



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

16 October 2024



## MARKET VIEW

# พักฐาน

หุ้นมีข่าว

# MAJOR FM VRANDA PTG

## หุ้นรายงานพิเศษ

# MASTER

## TECHNICAL INSIGHT

# BH JMART

## สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหว sideways ในระหว่างวัน ดัชนีปรับลงในแดนลบช่วงท้ายตลาด มีแรงซื้อ  
มากในหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์นำโดย DELTA ส่งผลต่อดัชนีราว +5 จุด ได้รับ Sentiment เชิงบวกจากหุ้นกลุ่ม  
เทคโนโลยีสหรัฐปรับตัวขึ้น อย่างไรก็ตามดัชนียังถูกกดดันจากแรงขายในหุ้นกลุ่มพลังงาน หลังราคาน้ำมันดิบ  
ปรับตัวลงแรง ขณะที่นักลงทุนจับตาการประชุม กนง. ครั้งที่ 5/2567 ในวันพุธนี้ ส่งผลให้ SET Index ปิด  
ตลาดที่ 1,465.03 จุด -5.07 จุด -0.34% มูลค่าการซื้อขาย 64,671 ลบ. Program Trading -3,151.09 ลบ.  
ต่างชาติ -2,355.32 ลบ. TFEX -2,866 สัญญาตราสารหนี้ +2,288.65 ลบ.



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

16 October 2024



## ปัจจัยบวก+

- + FedWatch ของ CME บ่งชี้ว่า บรรดาเทรดเดอร์คาดว่า มีโอกาสราว 98% ที่เฟดจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง 0.25% ในเดือนพ.ย.
- + ผลสำรวจผู้จัดการกองทุนบ่งชี้ว่าความเชื่อมั่นของนักลงทุนทั่วโลกในเดือนต.ค.ปีนี้เพิ่มขึ้นมากที่สุดนับตั้งแต่เดือนมิ.ย. 2563 เนื่องจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของFED รวมถึงการคาดการณ์เกี่ยวกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจากจีนและแนวโน้มการชะลอตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป (soft landing) ของเศรษฐกิจสหรัฐฯ
- + ครม.อนุมัติมาตรการช่วยเหลือประชาชนและผู้ประกอบการที่ได้รับผลกระทบจากน้ำท่วมในการลดภาษีและปล่อยกู้ดอกเบี้ยต่ำ
- + นายกรัฐมนตรีมอบหมายให้กระทรวงคมนาคมและกระทรวงการคลัง ร่วมกันศึกษาแนวทางการดำเนินมาตรการอัตราค่าโดยสารรถไฟฟ้า 20 บาทตลอดสาย ตามนโยบายรัฐบาล
- + นายกรัฐมนตรีสั่งการให้กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬาจัดทำแคมเปญไทยแลนด์ มิวสิกดังคอนเสิร์ตขนาดใหญ่มาจัดในไทยแบบเอ็กคลูซีฟซึ่งรัฐบาลจะสนับสนุนต่อเนื่องตั้งแต่ปีงบประมาณ 68 ไปจนถึงปีงบประมาณ 69 โดยเฉพาะปี 68 เพื่อดึงดูดนักท่องเที่ยวต่างชาติให้เข้ามาในไทย
- + โครงการแอ่วเหนือคนละครึ่ง ขณะนี้ททท. กำลังรวบรวมสินค้าด้านการท่องเที่ยวรวมถึงแพคเกจต่างๆ เพื่อลงแอปพลิเคชันเบส (appreciation base) ของททท. เพื่อให้ร้านค้า โรงแรม ที่พัก เข้าร่วมโครงการได้ผ่านแอป โดยรัฐบาลจะให้เงินสนับสนุน 400 บาทต่อคนต่อทริป

## ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 324.80 จุด หรือ -0.75% ถูกกดดันจากหุ้นกลุ่มพลังงานที่ดิ่งลง 3% ตามราคาน้ำมัน และดัชนี Nasdaq ร่วงลง 1% เนื่องจากหุ้นชิปปรับตัวลงจากความวิตกด้านอุปสงค์
- สัญณาน้ำมันดิบ WTI ปิดลดลง 3.25 ดอลลาร์ หรือ -4.40% ปิดที่ 70.58 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังสื่อรายงานว่าอิสราเอลไม่มีแผนโจมตีแหล่งน้ำมันของอิหร่านแต่อย่างใดซึ่งคลายความกังวลที่ว่าอาจเกิดภาวะอุปทานชะงักกันครั้งใหญ่ในตะวันออกกลาง
- ได้เห็นรายงานว่าตรวจพบเครื่องบินรบจีนมากถึง 153 ลำในการซ้อมรบรอบเกาะไต้หวัน ซึ่งถือเป็นจำนวนสูงสุดเป็นประวัติการณ์
- สำนักข่าวบลูมเบิร์กรายงานว่า ภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ รวมถึงฟิลิปปินส์ เวียดนาม ไทย และสิงคโปร์ ยังอาจต้องเผชิญกับฝนที่ตกหนักกว่าปกติในช่วงไม่กี่เดือนข้างหน้า ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อภาคการเกษตรท่องเที่ยว และอุตสาหกรรมในภูมิภาคที่พึ่งโดนพายุถล่มหนักไปหลายลูกแล้วในปี
- IMF เปิดเผยว่า หนี้สาธารณะทั่วโลกกำลังจะทะลุ 100 ล้านล้านดอลลาร์เป็นครั้งแรกในปี และอาจพุ่งสูงขึ้นเร็วกว่าที่คาดการณ์ไว้ เนื่องจากกระแสการเมืองที่สนับสนุนการใช้จ่ายของภาครัฐมากขึ้น ประกอบกับเศรษฐกิจที่ฝืดเคือง ส่งผลให้รัฐบาลต้องกู้ยืมมากขึ้นและแบกรับต้นทุนที่สูง





# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

16 October 2024



## แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสปรับตัวลงตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยมีแรงกดดันจากราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวลงแรงต่อเนื่อง กดดันหุ้นกลุ่มพลังงาน ขณะที่ปัจจัยในประเทศนักลงทุนจับตาการประชุม กนง. วันนี้ เพื่อรอดูทิศทางอัตราดอกเบี้ยนโยบาย มองกรอบดัชนี 1,455-1,470 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
- กกพ. เปิดประมูลพลังงานทดแทนรวม 2,180 MW (ลม 600 MW และแสงอาทิตย์ 1,580 MW) : GUNKUL SSP GULF BGRIM GPSC



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

16 October 2024

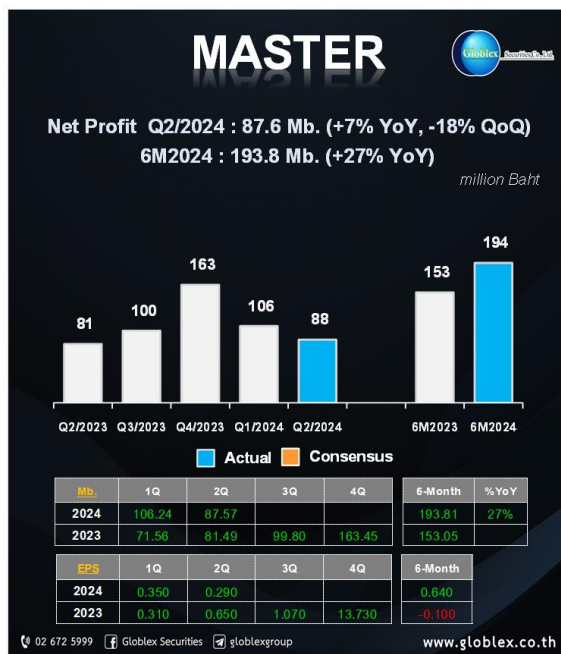
16 October 2024



Globlex Group

## หุ้นรายงานพิเศษ

### MASTER – “ซื้อ” (ราคาเหมาะสม 53.00 บาท) “ช่วงที่เหลือของปีมีแนวโน้มขยายตัว QoQ และ YoY ทุกไตรมาส”



- คาดผลประกอบการ 2H67 ยังขยายตัวได้ดี เนื่องจากธุรกิจจะเริ่มเข้าสู่ High Season ในช่วงไตรมาส 3 ขณะที่ทิศทางของลูกค้าน่าจะเติบโตต่อเนื่อง ปัจจุบันมีสัดส่วนของลูกค้าต่างชาติอยู่ที่ระดับ 24% โดยเป็นกลุ่มลูกค้าจากประเทศจีนและอินโดนีเซีย ซึ่งรายได้จากลูกค้าต่างชาติเป็นหนึ่งใน Key growth ในระยะยาว โดยบริษัทคาดว่าสัดส่วนรายได้ต่างประเทศจะเพิ่มเป็น 25-30% ในอีก 2-3 ปีข้างหน้า เราคงประมาณรายได้และกำไรสุทธิปี 67 เท่ากับ 2,200 ล้านบาท และ 468 ล้านบาท เติบโต +15%YoY และ +12%YoY ตามลำดับ
- - ผลประกอบการช่วงที่เหลือของปีมีแนวโน้มขยายตัว QoQ และ YoY ทุกไตรมาส โดยบริษัทตั้งเป้ารายได้เติบโต +20%YoY และคาดสัดส่วนกำไรจากบริษัทรวม (equity income) ปี 67 ที่ 10-15% ของกำไรสุทธิคงคำแนะนำ “ซื้อ”





# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

16 October 2024



## หุ้นมีข่าว

(+) MAJOR (Bloomberg Consensus 18.50 บาท) เผย "รื้อหุด 2" ฉาย 4 วัน กวาดรายได้แล้ว 350 ล้านบาท สร้างกระแสแห่งจอบเหมารอง เดินหน้าส่ง "วัยเป้ง" ที่ร่วมผลิตกับเวิร์คพอยท์และหนังต่างประเทศ Venom อีกทั้งยังมีภาพยนตร์แม่เหล็กอีกหลายเรื่องทยอยฉายต่อเนื่องตลอดโค้งสุดท้าย ด้านการจอบเหมารองภาพยนตร์ ลานโบว์ลิ่ง จัดงานอีเวนต์ฟื้นฟูต่อเนื่อง เช่นเดียวกับปั๊บบคอร์นที่ ยอดขายเติบโตทุกไตรมาส (ที่มา ทันหุ้น)

