



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department >>>

4 October 2024



Globlex Group

MARKET VIEW

จับตาดัชนีเลขจ้างงาน
นอกภาคเกษตรสหรัฐ

หุ้นรายงานพิเศษ

OKJ

หุ้นมีข่าว

BDMS WPH
ASW PRM

TECHNICAL INSIGHT

AOT CRC

สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมาดัชนีเคลื่อนไหวในแดนลบ โดยมีแรงกดดันจากเงินบาทอ่อนค่า ทำให้ Fund Flow นักลงทุนต่างชาติไหลออก ประกอบกับความกังวลสถานการณ์ตึงเครียดในภูมิภาคตะวันออกกลาง มีแรงขายมากในหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ โรงพยาบาล และธนาคาร อย่างไรก็ตามนักลงทุนยังคงจับตาดูการประกาศตัวเลขการจ้างงานสหรัฐในคืนนี้ เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ทิศทางอัตราดอกเบี้ยสหรัฐ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,442.73 จุด -8.67 จุด -0.60% มูลค่าการซื้อขาย 57,538.9 ลบ. Program Trading -1,648.6 ลบ. ต่างชาติ -2,767.9 ลบ. TFEX +13,777 สัญญา ตราสารหนี้ -3,594.6 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

4 October 2024



Globlex Group

ปัจจัยบวก+

- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 3.61 ดอลลาร์ หรือ +5.15% ปิดที่ 73.71 ดอลลาร์/บาร์เรล ได้แรงหนุนจากการคาดการณ์ที่ว่าสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลางจะส่งผลกระทบต่ออุปทานน้ำมันในตลาดโลก ซึ่งล่าสุดมีรายงานว่าประธานาธิบดีโจ ไบเดน ผู้นำสหรัฐกำลังหารือกับอิสราเอลเกี่ยวกับการโจมตีคลังน้ำมันของอิหร่าน
- + ดัชนีภาคบริการของสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 54.9 ในเดือนก.ย. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนก.พ. 2566 จากระดับ 51.5 ในเดือนส.ค. และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 51.7
- + แอนดรูว์ เบลีย์ ผู้ว่าการธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) ให้สัมภาษณ์ต่อหนังสือพิมพ์เดอะ การ์เดียน ว่า BoE อาจปรับลดอัตราดอกเบี้ยในเชิงรุก หากเงินเฟ้อยังคงปรับตัวลงต่อไป
- + องค์การการบินพลเรือนของอิหร่าน (CAO) เปิดเผยว่า อิหร่านกลับมาเปิดเที่ยวบินทั้งขาเข้าและขาออก หลังระงับเที่ยวบินในคืนวันอังคารเพื่อทำการยิงขีปนาวุธโจมตีอิสราเอล
- + ก. คลังออกมาตรการฟื้นฟูธุรกิจ พักหนี้เอสเอ็มอีน้ำท่วม 6 เดือน ด้านกระทรวงอุตสาหกรรม ประกาศยกเว้นค่าธรรมเนียมรายปีโรงงานน้ำท่วม 35,108 แห่ง

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 184.93 จุด หรือ -0.44% กังวลสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลาง ขณะที่นักลงทุนจับตาการเปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯ ในวันนี้อย่างใกล้ชิด เพื่อประเมินทิศทางอัตราดอกเบี้ยของเฟด
- อิสราเอลเปิดฉากโจมตีทางอากาศในใจกลางกรุงเบรุตของเลบานอน ขณะที่กองกำลังของอิสราเอลเผชิญกับวันที่สูญเสียมากที่สุดในรอบ 1 ปีของการสู้รบกับกลุ่มติดอาวุธฮิซบอลเลาะห์ที่ได้รับการสนับสนุนจากอิหร่าน
- สื่อรัสเซียรายงานว่ กองทัพรัสเซียบุกยึดเมืองวูห์เลดาร์ (Vuhledar) ทางตะวันออกของยูเครนได้สำเร็จ หลังยูเครนต้านทานการโจมตีมานานสองปีนับตั้งแต่รัสเซียเปิดฉากโจมตีเต็มรูปแบบเมื่อปี 2565
- สหรัฐเปิดเผยว่า คำสั่งซื้อภาคโรงงานของสหรัฐลดลง 0.2%MoM ในเดือนส.ค. ขณะที่นักวิเคราะห์คาดว่าเพิ่มขึ้น 5.0% หลังจากเพิ่มขึ้น 4.9% ในเดือนก.ค.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

