



MORNING CALL ACTION NOTES



By Globlex Research Department >>>

4 October 2024

Globlex Group

MARKET VIEW

ผันผวน

หุ้นรายงานพิเศษ

CPAXT

หุ้นมีข่าว

WICE TEGH MAGURO SJWD

TECHNICAL INSIGHT

MALEE SVOA

สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหวในแดนลบ ตามทิศทางตลาดต่างประเทศ จากความกังวลสถานการณ์ความตึงเครียดในภูมิภาคตะวันออกกลาง หลังอิหร่านยิงขีปนาวุธโจมตีอิสราเอล มีแรงขายในหุ้นกลุ่มพลังงานขนส่ง และอิเล็กทรอนิกส์ อย่างไรก็ตามนักลงทุนยังคงจับตาดูการประกาศตัวเลขการจ้างงานสหรัฐในวันศุกร์นี้ เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ทิศทางอัตราดอกเบี้ยสหรัฐ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,451.40 จุด -13.26 จุด -0.91% มูลค่าการซื้อขาย 57,904 ลบ. Program Trading -1,997 ลบ. ต่างชาติ -5,361 ลบ. TFEX -25,077 สัญญา ตราสารหนี้ -3,435 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

4 October 2024



Globlex Group

ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 39.55 จุด หรือ +0.09% โดยได้แรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและกลุ่มพลังงาน อย่างไรก็ตาม นักลงทุนยังคงวิตกกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลาง และจับตาข้อมูลแรงงานของสหรัฐฯ ในสัปดาห์นี้ ซึ่งรวมถึงตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตร
- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 27 เซนต์ หรือ +0.39% ปิดที่ 70.1 ดอลลาร์/บาร์เรล ได้ปัจจัยหนุนจากคาดการณ์ที่ว่าสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลางอาจจะส่งผลกระทบต่ออุปทานน้ำมัน แต่ราคาน้ำมันลดช่วงบวกลหลังจากสหรัฐฯ เปิดเผยสต็อกน้ำมันดิบรายสัปดาห์ปรับตัวเพิ่มขึ้น
- + ADP เปิดเผยว่า การจ้างงานของภาคเอกชนสหรัฐฯ เพิ่มขึ้น 143,000 ตำแหน่งในเดือนก.ย. สูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 128,000 ตำแหน่ง หลังจากเพิ่มขึ้น 103,000 ตำแหน่งในเดือนส.ค.

ปัจจัยลบ-

- เลขาธิการสหประชาชาติ (UN) ประณามอิหร่านต่อการยิงซีปนาวุธโจมตีอิสราเอล
- รายงานล่าสุดระบุว่า กลุ่ม Islamic Resistance ในอิรัก ซึ่งเป็นกลุ่มติดอาวุธมุสลิมนิกายชีอะห์และได้รับการสนับสนุนจากอิหร่านได้ส่งโดรนโจมตีเป้าหมายหลายแห่งในอิสราเอล
- กระทรวงพาณิชย์สหรัฐฯ กำหนดอัตราภาษีตอบโต้การอุดหนุนโซลาร์เซลล์ที่นำเข้าจากบริษัทในเวียดนาม กัมพูชา มาเลเซีย และไทย หวังสกัดการทุ่มตลาด
- กกร. เปิดเผยว่า เงินบาทที่แข็งค่าขึ้นอย่างรวดเร็วจาก 36.80 บาท/ดอลลาร์ มาอยู่ที่ 32.30 บาท/ดอลลาร์ ในช่วง 3 เดือนที่ผ่านมา หรือราว 12% เพิ่มแรงกดดันต่อภาคการส่งออกเนื่องจากเงินบาทแข็งค่ามากกว่าค่าเงินอื่นในภูมิภาคเป็นปัจจัยลบต่อความสามารถในการแข่งขัน อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี เงินบาทอ่อนค่าเร็วในสัปดาห์นี้



