



MORNING CALL ACTION NOTES



By Globlex Research Department >>>

19 September 2024

Globlex Group

MARKET VIEW

เฟดลดดอกเบี้ย 0.5%

หุ้นรายงานพิเศษ

CPAXT

หุ้นมีข่าว

THCOM RSP
STEC SINGER

TECHNICAL INSIGHT

TLI SAWAD

สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหว Sideway ออกข้าง วานนี้นักลงทุนจับตามผลการประชุมเฟด โดยคาดว่าเฟดจะปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.50% หลังจากช่วงที่ผ่านมา มีสัญญาณการชะลอตัวของเงินเฟ้อ ประกอบกับตัวเลขการจ้างงานที่ซบเซา อย่างไรก็ตามราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้น หนุนหุ้นกลุ่มพลังงาน ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,435.77 จุด -0.83 จุด -0.06% มูลค่าการซื้อขาย 56,568.28 ลบ. Program Trading +3,294.44 ลบ. ต่างชาติ +3,493.56 ลบ. TFEX +7,355 สัญญา ตราสารหนี้ +9,748.73 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

19 September 2024



ปัจจัยบวก+

- + คณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) มีมติ 11 ต่อ 1 ปรับลดอัตราดอกเบี้ยระยะสั้น 0.50% สู่ระดับ 4.75-5.00% ในการประชุมตามคาด
- + สหรัฐฯ เปิดเผยจำนวนผู้ยื่นขอสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยพุ่งขึ้น 14.2% ในสัปดาห์ที่แล้ว หลังอัตราดอกเบี้ยเงินกู้จํานองปรับตัวลง
- + เจ้าหน้าที่ธนาคารกลางฮ่องกง (HKMA) ประกาศลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.50% สู่ระดับ 5.25% ดำเนินการตามที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ ที่มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.50% เมื่อคืนที่ผ่านมา
- + ททท. เปิดเผยว่าน.ส.แพทองธาร ชินวัตร นายกรัฐมนตรีสอบถามถึงสถานการณ์ท่องเที่ยวพร้อมหารีมาตรการกระตุ้นการท่องเที่ยวในปี 68 ททท.จะสรุปแผนกระตุ้น ท่องเที่ยวปี 68 เสนอนายกฯ อีกครั้งภายใน 1-2 สัปดาห์นี้
- + กองทุนการออมแห่งชาติ (กอช.) รายงานความคืบหน้าสลากสะสมทรัพย์เพื่อเงินออมยามเกษียณหรือช่วยเกษียณว่าจัดทำร่างกฎหมายเสร็จแล้ว เตรียมเสนอกระทรวงการคลังเพื่อเสนอให้ครม.พิจารณาต่อไป คาดว่า จะเกิดขึ้นได้ภายในไตรมาสแรกปี 68

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 103.08 จุด หรือ -0.25% ดาวโจนส์ชะลอตัวลงหลังจากพุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ในระหว่างวัน หลังจาก FED ประกาศลดอัตราดอกเบี้ย 0.50% ซึ่งเป็นการปรับลดอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกในรอบกว่า 4 ปี
- สัญณาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 28 เซนต์ หรือ -0.39% ปิด 70.91 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจาก FED ประกาศลดอัตราดอกเบี้ยลงมาถึง 0.50% ซึ่งทำให้นักลงทุนมองว่าเป็นสัญญาณบ่งชี้ถึงความกังวลต่อภาวะเศรษฐกิจ
- สหรัฐอเมริกาเปิดเผยว่ากำลังรวบรวมข้อมูลหลังเกิดเหตุการณ์เพจเจอร์ระเบิดพร้อมกันทั่วประเทศเลบานอน ส่งผลให้มีผู้เสียชีวิตอย่างน้อย 8 ราย และบาดเจ็บอีกราว 2,750 ราย ซึ่งรวมถึงนักรบและหน่วยแพทย์ของกลุ่มฮิซบอลเลาะห์
- สถานการณ์ประชาธิปไตยทั่วโลกถดถอยอีกครั้งในปี 2566 โดยความน่าเชื่อถือของการเลือกตั้งและการตรวจสอบของรัฐสภาลดลงมากที่สุดในรอบเกือบครึ่งศตวรรษจากการข่มขู่ของรัฐบาล การแทรกแซงจากต่างประเทศ การบิดเบือนข้อมูล และการหาเสียงโดยใช้ปัญญาประดิษฐ์ในทางที่ผิด
- ส.อ.ท. เปิดเผยผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรมประจำเดือนส.ค. ปรับตัวลดลงจากเดือนก่อนหน้าเนื่องจากอุปสงค์ในประเทศชะลอตัวโดยเฉพาะสินค้าคงทนประเภทรถยนต์ สะท้อนจากยอดขายรถยนต์ในประเทศ 7M67 อยู่ที่ 354,421 คัน หดตัว 23.71% และปัญหาอื่นๆทั้งนี้ครัวเรือน การท่วมตลาด และต้นทุนการผลิต