4 October 2024



Globlex Group

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีวันนี้มีโอกาสแกว่งตัวผันผวนในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยนักลงทุนยังจับตาดูการเปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐคืนนี้ ขณะที่ราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวขึ้นแรง ช่วยพยุงหุ้นกลุ่มพลังงาน คาดกรอบดัชนีวันนี้ที่ 1,435-1,450 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากเงินบาทแข็งค่า : BGRIM GPSC EGCO RATCH TVO TMILL JUBILE SYNEX SIS
- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากการซ่อมแซมหลังน้ำลด : TASCO DOHOME GLOBAL HMPRO DCC DRT TOA DPAINT
- หุ้น ESG Rating เต็ม (AAA) : ADVANC BANPU CPF PTTGC SCC
- สินค้าส่งออกเดือนส.ค.ที่ยังเติบโต : ITC AAI STA NER TEGH GFPT FM
- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากแผนลงทุน Data Center : WHA ADVANC GULF TRUE INSET
- กกพ. เปิดประมูลพลังงานทดแทนรวม 2,180 MW (ลม 600 MW และแสงอาทิตย์ 1,580 MW) : GUNKUL SSP GULF BGRIM GPSC



หุ้นรายงานพิเศษ

OKJ - บริษัท ปลุกผักเพราะรักแม่ จำกัด (มหาชน) <SET / FOOD> ราคา IPO 6.70 บาท/หุ้น ราคาเหมาะสม Consensus 7.90 – 8.10 บาท

- OKJ ประกอบธุรกิจให้บริการและจำหน่ายอาหาร เครื่องดื่มและผลิตภัณฑ์เพื่อสุขภาพ โดยเน้นการปลูกผักแบบเกษตรอินทรีย์ (Organic) และนำเสนออาหารและเครื่องดื่มจากวัตถุดิบหลักที่เป็นอินทรีย์ โดยมีธุรกิจหลัก ดังนี้ 1.ธุรกิจบริการและจำหน่ายอาหาร จำนวน 37 สาขา แปรนต์ “โอ้กะจู้” (สัดส่วนรายได้ 99.3%) 2.ธุรกิจร้านอาหารประเภทจานด่วน จำนวน 1 สาขา แปรนต์ “Ohkajhu Wrap & Roll” (สัดส่วนรายได้ 0.1%) และ 3.ธุรกิจร้านน้ำผักผลไม้เพื่อสุขภาพ จำนวน 6 สาขา แปรนต์ “Oh! Juice” (สัดส่วนรายได้ 0.6%)
- บริษัทฯ มีรายได้ในปี 64-66 เท่ากับ 798 ลบ. 1,210 ลบ. และ 1,713 ลบ. โดยรายได้ที่เติบโตแต่ละปี มาจากการเปิดสาขาใหม่ ประกอบกับการส่งเสริมการขาย ขณะที่บริษัทสามารถบริหารต้นทุนได้ดีขึ้น %GPM ที่ระดับ 31.6% 42.8% และ 45.2% ตามลำดับ ส่งผลให้พลิกจากขาดทุนสุทธิ 85 ลบ. ในปี 64 เป็นกำไร 38 ลบ. ในปี 65 และ 141 ลบ. ในปี 66 คิดเป็น %NPM ที่ระดับ -10.5% 3.2% และ 8.2% ตามลำดับ สำหรับงวด 6M67 มีรายได้ 1,097 ลบ. +41%YoY จากการเพิ่มขึ้นของสาขาใหม่ ประกอบกับการรับรู้รายได้จากการเปิดร้านอาหารและเครื่องดื่มภายใต้แบรนด์ใหม่ ขณะที่ต้นทุนค่าวัตถุดิบที่เพิ่มขึ้น และการให้ส่วนลดค่าอาหารแก่ลูกค้า ทำให้ %GPM ที่ระดับ 44.5% ลดลงจาก 46.2% ในงวด 6M66 ส่งผลให้มีกำไรสุทธิ 102 ลบ. +38%YoY คิดเป็น %NPM ที่ระดับ 9.2% ลดลงจาก 9.5% ใน 6M66
- จำนวนหุ้น IPO 159 ล้านหุ้น คิดเป็นไม่เกิน 26.1% ของหุ้นทั้งหมด มูลค่าการเสนอขาย 1,065.3 ลบ. Par 0.50 บาท ราคา IPO คิดเป็น P/E 24.13 เท่า เทียบกับบริษัทคล้ายคลึงกันได้แก่ AU 33.84x, MAGURO 31.98x **วัตถุประสงค์การระดมทุน** 1. ขยายสาขา ร้านโอ้กะจู้ ร้าน Ohkajhu Wrap & Roll และ ร้าน Oh! Juice และ/หรือการขยายสาขาสำหรับธุรกิจหรือแบรนด์ใหม่ๆ ปรับปรุงสาขา และขยายช่องทางการจำหน่าย 2. ลงทุนในการก่อสร้างครัวกลางแห่งใหม่ และการพัฒนาเครื่องจักร อุปกรณ์ รวมถึงห้องล้างผัก และเทคโนโลยีสารสนเทศต่างๆ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิต 3. ลงทุนและพัฒนาเครื่องจักร อุปกรณ์ และระบบสาธารณูปโภค เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการเพาะปลูก และ 4. ชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

