกรรมเหล็กเผชิญกับราคาที่ระดับต่ำ และความต้องการที่ลดลงอย่างรุนแรง
- ส.อ.ท. ประเมินน้ำท่วมภาคเหนือตอนบนครั้งใหญ่ที่สุดในรอบ 80 ปีส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจ 2.7 หมื่นล้านบาท กำชับให้สมาชิกกลุ่มผู้ผลิตสินค้าอุปโภคบริโภคเร่งเพิ่มกำลังผลิตสินค้าให้เพียงพอต่อความต้องการ
- กระทรวงการคลังประกาศเลื่อนการเปิดลงทะเบียนโครงการดิจิทัลวอลเล็ตสำหรับคนที่ไม่มีสมาร์ตโฟนผ่าน 3 ธนาคารรัฐในวันที่ 16 ก.ย.ออกไปก่อนเนื่องจากต้องการรอให้กระบวนการจ่ายเงินในเฟสแรกเสร็จสิ้นก่อน และเลื่อนประกาศผลลงทะเบียนดิจิทัลวอลเล็ตผ่านแอปทางรัฐวันที่ 22 ก.ย.ออกไปไม่มีกำหนด



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

16 September 2024



Globlex Group

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสแกว่งตัวในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยลงทุนมีความหวังมากขึ้นเฟด จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง 0.50% ในสัปดาห์หน้า ขณะที่ปัจจัยในประเทศยังเฝ้าระวังสถานการณ์น้ำท่วมอย่างใกล้ชิด มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,420-1,430 จุด

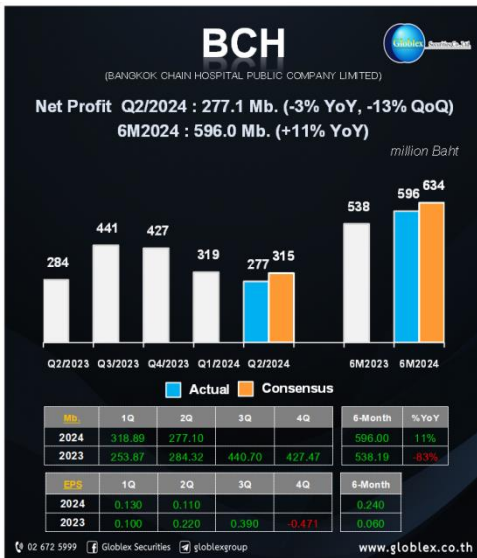
กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากเงินบาทแข็งค่า : BGRIM GPSC EGCO RATCH TVO TMILL JUBILE SYNEX SIS
- หุ้นได้ประโยชน์จากการซ่อมแซมหลังน้ำลด : TESCO DOHOME GLOBAL DCC DRT TOA DPAINT
- ยอดส่งออกไทยเดือน ก.ค. เติบโต : STA NER CPF GFPT AAI ITC
- หุ้นได้ประโยชน์จากรัฐบาลใหม่ : CK STEC SEAFKO BJC CPALL CPAXT
- หุ้น ESG Rating เต็ม (AAA) : ADVANC BANPU CPF PTTGC SCC



หุ้นรายงานพิเศษ

BCH "ซื้อ" Bloomberg Consensus 21.00 บาท Upside 21% "มุมมองบวกต่อแนวโน้ม 2H67 และคาด 3Q67 จะเป็นจุดสูงสุดของปีนี้"



- งวด 2Q67 มีกำไร 277 ลบ. -3%YoY -13%QoQ และต่ำกว่าตลาดคาด 12% ขณะที่รายได้จากกิจการโรงพยาบาลอยู่ที่ 2,879 ลบ. ทรงตัว YoY และ QoQ โดยหลักมาจากการกลับรายการรายรับกลุ่มโรคซับซ้อนของประกันสังคมของช่วงพ.ย.-ธ.ค. 66 จำนวน 80 ลบ. (เป็นการหักออกจากรายได้) หากพิจารณาเฉพาะรายได้และกำไรปกติจะอยู่ที่ 2,960 ลบ. +3%YoY +3%QoQ และ 337 ลบ. +19%YoY +6%QoQ ตามลำดับ เติบโตจากรายได้ผู้ป่วย OPD (สัดส่วน 38%) +12%YoY ช่วยชดเชยรายได้ IPD (สัดส่วน 29%) -13%YoY จากกลุ่มผู้ป่วยชาวคูเวตที่หายไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายรัฐฯ ส่วนกลุ่มประกันสังคม (สัดส่วน 33%) ทรงตัว YoY ส่วน %EBITDA ทรงตัวที่ระดับ 21.6% (2Q66 = 21.7%, 1Q67 = 23.9%) ทั้งนี้งวด 1H67 มีกำไร 596 ลบ. +11%YoY
- ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อแนวโน้ม 2H67 และคาด 3Q67 จะเป็นจุดสูงสุดของปีนี้จากการเข้าสู่ High Season ที่เป็นฤดูฝน ประกอบกับจะมีบันทึกรายได้จากการเสียชีวิต 26 โรคเรื้อรังที่จะบันทึกในช่วง 3Q67 ราว 60-90 ลบ. และปรับค่าบริการเพิ่มขึ้นราว 5%

