



MORNING CALL ACTION NOTES



By Globlex Research Department >>>

17 September 2024

Globlex Group

MARKET VIEW

พักตัว

หุ้นรายงานพิเศษ

SPA

หุ้นมีข่าว

STGT SCC EKH NAT

TECHNICAL INSIGHT

AWC RCL

สรุปภาวะตลาด

วันจันทร์ที่ผ่านมาดัชนีเคลื่อนไหวในแดนบวก ได้แรงหนุนจากความคาดหวังเม็ดเงินกองทุนอายุภักซ์ โดยวานนี้เปิดจองซื้อกองทุนดังกล่าวเป็นวันแรก ประกอบกับความคาดหวังเฟดปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25 - 0.50% ในการประชุมวันที่ 18 ก.ย.นี้ หลังช่วงที่ผ่านมามีสัญญาณชะลอตัวของเงินเฟ้อสหรัฐหนุน กนง. ปรับลดอัตราดอกเบี้ยตาม มีแรงซื้อในหุ้นกลุ่มค้าปลีก พลังงาน และการเงิน ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,435.53 จุด +11.14 จุด 0.78% มูลค่าการซื้อขาย 61,020.12 ลบ. Program Trading +405.77 ลบ. ต่างชาติ +350.23 ลบ. TFEX +5,113 สัญญา ตราสารหนี้ -65.54 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

17 September 2024



ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 228.30 จุด หรือ +0.55% แต่ดัชนี Nasdaq ปิดลบเนื่องจากแรงขายหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ขณะที่นักลงทุนประเมินขนาดในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ ในสัปดาห์นี้
- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI ปิดเพิ่มขึ้น 1.44 ดอลลาร์ หรือ +2.1% ปิดที่ 70.09 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยได้แรงหนุนจากรายงานที่ว่าพายุเฮอริเคนฟรานซีน (Francine) ส่งผลกระทบต่อการผลิตน้ำมันในอ่าวเม็กซิโกของสหรัฐฯ ขณะที่นักลงทุนจับตามผลการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐฯ ในสัปดาห์นี้อย่างใกล้ชิด
- + ล่าสุด FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า ขณะนี้นักลงทุนให้น้ำหนัก 59% ที่เฟดจะปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.50% ในการประชุมครั้งนี้ซึ่งเพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ที่แล้วที่ให้น้ำหนักเพียง 30%
- + ธนาคารกลางรัฐสาขานิวยอร์กเปิดเผยดัชนีภาคการผลิต (Empire State Index) พุ่งขึ้น 16.2 จุด สู่ระดับ +11.5 ในเดือนก.ย. จากระดับ -4.7 ในเดือนส.ค. และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ -5.0
- + รมว.พาณิชย์ เตรียมนัดพบผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทยเพื่อเสนอ 3 เรื่องให้ ธปท. ช่วยดูแลเศรษฐกิจและภาคการส่งออก เสนอลดดอกเบี้ยเพราะขณะนี้เงินเฟ้อลดแล้วและ FED ก็เตรียมลดดอกเบี้ย

ปัจจัยลบ-

- พายุไต้ฝุ่นเบบินคา (Bebinca) ได้พัดขึ้นฝั่งเซี่ยงไฮ้ โดยถูกจัดเป็นพายุระดับ 1 ซึ่งถือเป็นพายุหมุนเขตร้อนรุนแรงที่สุดที่พัดถล่มเซี่ยงไฮ้โดยตรงในรอบ 75 ปี
- เจ้าหน้าที่ของรัฐบาลกลางสหรัฐฯ เปิดเผยว่า ผู้ต้องสงสัยที่พยายามลอบสังหารอดีตนายกรัฐมนตรีโดนัลด์ ทรัมป์ ที่สนามกอล์ฟของเขาในเมืองเวสต์ปาล์มบีช รัฐฟลอริดาเป็นชายวัย 58 ปี ชื่อไรอัน เริร์ธ (Ryan Routh)
- กองทัพอากาศเปิดเผยว่ารัสเซียได้ส่งโดรนโจมตีกรุงเคียฟเมื่อคืนที่ผ่านมา ซึ่งถือเป็นการโจมตีทางอากาศเมืองหลวงของยูเครนครั้งที่ 8 ในเดือนก.ย. โดยหน่วยป้องกันภัยทางอากาศของยูเครนสามารถทำลายโดรนได้เกือบ 20 ลำ
- การอุปโภคบริโภคที่ชะลอตัวลงอย่างต่อเนื่องของจีนมีสาเหตุมาจากการทรุดตัวของตลาดอสังหาริมทรัพย์ภายในประเทศ และมีความเชื่อมโยงกันอย่างมากกับสถานะการเงินและปัญหาหนี้สินของรัฐบาลท้องถิ่นจีน
- โกลด์แมน แซคส์ และซีทีทีกรุ๊ป ปรับลดคาดการณ์การขยายตัวของเศรษฐกิจจีนในปี 2567 ลงสู่ระดับ 4.7% หลังจากจีนเปิดเผยการผลิตภาคอุตสาหกรรมชะลอตัวลงแตะระดับต่ำสุดในรอบ 5 เดือนในเดือนส.ค.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 September 2024