4 October 2024



หุ้นมีข่าว

(+) BDMS (Bloomberg Consensus 35.25 บาท) บีดีเอ็มเอส เวลเนส คลินิก (BDMS Wellness Clinic) ศูนย์สุขภาพเชิงป้องกันของประเทศไทย สานต่อความมุ่งมั่นในการผลักดันประเทศไทยสู่การเป็น Wellness Hub ระดับโลก ภายใต้ Project "Phuket Wellness Hub" ผนึกกำลังโรงแรมศรีพันวา ภูเก็ต และโรงพยาบาลกรุงเทพ ภูเก็ต ผสานการพักผ่อนแบบเหนือระดับเข้ากับความเป็นเลิศทางการแพทย์ ส่งมอบการดูแลสุขภาพพร้อมสัมผัสประสบการณ์การท่องเที่ยวเชิงสุขภาพ (Wellness Tourism) ครบวงจร (ที่มา ทันหุ้น)

(+) WPH (Bloomberg Consensus - บาท) ลุยขยายบริการทางการแพทย์ โรคที่เกี่ยวข้องกับผู้สูงอายุ และโรคที่มีความซับซ้อนมากขึ้น ด้านทิศทางไตรมาส 4/2567 เข้าสู่ช่วง High Season ของผู้ป่วยต่างชาติ สถิติของอัตราการครองเตียงสูง มั่นใจรายได้รวมเติบโตมากกว่า 30% (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

4 October 2024



Globlex Group

หุ้นมีข่าว

(+) ASW (Bloomberg Consensus 9.50 บาท) กวาดยอดขาย 9 เดือนแรก 14,578 ล้านบาท โต 24% คิดเป็น 82% ของเป้าปีนี้ที่ตั้งไว้ 17,800 ล้านบาท คาดปลายปียอดนักท่องเที่ยวต่างชาติพุ่ง เสริมแกร่งกำลังซื้อในประเทศ เป็นโอกาสของอสังหาฯ เมืองท่องเที่ยว เตรียมเปิดโครงการเรือธง “อการ์ส จอมเทียน พัทยา” มูลค่ารวม 5,000 ล้านบาท รับไฮซีซั่นในไตรมาส 4/67 (ที่มา ข่าวหุ้น)

(+) PRM (Bloomberg Consensus 10.27 บาท) อัปเดต 200 ล้านบาท ซื้อหุ้น VC บริษัทชั้นนำ ด้านธุรกิจ Shipping เริ่มรับรู้รายได้ทันที คาดสร้าง Synergy ให้กับธุรกิจเรือขนส่ง หนุนธุรกิจเติบโต (ที่มา ข่าวหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

4 October 2024



Globlex Group

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

7 ต.ค. กองทุนวายุภักษ์ เริ่มซื้อ-ขายในตลาดหลักทรัพย์
 สัปดาห์ที่ 2 กระทรวงพาณิชย์ แถลงดัชนีเศรษฐกิจการค้า
 สภาธุรกิจตลาดทุนไทย แถลงผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน
 และอัปเดตสถานการณ์ลงทุน

ตลท. แถลงสรุปภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์
 หอการค้าไทย ร่วมกับมหาวิทยาลัยหอการค้าไทย แถลงดัชนีความ
 เชื่อมั่นผู้บริโภค และดัชนีความเชื่อมั่นหอการค้าไทย

16 ต.ค. กำหนดประชุมกกนง.ครั้งที่ 5/2567
 สัปดาห์ที่ 3 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลง
 ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม

ภายใน 21 ต.ค. หุ่นกลุ่มธนาคารส่งงบการเงินงวด 3Q67

สัปดาห์ที่ 4 ส.อ.ท. แถลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์
 กระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศของไทย

สัปดาห์ที่ 5 สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการค้าปลีก, ภาวะเศรษฐกิจ
 ภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

สศอ. แถลงดัชนีอุตสาหกรรม

ต่างประเทศ

1-7 ต.ค. ตลาดหุ้นจีนปิดทำการเนื่องในวันชาติจีน

4 ต.ค. สหรัฐ รายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนก.ย.

7 ต.ค. อียู รายงานยอดค้าปลีกเดือนส.ค.

8 ต.ค. ญี่ปุ่น รายงานดุลบัญชีเดินสะพัดเดือนส.ค.
 สหรัฐ รายงานยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้าเดือนส.ค.

9 ต.ค. สหรัฐ รายงานสต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่งเดือนส.ค. และ
 สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์

เข้าวันที่ 10 ต.ค. ธนาคารกลางสหรัฐเปิดเผยรายงานการประชุม
 วันที่ 17-18 ก.ย.

10 ต.ค. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานราย
 สัปดาห์ และดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนก.ย.

23 ต.ค. สำนักข่าว CNN จัดโศวาทิครั้งที่ 2 สำหรับผู้เข้าชิง
 ตำแหน่งปธน.สหรัฐ

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 รวีวิชญ์ จันทรศิริ

Disclaimer: ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกล่ามถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.