



MORNING CALL ACTION NOTES



By Globlex Research Department >>>

18 September 2024

Globlex Group

MARKET VIEW

ติดตามประชุมเฟด

หุ้นมีข่าว

BANPU PRM SINO BLC

หุ้นรายงานพิเศษ

JPARK

TECHNICAL INSIGHT

CK RBF

สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหว Sideway ได้แรงหนุนจากการประชุม ครม. อนุมัติโครงการดิจิทัลวอลเล็ต แจกเงินหมื่นเฟสแรกให้กับกลุ่มเปราะบางวันที่ 25-30 ก.ย.นี้ อย่างไรก็ตามนักลงทุนจับตามผลการประชุมเฟดช่วงเช้าของวันที่ 19 ก.ย.นี้ โดยนักลงทุนคาดว่ามีโอกาสที่เฟดจะปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.50% มีแรงซื้อในหุ้นกลุ่มขนส่ง มีแรงขายในหุ้นกลุ่มค้าปลีก ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,436.60 จุด +1.07 จุด +0.07% มูลค่าการซื้อขาย 54,393.2 ลบ. Program Trading -284.3 ลบ. ต่างชาติ -415.7 ลบ. TFEX +4,137 สัญญา ตราสารหนี้ -185.8 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

18 September 2024



Globlex Group

ปัจจัยบวก+

- + สัญญาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 1.10 ดอลลาร์ หรือ +1.57% ปิดที่ 71.19 ดอลลาร์/บาร์เรล มีปัจจัยหนุนจากความหวังว่าอุปสงค์น้ำมันจะเพิ่มขึ้นหาก FED ปรับลดอัตราดอกเบี้ยตามที่ตลาดคาดการณ์ และผลบวกจากรายงานเกี่ยวกับผลกระทบของพายุเฮอริเคนฟรานซิน (Francine) และสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลาง
- + ล่าสุด FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า ขณะนี้นักลงทุนให้น้ำหนัก 65% ที่ FED จะปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.50% หลังเสร็จสิ้นการประชุมในวันนี้ (18 ก.ย.) ซึ่งเพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ที่แล้วที่ให้น้ำหนักเพียง 34%
- + กระทรวงพาณิชย์สหรัฐฯ เปิดเผยว่า ยอดค้าปลีกปรับตัวขึ้น 0.1% MoM ในเดือนส.ค. สวนทางนักวิเคราะห์ที่คาดว่าจะลดลง 0.2% MoM หลังจากพุ่งขึ้น 1.1% MoM ในเดือนก.ค.
- + ครม. มีมติเห็นชอบขยายระยะเวลาการลดอัตราภาษีมูลค่าเพิ่ม (VAT) ในอัตรา 7% ออกไปอีกเป็นระยะเวลา 1 ปี มีผลตั้งแต่วันที่ 1 ต.ค.2567 ถึงวันที่ 30 ก.ย.2568 จากเดิมที่จะสิ้นสุดวันที่ 30 ก.ย.2567
- + ที่ประชุมครม.อนุมัติตามที่กระทรวงการคลังเสนอโครงการกระตุ้นเศรษฐกิจปี 2567 ให้กลุ่มเป้าหมายได้แก่ ผู้มีบัตรสวัสดิการแห่งรัฐและผู้พิการเป็นจำนวนเงิน 10,000 บาทต่อคน โดยจะเริ่มทยอยจ่ายเงินตั้งแต่ 25 กันยายน 2567 เป็นต้นไป
- + กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬาเปิดเผยว่า จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติสะสมตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม-15 กันยายน 2567 มีทั้งสิ้น 24,810,988 คน สร้างรายได้ประมาณ 1,162,419 ล้านบาท โดยนักท่องเที่ยวสูงสุด 5 อันดับแรก ได้แก่ จีน มาเลเซีย อินเดีย เกาหลีใต้ และรัสเซีย

