



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department >>>

27 March 2024



Globlex Group

MARKET VIEW

วุฒิสภาเห็นชอบร่าง
งบประมาณปี 67

หุ้นมีข่าว

AAV SAPPE
GABLE MTW

หุ้นรายงานพิเศษ

JPARK

TECHNICAL INSIGHT

LH AWC

สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหวในแดนบวกสลับลบ แต่ดัชนีสามารถยืนในแดนบวกได้ในภาคบ่าย แรงซื้อ
นำโดยหุ้นกลุ่มค้าปลีก และอิเล็กทรอนิกส์ โดยกระทรวงพาณิชย์มีการรายงานตัวเลขส่งออกเดือน ก.พ. โต
3.6% ต่ำกว่าที่ตลาดคาด โต 3.9-4.3% ปัจจัยที่นักลงทุนจับตาคือการรายงาน PCE สหรัฐฯ ในสัปดาห์นี้
ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,377.23 จุด +4.74 จุด +0.35% มูลค่าการซื้อขาย 41,002 ลบ.
Program Trading +650.36 ลบ. ต่างชาติ +1,428.61 ลบ. TFEX +13,288 สัญญาตราสารหนี้ +463.47
ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

27 March 2024



Globlex Group

ปัจจัยบวก+

- + FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่านักลงทุนให้น้ำหนัก 70.4% ในการคาดการณ์ว่า FED จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงครั้งแรกในการประชุมเดือนมิ.ย. ซึ่งเพิ่มขึ้นจากระดับ 59.2% ในสัปดาห์ที่แล้ว
- + โพลสำรวจของสำนักข่าวบลูมเบิร์กคาดการณ์ว่า ธนาคารกลางจีน (PBOC) จะอัดฉีดเงินสดเข้าสู่ระบบธนาคารเพิ่มอีกในปีี้ เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจและเพื่อบรรลุปเป้าหมายการเติบโตทางเศรษฐกิจที่กำหนดไว้ราว 5% ขณะที่คาดการณ์ว่า GDP ของจีนอาจขยายตัวเพียง 4.6% ในปีนี้
- + ที่ประชุมวุฒิสภามีมติเห็นชอบร่างพ.ร.บ.งบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2567 วาระที่ 3 ด้วยคะแนนเอกฉันท์ 186 เสียง งดออกเสียง 2 เสียง โดยจะจัดส่งให้ ครม. เพื่อพิจารณาต่อไป
- + ภาพรวมสัปดาห์ที่ผ่านมา (18-24 มีนาคม 2567) มีจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติรวม 651,318 คน +0.97%WoW หรือเฉลี่ยวันละ 93,046 คน
- +/- ธนาคารกลางสหรัฐ (FED) สาขาแอตแลนตาเปิดเผยว่าแบบจำลองคาดการณ์ GDPNow ล่าสุดแสดงให้เห็นว่า เศรษฐกิจสหรัฐขยายตัว 2.1% ใน 1Q67

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 31.31 จุด หรือ -0.08% ท่ามกลางการซื้อขายที่ผันผวน นักลงทุนจับตาการเปิดเผยดัชนี PCE ประจำเดือนก.พ. ของสหรัฐในวันศุกร์นี้ เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ทิศทางเงินเฟ้อและอัตราดอกเบี้ยของ FED
- สัญณาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 33 เซนต์ หรือ -0.4% ปิดที่ 81.62 ดอลลาร์/บาร์เรล นักลงทุนจับตาสงครามระหว่างรัสเซียและยูเครน รวมทั้งสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลาง เพื่อประเมินว่าจะส่งผลกระทบต่ออุปทานน้ำมันในตลาดโลกมากเพียงใด
- ดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคสหรัฐปรับตัวลงสู่ระดับ 104.7 ในเดือนมี.ค. จากระดับ 104.8 ในเดือนก.พ. และต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 106.9
- อุบัติเหตุเรือขนส่งสินค้าชนสะพานถล่มในเมืองบัลติมอร์ รัฐแมริแลนด์ สหรัฐอเมริกาเมื่อคืนวันอังคารที่ 26 มี.ค. ทำให้การข้ามผ่านท่าเรือบัลติมอร์ซึ่งเป็นท่าเรือสำคัญของสหรัฐหยุดชะงัก
- ส.อ.ท. เผยว่า เดือน ก.พ.67 ไทยผลิตรถยนต์ได้ 133,690 คัน ลดลง 19.28%YoY จากการผลิตรถกระบะลดลง ขาดแคลนชิ้นส่วนยานยนต์บางชิ้น และถูกรถยนต์ไฟฟ้า (EV) ที่นำเข้าแย่งส่วนแบ่งตลาด
- ภาวะการค้าระหว่างประเทศของไทย เดือนก.พ.67 ว่าการส่งออก มีมูลค่า 23,384 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ขยายตัว 3.6%YoY ต่ำกว่าที่ตลาดคาดขยายตัว 3.9-4.3% ในช่วง 2 เดือนแรกของปี (ม.ค.-ก.พ.) การส่งออก มีมูลค่ารวม 46,034 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ขยายตัว 6.7%



