



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 March 2024



Globlex Group

MARKET VIEW

ผันผวน

หุ้นรายงานพิเศษ

PRM

หุ้นมีข่าว

DELTA EURO
WICE TSE

TECHNICAL INSIGHT

THCOM AWC

สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านมา ดัชนีปรับตัวลงในช่วงบ่าย จากแรงขายทำกำไร หลังดัชนีปรับตัวขึ้นในวันก่อนหน้า มีแรงซื้อ
หุ้นกลุ่มธนาคาร ส่วนแรงขายมาจากหุ้นกลุ่มค้าปลีก และพลังงาน เป็นต้น โดยนักลงทุนติดตามการพิจารณา
พ.ร.บ. งบประมาณรายจ่ายประจำปี 2567 ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,381.04 จุด -6.58 จุด
-0.47% มูลค่าการซื้อขาย 39,301 ลบ. Program Trading -79.64 ลบ. ต่างชาติ -627.25 ลบ. TFEX
-12,731 สัญญาตราสารหนี้ -2,208.99 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 March 2024



Globlex Group

ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 305.47 จุด หรือ -0.77% จากแรงขายทำกำไรหลังจากพุ่งขึ้นอย่างมากก่อนหน้านี้ ขณะที่ดัชนี S&P500 ปิดลบเล็กน้อย และดัชนี Nasdaq ปิดเพิ่มขึ้น แต่ดัชนีทั้ง 3 ตัวปรับตัวขึ้นเป็นเปอร์เซ็นต์มากที่สุดในรอบสัปดาห์หลังจาก FED ส่งสัญญาณว่าจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง 3 ครั้งภายในปีนี้ แต่ในรอบสัปดาห์ที่ผ่านมาดัชนีดาวโจนส์บวก 2%

+ FedWatch Tool ของ CME บ่งชี้ว่า บรรดาเทรดเดอร์คาดการณ์ว่า มีโอกาสราว 71% ที่ FED จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกในเดือนมิ.ย. เพิ่มขึ้นจาก 56% ในช่วงต้นสัปดาห์ที่ผ่านมา

+ ปธน.โจ ไบเดนผู้นำสหรัฐลงนามบังคับใช้กฎหมายงบประมาณมูลค่า 1.2 ล้านล้านดอลลาร์ทำให้รัฐบาลมีเงินใช้จนถึง 1 ต.ค. และช่วยลดความเสี่ยงการปิดหน่วยงานรัฐบาลบางส่วนหรือชัตดาวน์

+ กระทรวงการคลังเตรียมเสนอกรม.อนุมัติ 5 โครงการสินเชื่อสถาบันการเงินของรัฐ ในช่วงต้นเดือน เม.ย.67 เพื่อดูแลประชาชนเพิ่มเติม

+ สภาผู้แทนราษฎรผ่านร่าง พ.ร.บ.งบประมาณรายจ่ายประจำปี 2567 วาระ 2-3 โดยจะต้องส่งให้วุฒิสภาพิจารณาต่อไป คาดนำร่างฯ ขึ้นทูลเกล้าฯ ในวันที่ 3 เม.ย. 2567 นี้เพื่อประกาศใช้ตามขั้นตอนต่อไป

ปัจจัยลบ-

- สัญณาน้ำมันดิบ WTI ปิดลดลง 44 เซนต์ หรือ -0.54% ปิดที่ 80.63 ดอลลาร์/บาร์เรล และทรงตัวในรอบสัปดาห์ ขณะที่ความเป็นไปได้ที่จะมีการหยุดยิงในฉนวนกาซางวราคาน้ำมันดิบลง แต่สงครามในยูเครนและแท่นขุดเจาะน้ำมันของสหรัฐที่ลดลงช่วยให้สัญญาน้ำมันดิบติดลบน้อยลง

- รัฐเซียโจมตีทางอากาศด้วยขีปนาวุธและโดรน 57 ลูกเป้าหมายคือเคียฟ เป็นการทิ้งระเบิดทางอากาศครั้งใหญ่ที่สุดในยูเครนในรอบกว่า 2 ปีของสงครามเต็มรูปแบบ