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 15.90 จุด หรือ -0.04% โดยดาวโจนส์อ่อนแรงลงหลังจากทะยานขึ้นและระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ในระหว่างวัน ขณะที่นักลงทุนจับตาผลการประชุมของเฟดในวันนี้ โดยคาดว่าเฟดจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยเป็นครั้งแรกในรอบ 4 ปีครึ่ง
- รัฐบาลญี่ปุ่นเผยว่า เกาหลีเหนือยิงขีปนาวุธตกลงในทะเลนอกเขตเศรษฐกิจพิเศษของญี่ปุ่น อย่างไรก็ตาม รายละเอียดเพิ่มเติมรวมถึงทิศทางและวิถีของขีปนาวุธยังไม่ทราบแน่ชัด
- นายกรัฐมนตรีอิสราเอล จัดการประชุมด้านความมั่นคง หลังเกิดเหตุระเบิดของเพจเจอร์ทั่วเลบานอน จนทำให้มีผู้ได้รับบาดเจ็บและเสียชีวิตเป็นจำนวนมาก
- สมาคมผู้ส่งออกข้าวไทยเปิดเผยว่าเงินบาทที่แข็งค่าต่อเนื่องจนถึงระดับ 33 บาท ต่อเหรียญสหรัฐ กำลังส่งผลกระทบต่อการแข่งขันด้านราคาส่งออกสินค้าไทย โดยเฉพาะสินค้าเกษตร รวมถึงข้าว ซึ่งเป็นสินค้าที่มีมาร์จิ้น (กำไร) ต่ำอาจเจอปัญหาขาดทุนค่าเงินคำสั่งซื้อล่วงหน้าที่กำลังทยอยส่งมอบ ทุก 1 บาทต่อเหรียญสหรัฐที่แข็งค่าหรืออ่อนค่าจะมีผลต่อราคาส่งออกข้าวไทย 15 เหรียญสหรัฐต่อตัน



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 September 2024



Globlex Group

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสแกว่งตัวในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยนักลงทุนจับตาผลการประชุมของเฟด ในวันนี้ โดยคาดว่าเฟดจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยเป็นครั้งแรกในรอบ 4 ปีครึ่ง ขณะที่ปัจจัยในประเทศยังต้องติดตามสถานการณ์น้ำท่วมอย่างใกล้ชิด มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,430-1,440 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากเงินบาทแข็งค่า : BGRIM GPSC EGCO RATCH TVO TMILL JUBILE SYNEX SIS
- หุ้นได้ประโยชน์จากการซ่อมแซมหลังน้ำลด : TASCO DOHOME GLOBAL HMPRO DCC DRT TOA DPAINT
- หุ้นได้ประโยชน์จากรัฐบาลใหม่ : CK STEC SEAFKO BJC CPALL CPAXT
- หุ้น ESG Rating เต็ม (AAA) : ADVANC BANPU CPF PTTGC SCC
- หุ้นที่ได้ประโยชน์จาก Fed ลดดอกเบี้ย : SAWAD MTC TIDLOR JMT BGRIM GULF GPSC