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

19 September 2024



Globlex Group

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสแกว่งตัวในลักษณะ Sideway ออกข้าง หลังจากเฟดประกาศปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.50% ตามตลาดคาด ซึ่งเป็น การปรับลดอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกในรอบกว่า 4 ปี ขณะที่ปัจจัยในประเทศยังติดตามมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลชุดใหม่ มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,430-1,440 จุด

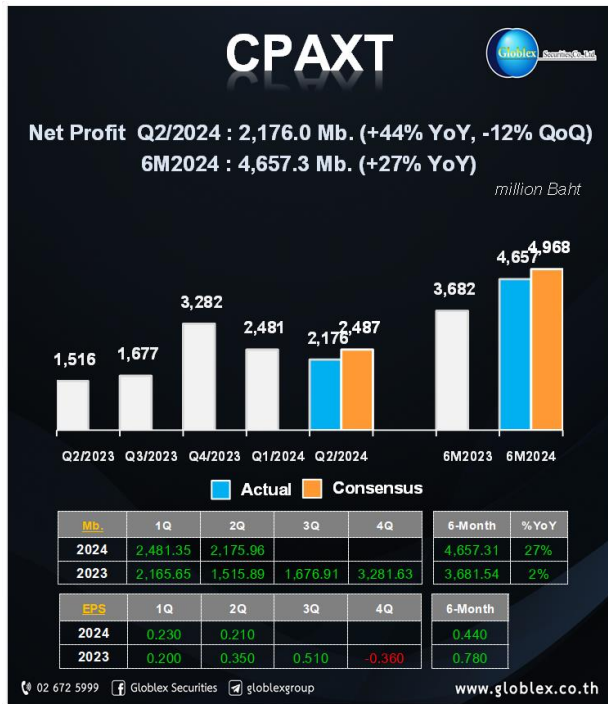
กลยุทธ์การลงทุน

- 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



หุ้นรายงานพิเศษ

CPAXT “ซื้อ” ราคาเหมาะสม 37 บาท เปลี่ยนชื่อย่อเป็น “CPAXTT” ในช่วงหยุดเทรดและกลับมาใช้ชื่อย่อเดิม 3 ต.ค.



- CPAXT อยู่ระหว่างปรับโครงสร้างในการควบรวมกิจการกับบริษัท เอกชัย ดิสทริบิวชั่น จำกัด (EK-Chai) กำหนดอัตราแลกหุ้น 1 หุ้นเดิมเป็น 0.5 หุ้นในบริษัทใหม่ และ 1 หุ้นเดิมของ Ek-Chai เป็น 10 หุ้นในบริษัทใหม่ par 1 บาท และดำเนินการนำหุ้นสามัญของบริษัทใหม่เข้าจดทะเบียนในตลาด. กำหนดหยุดพักการซื้อขายระหว่าง 20 ก.ย. ถึง 2 ต.ค. 2567 และจะกลับมาซื้อขายด้วยชื่อย่อเดิมตั้งแต่ 3 ต.ค. 2567
- งวด 1H67 มีรายได้ 2.42 แสนลบ. +5%YoY แม้มีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นไม่มาก เพียง 3 bps แต่ต้นทุนทางการเงินลดลง 17%YoY ส่งผลให้กำไรสุทธิ 4,657 ลบ. +26.5%YoY แบ่งเป็นกำไรจากธุรกิจค้าส่ง 2,507 ลบ. -16%YoY กำไรจากธุรกิจค้าปลีก 2,150 ลบ. +209%YoY
- ความเห็น ธุรกิจนี้ไม่กระทบกับผลการดำเนินงานแต่มีผลให้จำนวนหุ้นของบริษัทใหม่ลดลง 1.5% ซึ่งมีให้กำไรต่อหุ้นเพิ่มขึ้น 1.5% และคาดว่าจะเห็น Synergy จากการควบรวมในการลดต้นทุนดำเนินงานได้บางส่วนโดยคาดว่า Bloomberg Consensus ยังคงประมาณการกำไรปี 67 ไกล่เคียงเดิมที่เฉลี่ย 10,575 ล้านบาท +22%YoY



