



MORNING CALL ACTION NOTES



By Globlex Research Department >>>

8 October 2024

Globlex Group

MARKET VIEW

Sideway

หุ้นรายงานพิเศษ

TATG

หุ้นมีข่าว

BA SJWD EGCO ORN

TECHNICAL INSIGHT

CRC BJC

สรุปภาวะตลาด

วันจันทร์ที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหวในแดนบวก ตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยได้แรงหนุนจากสหรัฐเผยตัวเลขการจ้างงานแข็งแกร่งกว่าคาดการณ์ ประกอบกับความคาดหวังมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจใหม่ มีแรงซื้อในหุ้นกลุ่มค้าปลีก ไอซีที และอาหาร อย่างไรก็ตามนักลงทุนยังคงจับตาดูการประกาศตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐในสัปดาห์นี้ เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ทิศทางเงินเฟ้อ และอัตราดอกเบี้ยสหรัฐ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,452.20 จุด +7.95 จุด +0.55% มูลค่าการซื้อขาย 49,390.10 ลบ. Program Trading +139.50 ลบ. ต่างชาติ -1,163.55 ลบ. TFEX +4,820 สัญญา ตราสารหนี้ -5,938.98 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

8 October 2024



Globlex Group

ปัจจัยบวก+

+ สัญญาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 2.76 ดอลลาร์ หรือ +3.71% ปิดที่ 77.14 ดอลลาร์/บาร์เรล เนื่องจากสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลางที่มีความเสี่ยงว่าจะลุกลามบานปลายส่งผลให้นักลงทุนเข้าซื้อสัญญาน้ำมันดิบอย่างคึกคัก

+ คามาลา แฮร์ริส รองประธานาธิบดีสหรัฐฯ กล่าวว่าจะเดินหน้ากดดันให้อิสราเอลยุติปฏิบัติการทางทหารในตะวันออกกลาง พร้อมย้ำว่าสหรัฐฯ ยังคงมีบทบาทสำคัญในภูมิภาคนี้ ในขณะที่ความขัดแย้งดำเนินมาครบหนึ่งปีแล้ว

+ ผลสำรวจล่าสุดเผยสัญญาณชี้ว่าตลาดแรงงานของสหราชอาณาจักร (UK) เริ่มซบเซาลงในเดือนก.ย. โดยค่าจ้างเริ่มต้นขยับขึ้นเชิงช้ำที่สุดในรอบเกือบ 4 ปี ซึ่งคาดว่าจะเป็นข่าวดีสำหรับธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) ที่กำลังพิจารณาลดดอกเบี้ยในอนาคต

+ ททท. เปิดเผยว่าภาพรวมไตรมาสสุดท้ายของปี 67 (ต.ค.-ธ.ค.) คาดว่าจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติจะเติบโตอย่างต่อเนื่อง แม้จากเดิมมีความกังวลว่าเหตุการณ์น้ำท่วมในไทยหลายแห่งอาจกระทบให้นักท่องเที่ยวต่างชาติชะลอตัวลง แต่ที่ผ่านมากลับพบว่าตลาดนักท่องเที่ยวเงินเข้ามาเที่ยวไทยในช่วงหยุดยาววันชาติจีนสูงกว่าที่คาดการณ์ไว้

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 398.51 จุด หรือ -0.94% เนื่องจากการพุ่งขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ เป็นปัจจัยกดดันตลาด และการที่นักลงทุนลดความคาดหวังว่า FED จะปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.50% ในการประชุมเดือนพ.ย. รวมทั้งความวิตกกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลางซึ่งจะมีผลกระทบต่อราคาน้ำมัน

- เจ้าหน้าที่ระดับสูงของไต้หวันเปิดเผยว่า มีแนวโน้มที่จีนจะเปิดฉากซ้อมรบใกล้เกาะไต้หวันในสัปดาห์นี้ โดยใช้โอกาสที่ประธานาธิบดีไล่ ซิงเต๋อ ผู้นำไต้หวันกล่าวสุนทรพจน์เนื่องในวันชาติ เป็นข้ออ้างกดดันให้ไต้หวันยอมรับคำกล่าวอ้างอธิปไตยของจีน

- กองกำลังป้องกันอิสราเอล (IDF) เปิดเผยว่าได้โจมตีเป้าหมายมากกว่า 120 แห่ง ซึ่งเป็นฐานที่มั่นของกลุ่มอิซบอลเลาะห์ในเลบานอน รวมทั้งกองกำลังรัตวาน ซึ่งเป็นหน่วยรบชั้นนำของอิซบอลเลาะห์

- ก.คลังเตรียมเสนอกรม.ภายในธันวาคม ขายหุ้นที่ถืออยู่ทั้งในและนอกตลาดหลักทรัพย์รวม 113 แห่ง เหลือถือหุ้นเพียง 20 แห่ง มูลค่า 5 พันล้านบาท เหตุราคาต่ำทุนมานาน