(ตั้งแต่วันที่ 1 ส.ค. 67) ช่วยชดเชยรายได้จากโรคซับซ้อนใน 4Q67 ที่คาดจะปรับลงจากอัตราที่ 12,000 บาท/RW เหลือ 7,200 บาท/RW ซึ่งคาดจะกระทบต่อรายได้ราว 2-3% โดย Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 67 และราคาเหมาะสมราว 1,548 ลบ. +10%YoY (1H67 คิดเป็น 39%) และ 21.00 บาท Upside 21% นอกจากนี้ ปัจจัยบวกด้านราคากระแสนี้มาจาก ESG Rating ที่ AA เป็นเป้าหมายของกองทุนอายุเกษียณ แนะนำ "ซื้อ"



หุ้นมีข่าว

(+) TRP (ราคาเหมาะสม 9.75 บาท)ผ่านจุดต่ำสุดแล้ว มั่นใจงบไตรมาส 3/67 โต หลังขยายบริการทางการแพทย์-ผลิตภัณฑ์ครอบคลุมทั้งเกี่ยวกับศัลยกรรม และไม่ใช่ศัลยกรรม ล่าสุด “รพ. ธีรพร” ก่อสร้างเสร็จ 100% พร้อมเปิดบริการไตรมาส 1/68 ย้ำปีนี้รายได้รวมทรงตัว หวนโตปี 68 ไม่ต่ำ 10% (ที่มา ข่าวหุ้น)

(+) NER (Bloomberg Consensus 6.40 บาท) ลุ้นได้รับออเดอร์ยาง EUDR เพิ่ม ตั้งเป้าปริมาณขายปีนี้ราว 4.5 หมื่นตัน เพิ่มขึ้น 1 แสนตัน ในปี 2568 ขณะที่เตรียมส่งออเดอร์ยาง EUDR ล็อตแรก 2-3 พันตันต่อเดือน ให้ลูกค้าจีน ภายในเดือนกันยายนนี้ แยมอยู่ระหว่างดีลลูกค้าซัพพลายเออร์รายใหญ่ คาดสรุปได้ภายในปีนี้ มั่นใจผลงานครึ่งปีหลังโตต่อ จับตารายได้ปีนี้โตเกินเป้า รับอานิสงส์จากราคายางที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

16 September 2024



หุ้นมีข่าว

(+) SPA (ราคาเหมาะสม 8.90 บาท) เข้า SET ตอกย้ำศักยภาพด้านธุรกิจ พร้อมรับมือไฮซีซั่นไตรมาส 4 ชูสาขา Flagship ใจกลางเมือง เดินหน้าขยายสาขาโรงแรม 4-5 ดาว มั่นใจปีนี้ยอดขายนิวไฮ 1,700 ล้านบาท ด้านสาขา Flagship ที่ Grand Center Point Lumpini เปิดครั้งแรกปีหน้า งบลงทุนอยู่ที่ราว 100 ล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) SK (Bloomberg Consensus - บาท) รุกประมูลงานปลายเดือนนี้ 200 ล้านบาท เต็มแบ็กสต็อกที่มีอยู่ 415 ล้านบาท แย้มทิศทางการจิ้นดีต่อเนื่อง เตรียมเข้าพื้นที่ส่งมอบงานปลายปีอีกราว 160 ล้านบาท ปักเป้ากวาดยอดขายทั้งปีที่ 550-600 ล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

16 September 2024



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 16 - 20 ก.ย. กองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง (VAYU 1) เสนอขายหน่วยลงทุนประเภท ก. ให้กับประชาชนทั่วไป
- 17 ก.ย. ครม.พิจารณาแจกเงินดิจิทัลวอลเล็ต เฟสแรกให้กลุ่มผู้ถือบัตรสวัสดิการแห่งรัฐ และกลุ่มผู้พิการ
- สัปดาห์ที่ 3 ส.อ.ท. แกลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
- สัปดาห์ที่ 4 ส.อ.ท. แกลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์
- กระทรวงพาณิชย์ แกลงภาวะการค้าระหว่างประเทศของไทย
- สัปดาห์ที่ 5 สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
- สศอ. แกลงดัชนีอุตสาหกรรม
- 30 ก.ย. ธนาคารแห่งประเทศไทย รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย
- 16 ต.ค. กำหนดประชุมกนง.ครั้งที่ 5/2567

ต่างประเทศ

- 16 ก.ย. อียู รายงานดุลการค้าเดือนก.ค. สหรัฐ รายงานดัชนีภาคการผลิตเดือนก.ย.
- 17 ก.ย. อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจเดือนก.ย. สหรัฐ รายงานยอดค้าปลีกเดือนส.ค. การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนส.ค. สต็อกสินค้าคงคลังภาคธุรกิจเดือนก.ค. และดัชนีตลาดที่อยู่อาศัยเดือนก.ย.
- 18 ก.ย. ญี่ปุ่น รายงานยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้าเดือนส.ค. และยอดสั่งซื้อเครื่องจักรเดือนก.ค.
- อียู รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนส.ค. สหรัฐ รายงานตัวเลขการเริ่มสร้างบ้านและการอนุญาตก่อสร้างเดือนส.ค. และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์
- เช้าวันที่ 19 ก.ย. ประชุมคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงินสหรัฐ
- 19 ก.ย. สหรัฐ รายงานดุลบัญชีเดินสะพัดไตรมาส 2/2567 และดัชนีชี้้นำเศรษฐกิจเดือนส.ค.
- 20 ก.ย. ญี่ปุ่น ธนาคารกลางญี่ปุ่นประชุมนโยบายการเงิน
- 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 และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกล่ามึงถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.