- รัฐบาลฝรั่งเศสประกาศยกระดับเตือนภัยก่อการร้ายเป็นระดับสูงสุด หลังเกิดเหตุกราดยิงในกรุงมอสโกประเทศรัสเซีย

- บริษัทเมอส์ (Maersk) บริษัทเดินเรือรายใหญ่สัญชาติเดนมาร์กยังคงระงับการเดินเรือในทะเลแดงโดยใช้เส้นทางอ้อมแหลมกูดโฮปของทวีปแอฟริกาตั้งแต่ 5 ม.ค. เนื่องจากประเมินว่ายังคงมีความเสี่ยงสูง แม้มีความพยายามจากสหภาพยุโรป (EU) ในการเพิ่มความปลอดภัยในภูมิภาค

- นายราฟาเอล บอสติก ประธาน FED สาขาแอตแลนตาคาดว่า FED จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง 0.25% เพียงครั้งเดียวในปีนี้ ลดลงจากคาดการณ์ก่อนหน้านี้ว่า FED จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงสองครั้ง เนื่องจากการเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อและข้อมูลเศรษฐกิจของสหรัฐที่แข็งแกร่งเกินคาด

- ตลท. สรุปมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์สะสมตามกลุ่มนักลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม-22 มีนาคม 2567 พบว่าสถาบันในประเทศขายสุทธิ 3,416.49 ล้านบาท บัญชีบริษัทหลักทรัพย์ ขายสุทธิ 2,402.39 ล้านบาท นักลงทุนต่างประเทศ ขายสุทธิ 69,212.79 ล้านบาท นักลงทุนในประเทศซื้อสุทธิ 75,031.66 ล้านบาท



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 March 2024



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยมีแรงกดดันทางด้านภูมิรัฐศาสตร์เพิ่มขึ้นหลังรัสเซียโจมตีทางอากาศด้วยขีปนาวุธและโดรน โดยมีเป้าหมาย คือกรุงเคียฟ ของยูเครน ขณะที่ปัจจัยในประเทศมีแรงหนุนจากสภาผู้แทนราษฎรผ่านร่าง พ.ร.บ.งบประมาณรายจ่ายประจำปี 2567 วาระ2-3 มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,375-1,390 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- ฟรีวีซ่าไทย-จีน : AOT AAV MINT CENTEL ERW SPA SKY
- ราคายางพาราทำ New High รอบ 3 ปี : STA TRUBB NER TEGH
- สภาผู้แทนราษฎรผ่านร่าง พ.ร.บ.งบประมาณรายจ่ายประจำปี 2567 วาระ2-3 : CK STEC TASCOCRANE
- หุ่นได้ประโยชน์จากอากาศร้อนจัด : TACC SAPPE ICHI PLUS COCOCO MALEE TIPCO KOOL



MORNING CALL ACTION NOTES

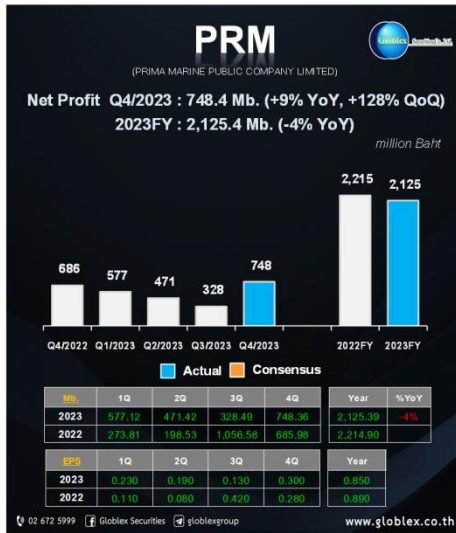
By Globlex Research Department

25 March 2024



หุ้นรายงานพิเศษ

PRM “แก๊งกำไร” Bloomberg Consensus 8.18 บาท Upside 12% "มุมมองบวกต่อแนวโน้มกำไรปกติปี 67 ระยะสั้นมีปัจจัยบวกจากการซื้อหุ้นคืนและ แผนลดทุนจดทะเบียน"