- กรมชลประทานแจ้งว่าประเทศไทยตอนบนมีลักษณะอากาศแปรปรวน โดยมีฝนฟ้าคะนองลมกระโชกแรง ฝนตกหนักมากบางพื้นที่บริเวณภาคเหนือ ภาคกลาง รวมทั้ง กทม.และปริมณฑล จึงมีความจำเป็นต้องระบายน้ำผ่านเขื่อนเจ้าพระยาในอัตราไม่เกิน 2,200 ลูกบาศก์เมตรต่อวินาที



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

8 October 2024



Globlex Group

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีวันนี้มีโอกาสแกว่งตัวในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยนักลงทุนยังกังวลสถานการณ์อุทกภัยในประเทศ ขณะที่ราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวขึ้นแรง จากสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลาง ช่วยพยุงหุ้นกลุ่มพลังงาน คาดกรอบดัชนีวันนี้ที่ 1,445-1,460 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นได้ประโยชน์จากการซ่อมแซมหลังน้ำลด : TASCO DOHOME GLOBAL HMPRO DCC DRT TOA DPAINT
- 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



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

8 October 2024



หุ้นรายงานพิเศษ

TATG - บริษัท ไทย ออโต ทูลส์ แอนด์ ดาย จำกัด (มหาชน) mai / INDUS (ราคา IPO 1.25 บาท) ราคาเหมาะสม 1.98 บาท

Globlex Securities เป็นผู้ร่วมจัดจำหน่ายหุ้นกู้ซึ่งจะได้รับค่าธรรมเนียมในฐานะผู้จัดจำหน่าย

- TATG ประกอบด้วย บริษัทย่อย 3 บริษัท คือ 1) บริษัท ไทย ออโต ทูลส์(ปทุมธานี) จำกัด (“TATP”) ออกแบบและผลิตแม่พิมพ์โลหะ อุปกรณ์จับยึดเพื่อการตรวจสอบ และอุปกรณ์จับยึดเพื่อการประกอบ (Tooling) 2) บริษัท ไทย ออโต ทูลส์ (ชลบุรี) จำกัด (“TATC”) ผลิตชิ้นส่วนรถยนต์แบบการปั๊มขึ้นรูปโลหะ (Automotive Press Parts) พร้อมบริการชุบเคลือบสีชิ้นส่วนด้วยระบบไฟฟ้า EDP (Electro Deposition Paint) โดยมุ่งเน้นผลิตชิ้นส่วนที่ต้องการความพิถีพิถันสูง เช่นฝาครอบหม้อลมเบรครถยนต์ ถาดรองน้ำมันเครื่อง ชิ้นส่วนรถยนต์ ที่เกี่ยวกับระบบความปลอดภัยอื่นๆ และ 3) บริษัท ไทย ออโต ทูลส์ (อีสเทิร์น) จำกัด (“TATE”) ผลิตชิ้นส่วนรถยนต์แบบการปั๊มขึ้นรูปโลหะ (Automotive Press Parts) มุ่งรองรับลูกค้าที่ต้องการผลิตปริมาณมาก (Mass Production)
- กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้รวมในช่วงปี 2564 ถึง 2566 เท่ากับ 2,548 ลบ. 2,923 ลบ. และ 3,003 ลบ. ตามลำดับ โดยมีอัตราการเติบโตเฉลี่ยต่อปี (3 Yrs-CAGR) ที่ร้อยละ 9 รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า งวด 6M67 กลุ่มบริษัทฯมีรายได้รวมจำนวน 1,340 ลบ. -9%YoY สาเหตุหลักมาจากการสั่งซื้อ ชิ้นส่วนรถยนต์ลดลง ตามภาวะการผลิตรถยนต์ในประเทศที่กำลังซื้อหดตัวลง และการเข้มงวดขึ้นของสถาบันการเงิน ทำให้ จำนวนการผลิตรถยนต์ในประเทศลดลงจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้า ร้อยละ 20 ขณะที่ %GPM เท่ากับ 15.0% 10.7% 8.8% และ 11.1% ตามลำดับ งวด 6M67 %GPM ปรับตัวเพิ่มขึ้น จากการจำหน่ายเศษวัสดุที่เกิดจากการผลิตชิ้นส่วนรถยนต์ได้ในราคาที่สูงกว่าราคา Scrap Return และ ได้รับคำสั่งซื้อสินค้า Tooling เพิ่มขึ้นจากลูกค้าผู้ผลิตรถยนต์ที่มีการออก Model รถยนต์รุ่นใหม่ ส่งผลให้ในช่วงปี 2564-2566 และงวด 6M67 บริษัทมีกำไร สุทธิเท่ากับ 165 ลบ. 108 ลบ. 48 ลบ. และ 46 ลบ. ตามลำดับ
- จำนวนหุ้น IPO ไม่เกิน 100.00 ล้านหุ้น คิดเป็นไม่เกิน 25.0% ของจำนวนหุ้นทั้งหมด มูลค่าที่ตราไว้ 1 บาทต่อหุ้น โดยราคา IPO คิดเป็น historical P/E ที่ประมาณ 5.2 เท่า คิดเทียบกับ P/E บริษัทที่มีลักษณะการประกอบธุรกิจที่คล้ายคลึงกัน ได้แก่ SAT 8.5x และ AH 6.7x วัตถุประสงค์การระดมทุน1) เพื่อจ่ายคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกับที่ปรึกษาทางการเงิน และ/หรือผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย 2) เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการประกอบกิจการ 3) เพื่อใช้สำหรับลงทุนเครื่องจักรเพิ่มเติมในกลุ่มบริษัทฯ