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

27 March 2024



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวนในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยนักลงทุนยังจับตาการเปิดเผยดัชนี PCE ประจำเดือนก.พ.ของสหรัฐในวันศุกร์นี้ ขณะที่ปัจจัยในประเทศมีประเด็นบวกจากที่ประชุมวุฒิสภา มีมติเห็นชอบร่าง พ.ร.บ.งบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2567 มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,370-1,385 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- ฟรีวีซ่าไทย-จีน : AOT AAV MINT CENTEL ERW SPA SKY
- วุฒิสภาเห็นชอบพ.ร.บ.งบประมาณรายจ่ายประจำปี 2567 : CK STEC TASCO CRANE
- หุ่นได้ประโยชน์จากอากาศร้อนจัด : TACC SAPPE ICHI PLUS COCOCO MALEE TIPCO KOOL
- สินค้าส่งออกเดือน ก.พ. ที่เติบโตดี : NER STA TU ITC AAI HANA KCE



หุ้นรายงานพิเศษ

JPARK (“ซื้อเมื่ออ่อนตัว” ราคาเหมาะสม 5.60 บาท) ปี 67 ตั้งเป้าบริหารลานจอดรถเติบโตมากกว่า 30%

- คาดผลประกอบการปี 2567 เติบโตโดดเด่น โดยมีสาเหตุหลักจาก 1) ความหนาแน่นของประชากรในเขตเมือง ส่งผลให้ความต้องการใช้บริการที่จอดรถมีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้น 2) ได้แรงหนุนจากยอดจำหน่ายรถยนต์ในประเทศที่ยังเติบโต โดยวิจัยกรุงศรี คาดยอดขายรถยนต์ในประเทศในปี 2567 จะขยายตัว 6.00% 3) การขยายเส้นทางของรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนที่ได้บรรจุมาตรการจัดพื้นที่จอดรถไว้ในแผน (ปี 2565-2569) เช่น โครงการรถไฟฟ้าสายสีส้ม โครงการรถไฟฟ้าสายสีเหลือง โครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง เป็นต้น 4) อยู่ระหว่างพัฒนา Application “Prompt Park” ซึ่งมีฟังก์ชันสำรองที่จอดรถ และ ชำระเงินแบบไร้เงินสด เป็นต้น 5) บริษัทมีแผนนำเงิน IPO ไปลงทุนก่อสร้างอาคารจอดรถ และบริหารที่จอดรถ ในรูปแบบ Build Operate Transfer (ระยะเวลาเช่า 30 ปี) บริเวณโรงพยาบาลพระนั่งเกล้า ซึ่งที่ 532 ช่องจอด และพื้นที่เชิงพาณิชย์ราว 2 พันตรม.คาดว่าจะแล้วเสร็จในปี 3Q67
- ในส่วนของอัตรากำไรขั้นต้นปี 2567 คาดว่าจะทำได้ที่ระดับ 24-25% ใกล้เคียงกับก่อน เนื่องจากต้นทุนจากให้บริการส่วนใหญ่เป็นค่าเช่า และค่าแรงพนักงาน ด้าน %SG&V/Sales ปี 2567 คาดที่ 7.0-8.0% ซึ่งเป็นค่าเฉลี่ยย้อนหลังในภาวะปกติของบริษัท เราประมาณการรายได้ปี 2567 ราว 692.4 ล้านบาท เติบโต +20.6%YoY พร้อมคาดการณ์กำไรสุทธิปี 2567 ที่ระดับ 94.5 ล้านบาท เติบโต +50%YoY
- ความเห็น : เรามีมุมมองเป็นบวกต่อผลประกอบการปี 67 โดยบริษัทตั้งเป้าบริหารลานจอดรถในปี 2567 ตั้ง 40,000 ช่องจอด คิดเป็นอัตราการเติบโตมากกว่า 30% จากในปัจจุบันที่บริษัทบริหารลานจอดรถอยู่ที่ 29,562 ช่องจอด โดยล่าสุดบริษัทได้รับสัญญาในการให้บริการที่จอดรถ (PS) ให้กับสนามบินขอนแก่น จำนวน 600 ช่องจอด อายุสัญญาเช่า 10 ปี และรับบริหารจัดการพื้นที่จอดรถในโครงการ (PMS) One Bangkok จำนวน 2,000 ช่องจอด ราคาหุ้นในปัจจุบันสูงกว่าราคาเหมาะสมปี 2567 ของเราที่ 5.60 บาท แนะนำ “ซื้อเมื่ออ่อนตัว”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