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

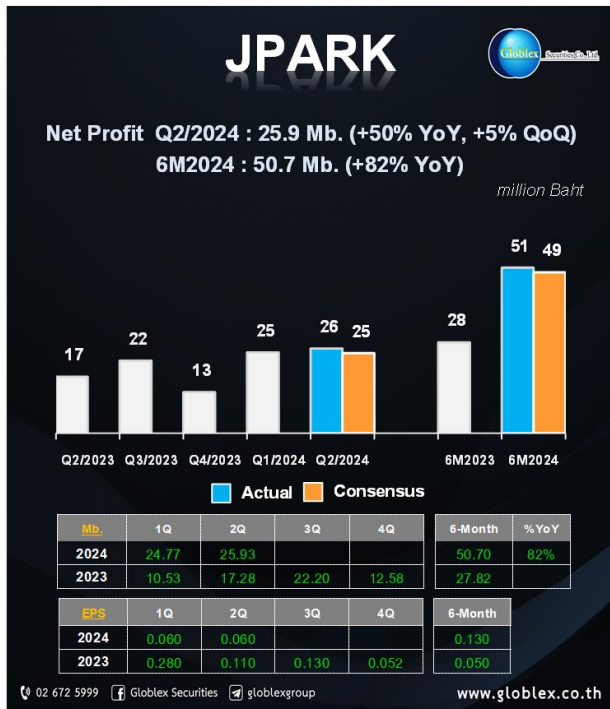
18 September 2024



Globlex Group

หุ้นรายงานพิเศษ

JPARK (“ซื้อเมื่ออ่อนตัว” ราคาเหมาะสม 5.60 บาท) กำไรสุทธิ 2Q67 +4.7%QoQ และ +50.1%YoY



- งวด 2Q67 มีรายได้จากการให้บริการ 146 ล้านบาท ลดลง -4.4%QoQ จากโครงการ Smart Parking Management System และ Guidance System รับรู้รายได้ที่น้อยลงเนื่องจากอยู่ในช่วงท้ายของสัญญา แต่ยังเติบโต +2.5%YoY จากการเพิ่มขึ้นของรายได้ในธุรกิจให้บริการที่จอดรถ (PS) และรายได้จากธุรกิจรับจ้างบริหาร จัดการพื้นที่จอดรถ (PMS) เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของพื้นที่ให้บริการ อัตราค่าไถ่ขั้นต่ำสำหรับ อยู่ที่ 30.1% สูงกว่า 27.7% ในไตรมาสก่อน และ 23.5% ใน 2Q66 จากรายได้และความสามารถในการทำกำไรของธุรกิจ PS และธุรกิจ CIPS ที่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้มีกำไรสุทธิ 2Q67 เท่ากับ 26.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น +4.7%QoQ และ +50.1%YoY เราคาดกำไรสุทธิปี 67 ที่ระดับ 95 ล้านบาท +50%YoY โดยกำไรสุทธิ 1H67 อยู่ที่ 51 ล้านบาท คิดเป็น 53.7% ของประมาณการ
- ความเห็น : เรามีมุมมองเป็นบวกต่อผลประกอบการปี 67 โดยบริษัทตั้งเป้าบริหารลานจอดรถในปี 2567 ตะะ 40,000 ช่องจอด คิดเป็นอัตราการเติบโตมากกว่า 30% จากในปัจจุบันที่บริษัทบริหารลานจอดรถอยู่ที่ราว 3.3 หมื่นช่องจอด ราคาหุ้นในปัจจุบันสูงกว่าราคาเหมาะสมปี 2567 ของเราที่ 5.60 บาท แนะนำ “ซื้อเมื่ออ่อนตัว”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 September 2024



หุ้นมีข่าว

(+) BANPU (Bloomberg Consensus 6.00 บาท) “บ้านปู” ส่ง BKV ระดมทุนตลาดหุ้นนิวยอร์ก 10,000 ล้านบาท ถือเป็นบริษัทผู้ผลิตก๊าซธรรมชาติรายใหญ่ที่สุดในแหล่งก๊าซบาร์เน็ตต์ รัฐเท็กซัส มาร์เก็ตแคปกว่า 54,000 ล้านบาท โบรกฯ ประเมินช่วยปลดล็อกมูลค่าหุ้น BANPU เพิ่มขึ้น 3-3.70 บาทต่อหุ้น จากราคาพื้นฐาน 6-7 บาท หลัง “บีเควี” สามารถขายคืนนี้ให้แก่บ้านปู การลงทุน คล่องตัวขึ้น ลดการพึ่งพาจากบริษัทแม่ ส่วนถ่านหินไตรมาส 4/67-1/68 เข้าช่วงไฮซีซั่น ส่งผลปี 68 เติบโตก้าวกระโดด (ที่มา ข่าวหุ้น)