- งวด 4Q66 มีกำไร 770 ลบ. +9%YoY +128%QoQ เติบโตแรง QoQ โดยหลักมาจากการกำไรจากการขายเรือ 312 ลบ. และ FX 13 ลบ. แต่ยังไม่ต่ำกว่า 4Q65 ที่มีกำไรจากการขายเรือ 523 ลบ. หากพิจารณาเฉพาะกำไรปกติจะอยู่ที่ 424 ลบ. -27%YoY +22%QoQ โดยมาจากรายได้ 2,054 ลบ. -14%YoY +12%QoQ หดตัว YoY จากกลุ่มเรือ FSU (สัดส่วน 25%) -40%YoY จาก U.rate ปรับลดลงสู่ 62% (4Q65 = 100%, 3Q66 = 52%) จากราคาน้ำมันที่อยู่ในสถานะ Backwardation ส่งผลให้ความต้องการกักเก็บน้ำมันลดลง อย่างไรก็ตาม รายได้บางส่วนถูกชดเชยด้วยธุรกิจเรือขนส่งน้ำมันในประเทศ (สัดส่วน 43%) +9%YoY จากการเข้าสู่ช่วง High Season ของภาคท่องเที่ยว โดยทั้งปี 66 มีรายได้และกำไร 8,087 ลบ. +5%YoY และ 2,214 ลบ. -4%YoY ตามลำดับ
- ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อแนวโน้มผลประกอบการปี 67 จากแผนขยายงานอย่างต่อเนื่อง อาทิ เรือขนส่งน้ำมัน เรือเคมี ซึ่งขยายตัวตามโรงกลั่นน้ำมันที่มีแผนเปิดเพิ่มหลายแห่ง โดยปีนี้มีแผนรับเรือลำใหม่เพิ่ม อาทิ เรือขนส่งเคมี 2 ลำ เรือ Crew Boat 2 ลำ เรือ AWB 1 ลำ และเรือ Alframax 1 ลำ (ทดแทนเรือลำเดิม) ส่วนกลุ่มเรือ FSU ปัจจุบันมี U.Rate ปรับดีขึ้นต่อเนื่องจากไตรมาสก่อน นอกจากนี้ Catalyst ระยะสั้นจะมาจากแผนขยายวงเงินซื้อหุ้นคืนจาก 800 ลบ. เป็น 1,400 ลบ. (ปัจจุบันซื้อคืนไปแล้วราว 43%) และมีแผนลดทุนจดทะเบียนหลังซื้อคืนแล้วเสร็จ ทั้งนี้ Bloomberg Consensus คาดกำไรปกติปี 67 ราว 2,022 ลบ. +12%YoY ขณะที่ราคาเหมาะสม 8.18 บาท Upside เพียง 12% แนะนำ “แก๊งกำไร”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 March 2024



หุ้นมีข่าว

(+) DELTA (Bloomberg consensus 71.00 บาท) ชี้เปิดโรงงานแห่งที่ 8 ดันผลงาน ซู่อเตอร์อีวี กลับมาแล้ว หลังร่วงไตรมาส 4 เดินหน้าซื้อที่ดินบริเวณใกล้โรงงานแห่งที่ 8 เพิ่มราว 150 ไร่ เพื่อ ขยายกำลังผลิตเกี่ยวกับยานยนต์ไฟฟ้า รองรับดีมานด์เติบโตต่อเนื่อง คาดรายได้ผลิตภัณฑ์อีวีแตะ 2.5 พันล้านดอลลาร์ จากปีก่อนที่มี 1.2 พันล้านดอลลาร์ ปีนี้ทุ่มงบ 200-300 ล้านดอลลาร์ ขยายธุรกิจ ต่อเนื่อง (ที่มา ทันทู่น)