(+) FM (Bloomberg Consensus 8.07 บาท) ประกาศปรับเป้ารายได้เพิ่ม 25-30% หลังแนวโน้ม ออเดอร์ยังเข้าต่อเนื่อง ล่าสุดเจาะไชน่าตลาด UAE ได้ออเดอร์เข้า Q4 พร้อมรุกฟิลิปปินส์ต่อ ดันรายได้ ติดปีหน้า ด้านตลาดยุโรป จีน ญี่ปุ่นแกร่ง เตรียมเพิ่มกำลังผลิตเป็น 1.3 แสนตันต่อวัน ไตรมาส 4 มั่นใจอัตรากำไรสุทธิเกิน 10% วัตถุดิบราคาลดต่ำลง แข่งค่าเงินกระทบไม่มาก (ที่มา ทันหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

16 October 2024



## หุ้นมีข่าว

(+) VRANDA (Bloomberg Consensus 8.64 บาท) กวาดยอดขายโครงการ “วีรันดา วิลล่า แอนด์ สวีท ภูเก็ต” แล้ว 598 ล้านบาท ขณะที่เตรียมเปิดโรงแรมแห่งใหม่ในภูเก็ต “วีรันดา รีสอร์ท ภูเก็ต-อโศกธารา คอลเลกชัน” และส่วนต่อขยายรีสอร์ทที่สมุย “วีรันดา คอลเลกชัน สมุย-รีคกิ้ง รีสอร์ท” ช่วงเดือน ธ.ค.นี้ รับนักท่องเที่ยวช่วงไฮซีซั่น (ที่มา ข่าวหุ้น)

(+) PTG (Bloomberg Consensus 10.40 บาท) มั่นใจรายได้ปีนี้โตตามเป้า 12-15% แม้ไตรมาส 3 โลว์ซีซั่น แต่ยอดขายยังเติบโต ขณะที่ไตรมาส 4 ดีมานด์น้ำมันพุ่งสูง ลั่นสิ้นปีนี้ขยายปั๊มครบ 2,250 แห่ง และร้านกาแฟพันธุ์ไทยเป็น 1,300-1,400 สาขา ส่วนปี 68 วางงบลงทุน 6-7 พันล้านบาท ตั้งเป้ารายได้โตไม่ต่ำ 10% พร้อมดัน ATLAS เข้าตลาดหุ้นไตรมาส 1/68 (ที่มา ข่าวหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

16 October 2024



## ปัจจัยจับตา

### ในประเทศ

- 16 ต.ค. กำหนดประชุมกนง.ครั้งที่ 5/2567
- 15 - 21 ต.ค. หั่นกลุ่มธนาคารส่งงบการเงินงวด 3Q67
- สัปดาห์ที่ 3 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
- สัปดาห์ที่ 4 ส.อ.ท. แถลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์
- กระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศของไทย
- สัปดาห์ที่ 5 สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
- สศอ. แถลงดัชนีอุตสาหกรรม
- 30 ต.ค. รายงานผลการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ฉบับย่อ
- 31 ต.ค. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

### ต่างประเทศ

- 16 ต.ค. สหรัฐ รายงานราคานำเข้าและราคาส่งออกเดือนก.ย.
- 17 ต.ค. ญี่ปุ่น รายงานยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้าเดือนก.ย.
- อียู ธนาคารกลางยุโรป (ECB) แถลงมติอัตราดอกเบี้ย
- สหรัฐ รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนก.ย. จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ยอดค้าปลีกเดือนก.ย. ดัชนีการผลิตเดือนต.ค. สต็อกสินค้าคงคลังภาคธุรกิจเดือนส.ค. และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์
- 18 ต.ค. ญี่ปุ่น อัตราเงินเฟ้อเดือนก.ย.
- จีน รายงานผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) 3Q67 การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนก.ย. และอัตราว่างงานเดือนก.ย.
- สหรัฐ รายงานตัวเลขการเริ่มสร้างบ้านและการอนุญาตก่อสร้างเดือนก.ย.
- 23 ต.ค. สำนักข่าว CNN จัดโศกนาฏกรรมครั้งที่ 2 สำหรับผู้เข้าชิงตำแหน่งปธน.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 บุณมาสูงทรง ext. 5937

วัชรินทร์ จงยรรยง ext. 5936

ณัฐวุฒิ วงศ์เยาวรักษ์ ext. 5805

สลักบุญ วงศ์อัครเดช ext. 7287

ปณชัย กฤตธนชัย ext. 5997

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ รวีวิชญ์ จันทรศิริ

**Disclaimer:** ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าจะเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นการคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

**โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ** A Friend You Can Trust.