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

4 October 2024



Globlex Group

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีวันนี้มีโอกาสแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยมีแรงกดดัน Fund Flow ของนักลงทุนต่างชาติที่เริ่มไหลออก ประกอบกับนักลงทุนยังคงวิตกกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลาง คาดกรอบดัชนีวันนี้ที่ 1,440-1,460 จุด

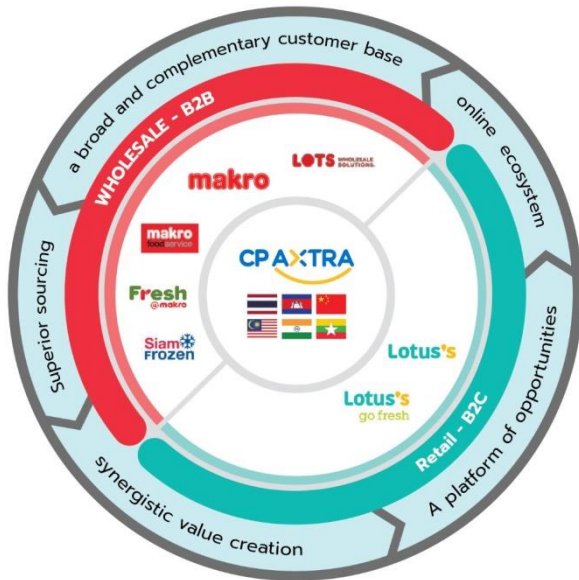
กลยุทธ์การลงทุน

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



หุ้นรายงานพิเศษ

CPAXT - “ซื้อ” ราคาเหมาะสม Bloomberg Consensus 37.13 บาท “Consensus คาดแนวโน้มกำไร 3Q67 +19%YoY -8%QoQ”



- บริษัทปรับโครงสร้างในการควบรวมกิจการเรียบร้อยแล้ว อัตราการแปลงหุ้น CPAXTT เท่ากับ 0.9856 หุ้นของ CPAXT มีผลให้จำนวนหุ้นลดลง 1.44% ส่งผลให้ราคาหุ้นเพิ่มขึ้น 1.44%
- บริษัทมีโครงสร้างรายได้งวด 6M67 แบ่งเป็น 2 กลุ่มได้แก่ธุรกิจค้าส่ง (แมคโคร) 54% และธุรกิจค้าปลีก(แบรนด์โลตัส) 46% รายได้จำแนกตามประเภทลูกค้า แบ่งเป็น ร้านค้าปลีก 22.5% Horeca 29.6% ธุรกิจบริการ 6.2% ร้านค้าส่ง 6.9% และลูกค้ากลุ่มอื่น 34.8%
- งบการเงินเสมือนมีรายได้รวม 2.54 แสนล้านบาท +5%YoY โดยมียอดขายของสาขาเดิม (SSSG) +2.6% และมีกำไรสุทธิ 4,677 ล้านบาท +27%YoY กำไรต่อหุ้น 0.45 บาท +29%YoY อัตรากำไรสุทธิ 1.8% เพิ่มขึ้นจาก 1.5% ในงวด 6M66
- **ความเห็น** ฝ่ายวิจัยมีมุมมองบวกต่อปัจจัยพื้นฐานระยะยาวภายหลังการปรับโครงสร้างโดยคาดว่าจะเห็น Synergy จากการควบรวมที่ชัดเจนขึ้น Bloomberg Consensus ประมาณการกำไรปี 67 เหลือ 10,481.29 ล้านบาท +21%YoY และคาดกำไรงวด 3Q67F เหลือ 2,000 ล้านบาท +19%YoY -8%QoQ



หุ้นมีข่าว

(+) WICE (Bloomberg Consensus 6.23 บาท) จับตาค่าระวางเรือหลังตะวันออกกลางตึงเครียด รับค่าระวางยังไม่ได้โตดขึ้น แต่บริษัทจะได้รับผลดีจากการกระตุ้นเศรษฐกิจจีนครั้งใหญ่ ชูตั้งบริษัทย่อยในจีนและฟิลิปปินส์ตุลาคมนี้ ก่อนปีผลงานโดดเด่นในปีหน้า แคมศึกษาลงทุนอินโดนีเซีย-เวียดนาม ปูทางรายได้ต่างประเทศแตะ 70% ชูบริหารต้นทุนได้ แนวโน้มราคาน้ำมันทรงตัวช่วยดันมาร์จิ้น (ที่มา ทันหุ้น)