Globlex Group

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสพักตัว หลังปรับตัวขึ้นแรงวันก่อน โดยนักลงทุนยังประเมินขนาดในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของเฟด ในสัปดาห์นี้ ขณะที่ราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวขึ้น พยุงหุ้นกลุ่มพลังงาน มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,425-1,440 จุด

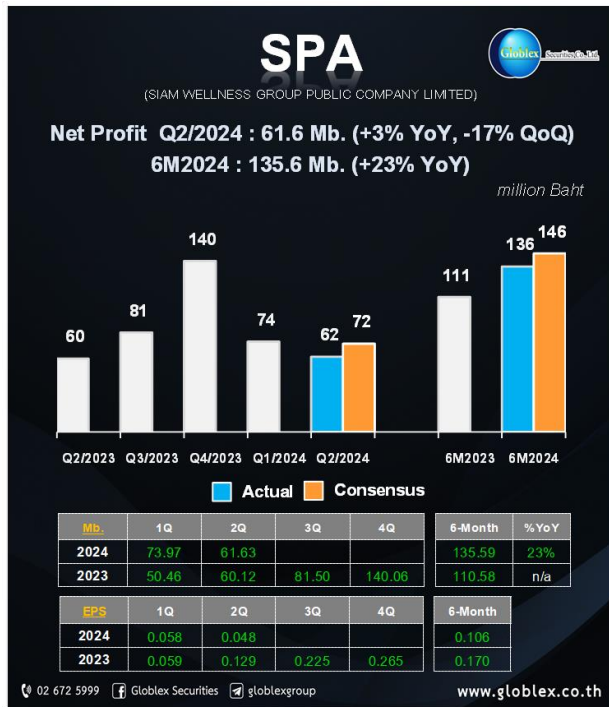
กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากเงินบาทแข็งค่า : BGRIM GPSC EGCO RATCH TVO TMILL JUBILE SYNEX SIS
- หุ้นได้ประโยชน์จากการซ่อมแซมหลังน้ำลด : TASCO DOHOME GLOBAL HMPRO 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

SPA (ซื้อ ราคาเหมาะสม 8.90 บาท) “กำไร 2Q67 หดตัว 17%QoQ แต่ เติบโต 3%YoY”



- รายงานกำไร 2Q67 ที่ 62 ลบ. ต่ำกว่าที่เราคาดไว้ 11% -17%QoQ แต่ +3%YoY โดยรายได้อยู่ที่ 398 ลบ. -2%QoQ แต่+9%YoY ตามจำนวนนักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้น 26%YoY แต่ลดลง13%QoQ สู่ 8.13 ล้านคนซึ่งชะลอตัวตามปัจจัยฤดูกาล ขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวลงจาก 33.3% สู่ 30.1% จากรายได้ที่ชะลอตัวและค่าใช้จ่ายพนักงานที่เพิ่มขึ้น ด้านค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารปรับตัวขึ้น 4 ลบ.จาก 1Q67 สู่ 40 ลบ. ทั้งนี้บริษัทยังไม่ได้ใช้ Loss Carry forward ที่เหลืออีก 11 ลบ. ใน 2Q67 บริษัทรายงานกำไร 1H67 ที่ 135.6 ลบ. เติบโต 22.6% และคิดเป็น 43% ของประมาณการ
- ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อผลประกอบการ 3Q67 เนื่องจากจำนวนนักท่องเที่ยวในเดือน ก.ค. 67 กลับมาเติบโต 13.2%MoM สู่ 3.1 ล้านคน ทั้งนี้เราคาดว่าในเดือน ส.ค.-ก.ย.จะมีจำนวนนักท่องเที่ยวเดือนละ 3.0-3.2 ล้านคนจากผลของ High Season นอกจากนี้ 2H67 มีแผนเปิดสาขาเพิ่มอีก 6-7 สาขา และคาดว่าจะใช้ Loss Carry forward ที่เหลืออีก 11 ลบ. ใน 2H67 เป็นปัจจัยหนุนต่อผลประกอบการเพิ่มเติม และ SPA ย้ายเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในวันที่ 13 ก.ย. 67 เราจึงคงคำแนะนำ “ซื้อ” ที่ราคาเหมาะสม 8.90 บาท