(+) PRM (Bloomberg Consensus 10.24 บาท) ลั่นครึ่งปีหลังเติบโต คาดดีมานด์สิ้นปีหนุนอัตรากำไรใช้เรือฟุ้ง พร้อมรับผลบวกต้นทุนเชื้อเพลิงปรับตัวลดลง แย้มเตรียมปิดดีลซื้อกิจการ Shipping & Ship Agent คาดชัดเจน ต.ค. นี้ ลุยขยายธุรกิจบริการโลจิสติกส์ครบวงจร มั่นใจรับรู้รายได้ทันที (ที่มา ข่าวหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 September 2024



หุ้นมีข่าว

(+) SINO (Bloomberg Consensus 1.45 บาท) แยมผลงานไตรมาส 3/67 โตเด่น หนุน 8 เดือนแรกรายได้สูงกว่าเป้าหมายทั้งปี 67 วางไว้เกือบ 2,100 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15% หลังการขยายธุรกิจ ในภูมิภาคอาเซียน มั่นใจปริมาณขนส่งสินค้าระหว่างประเทศทั้งปีแตะ 5.3 หมื่นตู้ตามแผน (ที่มา ข่าวหุ้น)

(+) BLC (Bloomberg Consensus - บาท) พร้อมพุ่งครึ่งหลังปี 2567 ฟอรัมแจ่ม หลังรุกเจาะตลาดเพิ่ม-เสิร์ฟโปรดักต์ใหม่โกยเงิน แลมรับอานิสงส์น้ำท่วมหนุนดีมานด์ยารักษาโรคที่มากับน้ำปรับตัวเพิ่มขึ้น "ภก.สุวิทย์ งามภูพันธ์" คอนเฟิร์มปีนี้รายได้ทะยานแตะ 1.6 พันล้านบาท รับพอร์ตลูกค้าขยายตัวต่อเนื่อง (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

18 September 2024



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 16 - 20 ก.ย. กองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง (VAYU 1) เสนอขายหน่วยลงทุนประเภท ก. ให้กับประชาชนทั่วไป
- 18 ก.ย. ส.อ.ท. แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม สัปดาห์ที่ 4 ส.อ.ท. แถลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์
- กระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศของไทย สัปดาห์ที่ 5 สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค สศอ. แถลงดัชนีอุตสาหกรรม
- 30 ก.ย. ธนาคารแห่งประเทศไทย รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย
- 16 ต.ค. กำหนดประชุมกนง.ครั้งที่ 5/2567

ต่างประเทศ

- 18 ก.ย. ญี่ปุ่น รายงานยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้า เดือนส.ค. และยอดสั่งซื้อเครื่องจักรเดือนก.ค.
- อียู รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนส.ค.
- สหรัฐ รายงานตัวเลขการเริ่มสร้างบ้านและการอนุญาตก่อสร้าง เดือนส.ค. และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์
- 17-18 ก.ย. ประชุมคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน ธนาคารกลางสหรัฐ รู้ผลเข้า 19 ก.ย.เวลาในไทย
- 19 ก.ย. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานราย สัปดาห์ ดุลบัญชีเดินสะพัดไตรมาส 2/2567 ดัชนีการผลิตเดือน ก.ย. และดัชนีชี้นำเศรษฐกิจเดือนส.ค.
- 20 ก.ย. ญี่ปุ่น รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนส.ค. และธนาคารกลาง ญี่ปุ่นประชุมนโยบายการเงิน
- จีน ธนาคารกลางจีนประกาศอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (LPR)
- 23 ก.ย. สหรัฐ รายงานดัชนีกิจกรรมเศรษฐกิจทั่วประเทศเดือน ส.ค. ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตและภาคบริการ ขึ้นต้นเดือนก.ย.
- 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 รวีวิชัย จันทร์ศรี

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

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.