(+) TEGH (Bloomberg Consensus 4.70 บาท) ดีรับอานิสงส์ดีมานด์ยางพุง ทั้งยุโรป-จีน มั่นใจยอดขายทั้งปีแตะ 1 แสนตันตามเป้า เผยอยู่ระหว่างขอใบรับรอง เตรียมรุก "ตลาดน้ำมันปาล์มดิบพรีเมียม-SAF" โบรมคาค่าไรโตรมาส 4/2567 สูงสุดปีนี้ เหตุราคาขยับขึ้น รับรู้รายได้บริหารขยะไบโอแก๊ส (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

4 October 2024



หุ้นมีข่าว

(+) MAGURO (Bloomberg Consensus 21.40 บาท) คงเป้ายอดขายปีนี้โต 30% คาดไตรมาส 3/67 ยอดขายสาขาเดิมบวกสวนตลาด พร้อมลั่นไตรมาส 4/67 โตไม่หยุด รับแรงหนุนเศรษฐกิจกลับมาคึกคัก ท่องเที่ยวสดใส มีเทศกาลหยุดยาว ขณะที่เตรียมเปิดใหม่อีก 6 สาขา ทั้งแบรนด์เดิมและเปิดตัวแบรนด์ใหม่ ล่าสุดวานนี้ (2 ต.ค.) จับมือ “ป๋มปุ๋ย-กระทรวงการอุดมศึกษาฯ” สานต่อโครงการ "Thailand's Next Culinary Star 2024" ปีที่ 2 สรรสร้างเมนูสู่ร้านในเครือ MAGURO (ที่มา ข่าวหุ้น)

(+) SJWD (Bloomberg Consensus 15.40 บาท) มั่นใจรายได้ปีนี้ตามเป้า 2.5 หมื่นล้านบาท รุกหนักโลจิสติกส์โซลูชันสำหรับสินค้าควบคุมอุณหภูมิทั่วอาเซียน วางเป้าโกยรายได้ปีนี้กว่า 1 พันล้านบาท ผ่าน 4 กลยุทธ์การขับเคลื่อนธุรกิจ พร้อมตั้งงบลงทุนคลังสินค้าห้องเย็น 5 ปี 1 พันล้านบาท (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. หุ้นกลุ่มธนาคารส่งงบการเงินงวด 3Q67
 สัปดาห์ที่ 4 ส.อ.ท. แถลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์
 กระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศของไทย

สัปดาห์ที่ 5 สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการค้าปลีก, ภาวะเศรษฐกิจ
 ภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
 สศอ. แถลงดัชนีอุตสาหกรรม

ต่างประเทศ

1-7 ต.ค. ตลาดหุ้นจีนปิดทำการเนื่องในวันชาติจีน

3 ต.ค. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการ
 ขั้นสุดท้ายเดือนก.ย.

อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้าย
 เดือนก.ย.

สหรัฐฯ รายงานดัชนีภาคบริการเดือนก.ย. จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการ
 ว่างงานรายสัปดาห์ ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้น
 สุดท้ายเดือนก.ย. และยอดสั่งซื้อภาคโรงงานเดือนส.ค.

4 ต.ค. สหรัฐฯ รายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนก.ย.

7 ต.ค. อียู รายงานยอดค้าปลีกเดือนส.ค.

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

9 ต.ค. สหรัฐฯ รายงานสต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่งเดือนส.ค.

23 ต.ค. สำนักข่าว CNN จัดโหวตเวทีครั้งที่ 2 สำหรับผู้เข้าชิง
 ตำแหน่งปธน.สหรัฐฯ

5 พ.ย. วันเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ

6-7 พ.ย. ประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ



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 บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกล่ามึงถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.