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

19 September 2024



หุ้นมีข่าว

(+) THCOM (Bloomberg Consensus 16.60 บาท) ลงนาม “เครโทส” บริษัทชั้นนำจากสหรัฐอเมริกา เสริมแกร่ง “ดาวเทียมไทยคม 10” ตั้งศูนย์ปฏิบัติการ เพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการ ด้วยซอฟต์แวร์ขั้นสูง หนุนสร้างรายได้เพิ่ม พร้อมติดตั้งจานดาวเทียมใหม่ รองรับ TC-10 ก่อนยิงขึ้นสู่วงโคจร ฟาก “ปฐมภพ” บินตรงปารีสเจรจาพาร์ทเนอร์ใหม่ (ที่มา ข่าวหุ้น)

(+) RSP (Bloomberg Consensus - บาท) “ริช สปอร์ต” ลงนามสัญญาเป็นตัวแทนจำหน่ายแต่เพียงผู้เดียวในไทยกับ B.Cave Company Limited จากเกาหลี ผู้ผลิตเสื้อผ้า รองเท้า และเครื่องแต่งกาย ภายใต้แบรนด์ COVERNAT ที่ได้รับความนิยมในหมู่ผู้บริโภคทั้งในเกาหลีและตลาดแฟชั่นระดับสากล มองภาพรวมครึ่งปีหลังกำลังซื้อมั่น พร้อมเจาะตลาดคนยุคใหม่ใช้แฟชั่นสะท้อนตัวตน (ที่มา ข่าวหุ้น)



หุ้นมีข่าว

(+) STEC (Bloomberg Consensus 9.95 บาท) ปรับโครงสร้างสู่ STECON หนุนโตแกร่ง ลุยธุรกิจ New S-Curve สร้าง Recurring Income เชิญชวนทำ Tender Offer แลกหุ้นจาก STEC เป็น STECON ภายในวันที่ 21 ต.ค.นี้ ก่อนที่หุ้นของ STEC จะถูกเพิกถอนจากตลาดหลักทรัพย์ฯ คาดว่า กระบวนการทั้งหมดจะแล้วเสร็จภายในเดือนต.ค.นี้ (ที่มา ข่าวหุ้น)

(+) SINGER (Bloomberg Consensus - บาท) เดินหน้าคืนเงินกู้ระยะสั้นพร้อมดอกเบี้ย วงเงิน 400 ล้านบาท ตามกำหนด เตรียมควักกระแสเป้าไถ่ถอนหุ้นกู้อีก 2,000 ล้านบาท มุ่งขยายธุรกิจตาม แผน ชูสินเชื่อ SG Finance+ เติบโตกระโดด พร้อมต่อยอดแคมเปญ Lock เครื่องใช้ไฟฟ้า-ขยาย เครือข่ายต่อเนื่อง พร้อมจับมือครีเอเตอร์ปั้นยอด (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

19 September 2024



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

16 - 20 ก.ย. กองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง (VAYU 1) เสนอขายหน่วยลงทุนประเภท ก. ให้กับประชาชนทั่วไป

สัปดาห์ที่ 4 ส.อ.ท. แลงยอตผลิตและส่งออกรถยนต์

กระทรวงพาณิชย์ แลงภาวะการค้าระหว่างประเทศของไทย

สัปดาห์ที่ 5 สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

สศอ. แลงดัชนีอุตสาหกรรม

30 ก.ย. ธนาคารแห่งประเทศไทย รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

16 ต.ค. กำหนดประชุมกนง.ครั้งที่ 5/2567

ต่างประเทศ

19 ก.ย. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดุลบัญชีเดินสะพัดไตรมาส 2/2567 ดัชนีการผลิตเดือนก.ย. ยอดขายบ้านมือสอง และดัชนีชี้้นำเศรษฐกิจเดือนส.ค.

20 ก.ย. ญี่ปุ่น รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนส.ค. และธนาคารกลางญี่ปุ่นประชุมนโยบายการเงิน

จีน ธนาคารกลางจีนประกาศอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (LPR)

23 ก.ย. อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตและบริการขั้นต้นเดือนก.ย.

สหรัฐ รายงานดัชนีกิจกรรมเศรษฐกิจทั่วประเทศเดือนส.ค. ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตและภาคบริการขั้นต้นเดือนก.ย.

24 ก.ย. สหรัฐ รายงานราคาบ้านเดือนก.ค. และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนก.ย.

25 ก.ย. สหรัฐ รายงานยอดขายบ้านใหม่เดือนส.ค. และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์

5 พ.ย. วันเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐ

6-7 พ.ย. ประชุมธนาคารกลางสหรัฐ



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 และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.