(+) EURO (Bloomberg consensus - บาท) ตั้งเป้ารายได้ปี 2567 โตเกิน 15% แตะ 1.4 พันล้าน บาท ชี้ครึ่งปีแรกเปิดโชว์รูมใหม่ 2 แห่ง ดีลแบรนด์ชั้นนำระดับโลกเติมพอร์ต 3 แบรนด์ วางกลยุทธ์ เจาะตลาดใหม่ รักษาฐานลูกค้าเดิมและขยายฐานลูกค้าใหม่ ตุน Sales Order คงค้างแล้ว 1,009 ล้านบาท มั่นใจดันผลงานไตรมาส (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 March 2024



หุ้นมีข่าว

(+) WICE (Bloomberg consensus 6.10 บาท) ผนึกกำลัง OR ลงนามเซ็น MOU "โครงการทดลองระบบการขนส่งระยะไกลด้วยยานยนต์เชื้อเพลิงไฟฟ้า (EV) สำหรับส่งเมล็ดกาแฟดิบ" ให้สอดคล้องกับนโยบายความร่วมมือด้านการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาอย่างยั่งยืน พร้อมผลักดันยานยนต์เชื้อเพลิงไฟฟ้า (EV) เป็นทางเลือกใหม่ของระบบขนส่งในอนาคต ถือเป็นการใช้ยานยนต์เชื้อเพลิงไฟฟ้า (EV) วิ่งเส้นทางระยะไกลเป็นเจ้าแรก (ที่มา ทันทู่น)

(+) TSE (Bloomberg consensus - บาท) ฐานทุนแกร่งหลังขายโรงไฟฟ้าไอนิโกเบ มูลค่า 3,357 ล้านบาท ชำระคืนหนี้ ส่งผลให้สัดส่วนหนี้สินต่อทุนลดลง ล้นปี 2567 พร้อมลุยธุรกิจพลังงานหมุนเวียน ธุรกิจโรงไฟฟ้าขยะชุมชน เดินหน้าประมูลโครงการจัดหาไฟฟ้าต่อเนื่อง เล็งธุรกิจ New S-Curve สนใจเฮลธ์แคร์ กลางปีชัดเจนน (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 March 2024



Globlex Group

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

26 มี.ค. วุฒิสภาพิจารณาร่างพ.ร.บ.งบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ 2567

สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง(สศค.)รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม(สศอ.)แถลงดัชนีอุตสาหกรรม

29 มี.ค. ธนาคารแห่งประเทศไทย(ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย

10 เม.ย. ประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.)

ต่างประเทศ

25 มี.ค. ธนาคารกลางญี่ปุ่นเปิดเผยรายงานการประชุม
สหรัฐ รายงานดัชนีกิจกรรมเศรษฐกิจทั่วประเทศเดือนก.พ.

26 มี.ค. สหรัฐ รายงานยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนเดือนก.พ. ดัชนีราคา
บ้านเดือนม.ค. ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนมี.ค.

27 มี.ค. อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนมี.ค.
สหรัฐ รายงานสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์

28 มี.ค. สหรัฐ รายงาน จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานราย
สัปดาห์ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) จวด 4Q66 ยอด
ทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขาย (Pending Home Sales)
เดือนก.พ.

29 ก.พ. สหรัฐ รายงานดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) เดือนก.พ. สต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่งเดือนก.พ.

5 พ.ย.กำหนดวันเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐ



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 March 2024



Globlex
Securities Co., Ltd.

นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุญมาสูงทรง ext. 5937

วัชรินทร์ จงยรรยง ext. 5936

ณัฐวุฒิ วงศ์เยาวรักษ์ ext. 5805

สลักบุญ วงศ์อัครเดช ext. 7287

ปณชัย กฤตธนชัย ext. 5997

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ ชลันธร ศรีประสาร

Disclaimer: ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นการคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆ ไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.