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 September 2024



หุ้นมีข่าว

(+) STGT (Bloomberg Consensus 13.13 บาท) วิ่งแรง 20.79% ดัน STA พุ่งตาม 7.58% รับข่าวดีสหรัฐฯ ขึ้นภาษีนำเข้าถลุงมือยางจากจีนเร็วขึ้น 1 ปี เป็น 50% ในปี 68 และเป็น 100% ในปี 69 ฟาก STGT จ่อรับออเดอร์จากจีนส่งออกไปสหรัฐฯ มากขึ้น หลังมีลูกค้าติดต่อเข้ามาเพียบ ย้ำเป้าหมายยอดขายปีนี้ 40,000 ล้านบาทขึ้นต่อปี ขณะที่ STA จ่อป้อนวัตถุดิบให้ STGT เพิ่มขึ้น โบนัส คาด STGT-STA ได้ผลบวกมากที่สุด (ที่มา ข่าวหุ้น)

(+) SCC (Bloomberg Consensus 262.50 บาท) “ปูนซิเมนต์ไทย” อัดงบขนานใหญ่ 2 แสนล้านบาท เร่งปรับกลุ่มธุรกิจพร้อมเสริมแกร่ง สร้างความสามารถในการแข่งขันระยะยาว รับมือวัฏจักรปิโตรเคมียังดิ่งยาว ผุดไอเดียเดินนำอิเทคนป้อนเป็นฟีดสต็อกโรง LSP ที่เวียดนาม หวังลดต้นทุน 30-40% ดันปูนคาร์บอนต่ำส่งนอก หนุนนวัตกรรมกรีน พร้อมขยายธุรกิจพลังงานสะอาดแตะ 3,500 เมกะวัตต์ ในปี 73 มั่นใจยังคุมเป้ายอดขายเติบโต 10%(ที่มา ข่าวหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 September 2024



หุ้นมีข่าว

(+) EKH (Bloomberg Consensus 8.30 บาท) มั่นใจผลงานไตรมาส 3/67 โตรแรง! รับไฮซีชั้นธุรกิจโรงพยาบาล หุ่นผู้ป่วยนอก-ผู้ป่วยในแน่น! ครองเตียงสูงเกิน 90% ขณะที่ศูนย์ผู้มีบุตรยาก (IVF) โชว์ปิดเคส 200 เคส จากเป้าทั้งปีนี้ 300 เคส ต้นรายได้ปีนี้โต 7-8% จ่อปิดดีล JV และ M&A ธุรกิจเกี่ยวเนื่องกับสุขภาพและการแพทย์ (ที่มา ข่าวหุ้น)

(+) NAT (Bloomberg Consensus - บาท) ส่งซิกไตรมาส 3/2567 ฟอรัมแจวกว่าช่วงเดียวกันปีก่อน โครงการเรียงคิวบึกเพียบ คอนเฟิร์มปีนี้รายได้ตามเป้าทะยาน 30% จากปีก่อน รับพอร์ตลูกค้าขยายตัว จัดทัพทีมงานใหม่เต็มแบ็กล็อกปัจจุบันที่มีอยู่ 600 ล้านบาท ททยอยรับรู้ถึงปี 2568 (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

17 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

- 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 รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดุลบัญชีเดินสะพัดไตรมาส 2/2567 ดัชนีการผลิตเดือนก.ย. และดัชนีชี้นำเศรษฐกิจเดือนส.ค.
- 20 ก.ย. ญี่ปุ่น รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนส.ค. และธนาคารกลางญี่ปุ่นประชุมนโยบายการเงิน
- 5 พ.ย. วันเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐ



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶



Globlex Securities Co., Ltd.

นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุญมาสูงทรง ext. 5937

วัชรินทร์ 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.