27 March 2024



Globlex Group

หุ้นมีข่าว

(+) AAV (Bloomberg consensus 2.80 บาท) บินไทย-จีน กระแสดีหลังฟรีวีซ่าถาวรยอดพุ่ง 3 เท่า เดินหน้าโกยจีน 1.3 ล้านราย ล่าสุดเปิดบินดอนเมือง-ปักกิ่งผลตอบรับดี เล็งเพิ่มเที่ยวบินใน-นอก สกปรานต์เพิ่ม 3 พันที่นั่ง เกาะติดโควตาบินอินเดียสรุป Q2 เตรียมรับเครื่องบินเพิ่ม Q3 ชูมาร์เก็ตแชร์แตะจุดสูงสุด 39% ต้นทุนข้างหน้าลด ทั้งดอกเบี้ยและค่าปรับปรุงเครื่องบินดันมาร์จิ้น (ที่มา ทันหุ้น)

(+) SAPPE (Bloomberg consensus 105.50 บาท) ออกสินค้าใหม่ 5 รายการ ชิงยอดขายช่วงฤดูร้อน มั่นใจยอดขายไตรมาส 1 ปีนี้โต พร้อมรีแบรนด์ "เซ็ปเป่ บิวตี้ ดริงค์" เป็น เซ็ปเป่ บิวตี้ หวังดันยอดขายในประเทศ-แตกไลน์สินค้า Non-Drink มากขึ้น ส่วนต่างประเทศ เน้นเพิ่มช่องทางขาย หนุนรายได้ทั้งปี 2567 โต 20-25% จากปี 2566 ที่มีรายได้ 6.19 พันล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

27 March 2024



หุ้นมีข่าว

(+) GABLE (Bloomberg consensus 5.90 บาท) ผนึก Workday พันธมิตรใหญ่ระดับโลก นำเทคโนโลยี Total HR Solutions ลุยตลาดในไทย เพิ่มโอกาสขยายฐานลูกค้าเพิ่มขึ้น เชื่อมดีมีมาตรฐานอยู่ มาก ตั้งเป้าผู้ใช้งานระบบเพิ่มขึ้น 30 ล้านราย ภายใน 3-5 ปี เล็งเจาะกลุ่มลูกค้าใน SET100 แยม ปัจจุบันอยู่ระหว่างเจรจาหลายดีล หนุนรายได้ปีนี้เติบโต 15% (ที่มา ทันหุ้น)

(+) MTW (Bloomberg consensus 3.68 บาท) ประกาศความแข็งแกร่งของธุรกิจจำหน่ายรถจักรยานยนต์ไฟฟ้า เป็นพระเอกในการส่งกำไรให้บริษัทเติบโตกว่า 2 เท่าในปีก่อน คาดปี 2567 เดินหน้า All Time High วางเป้ารายได้โตอีก 100% (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

27 March 2024



Globlex Group

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 28 มี.ค. สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม(สศอ.)แถลงดัชนีอุตสาหกรรม
- 29 มี.ค. ธนาคารแห่งประเทศไทย(ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย
- 10 เม.ย. ประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.)
- ประชุมบอร์ดดิจิทัลฯ ชุดใหญ่ สรุปรายละเอียด-เงื่อนไขเงินดิจิทัลวอลเล็ต ก่อนส่งครม.

ต่างประเทศ

- 27 มี.ค. อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนมี.ค. สหรัฐ รายงานสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์
- 28 มี.ค. สหรัฐ รายงาน จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) งวด 4Q66 ยอดทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขาย (Pending Home Sales) เดือนก.พ.
- 29 ก.พ. สหรัฐ รายงานดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) เดือนก.พ. สต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่งเดือนก.พ.
- 1 เม.ย. จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเดือนมี.ค.จากไฉซิน
- สหรัฐ รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเดือนมี.ค. ดัชนีภาคการผลิตเดือนมี.ค. การใช้จ่ายด้านการก่อสร้างเดือนก.พ.
- 5 พ.ย. วันเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐ



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

27 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.