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

8 October 2024



หุ้นมีข่าว

(+) BA (Bloomberg Consensus 26.94 บาท) โซวียอดจองตัวโดยสารล่วงหน้างวดไตรมาส 4/2567 เร่งตัวราว 11-12% YoY เติบโตสูงที่สุดในรอบ 8 ไตรมาส ดัชนีภาพรวมทั้งปีตามเป้าที่ตั้งไว้ แกรมต่อเนื่องไปถึงปี 2568 เตรียมรับเครื่องบินเพิ่ม 2 ลำกลางปี 2568 เสริมเส้นทางยอดนิยม และบริหารจัดการฝูงบินอย่างมีประสิทธิภาพ ลั่นพร้อมเริ่มใช้น้ำมัน SAF ในปี 2569 ตามนโยบายภาครัฐ (ที่มา ทันหูน)

(+) SJWD (Bloomberg Consensus 15.40 บาท) ลุยโซลูชันโลจิสติกส์สำหรับสินค้าควบคุม อุณหภูมิครบวงจรทั่วอาเซียน รับเศรษฐกิจฟื้นตัว และแนวโน้มอุตสาหกรรมคลังสินค้าห้องเย็น อาหาร และเฮลท์แคร์ เติบโตแข็งแกร่ง นับจากปี 2024-2029 พร้อมสร้างโอกาสใหม่ในต่างประเทศ ดันรายได้โตต่อเนื่อง(ที่มา ทันหูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

8 October 2024



หุ้นมีข่าว

(+) EGCO (Bloomberg Consensus 138.00 บาท) ยื่นชิงเค้กโครงการพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนดิน 10 โครงการรวด หลังกพ. เริ่มเปิดรับซื้อไฟรอบสอง “โซลาร์-ลม” รวมทั้งหมด 2,180 เมกะวัตต์ "จิราพร" มั่นใจคว้าโปรเจกต์ได้ตามเป้า ต้นพอร์ตพลังงานทดแทนแตะ 30% ภายในปี 73 (ที่มา ข่าวหุ้น)

(+) ORN (Bloomberg Consensus - บาท) เพยอดขายไตรมาส 3/67 ทำนิวไฮ หนุนแบ็กล็อกเพิ่มแตะ 1,400 ล้านบาท ขณะที่น้ำท่วมเชียงใหม่ยังไม่ผลกระทบโครงการ เหตุทำประกันวินาศภัยคอนโดมิเนียม 2 แห่งบนถนนช้างคลาน วงเงินครอบคลุมความเสียหายที่จะเกิดขึ้นทั้งหมด ขณะที่โครงการ Arise Chareonmueang ตั้งอยู่ในตำแหน่งที่ห่างจากพื้นที่น้ำท่วม ส่วนโรงเรียนนานาชาติอยู่บนพื้นที่น้ำไม่ท่วม (ที่มา ข่าวหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

8 October 2024



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

10 ต.ค. ตลท. แลงสรูปภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์
สัปดาห์ที่ 2 หอการค้าไทย ร่วมกับมหาวิทยาลัยหอการค้าไทย
แลงดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค และดัชนีความเชื่อมั่นหอการค้า
ไทย

16 ต.ค. กำหนดประชุมกนง.ครั้งที่ 5/2567

สัปดาห์ที่ 3 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แลง
ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม

ภายใน 21 ต.ค. หุ่นกลุ่มธนาคารส่งงบการเงินงวด 3Q67

สัปดาห์ที่ 4 ส.อ.ท. แลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์

กระทรวงพาณิชย์ แลงภาวะการค้าระหว่างประเทศของไทย

สัปดาห์ที่ 5 สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจ
ภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

สศอ. แลงดัชนีอุตสาหกรรม

30 ต.ค. รายงานผลการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน
(กนง.) ฉบับย่อ

31 ต.ค. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

ต่างประเทศ

8 ต.ค. ญี่ปุ่น รายงานดุลบัญชีเดินสะพัดเดือนส.ค. และการใช้จ่าย
ภาครัฐเร็วเดือนส.ค.

สหรัฐฯ รายงานยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้าเดือนส.ค.

9 ต.ค. สหรัฐฯ รายงานสต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่งเดือนส.ค. และ
สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์

เช้าวันที่ 10 ต.ค. ธนาคารกลางสหรัฐฯเปิดเผยรายงานการประชุม
วันที่ 17-18 ก.ย.

10 ต.ค. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนก.ย.

สหรัฐฯ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ และ
ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนก.ย.

11 ต.ค. สหรัฐฯ รายงานดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนก.ย. และดัชนี
ความเชื่อมั่นผู้บริโภคขั้นต้นเดือนต.ค.

13 ต.ค. จีน รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนก.ย.

23 ต.ค. สำนักข่าว CNN จัดโศวาทิครั้งที่ 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 รวีวิชญ์ จันทรศิริ

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

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.