



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department >>>

28 March 2024



MARKET VIEW

**Bond Yield ลง
หนุนตลาด**

หุ้นมีข่าว

**AMATA SIS
TFG ATP30**

หุ้นรายงานพิเศษ

BGC

TECHNICAL INSIGHT

AOT COM7

สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหว Sideway ในแดนบวกเล็กน้อย มีแรงซื้อหุ้นกลุ่มขนส่ง คาดตลาดได้แรงหนุนจากการที่ตลาดจะมีการเปิดเผยข้อมูลการขายชอร์ตที่ยังไม่ได้ซื้อคืน เป็นการสร้างความเชื่อมั่น และความเท่าเทียมแก่ผู้ลงทุน ประกอบกับนักลงทุนติดตามการรายงาน PCE สหรัฐฯ ในคืนวันศุกร์นี้ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,380.83 จุด +3.60 จุด +0.26% มูลค่าการซื้อขาย 31,800 ลบ. Program Trading -195.60 ลบ. ต่างชาติ +678.23 ลบ. TFEX +6,948 สัญญา ตราสารหนี้ +7,030.50 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

28 March 2024



ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 477.75 จุด หรือ +1.22% ขณะที่ดัชนี S&P500 ปิดทำนิวไฮ โดยได้แรงหนุนจากการปรับตัวลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ ขณะที่นักลงทุนจับตาการเปิดเผยดัชนี PCE และการแสดงความเห็นของเจ้าหน้าที่ FED เพื่อหาสัญญาณที่ชัดเจนเกี่ยวกับทิศทางอัตราดอกเบี้ย
- + เจ้าหน้าที่ทำเนียบขาวเปิดเผยว่า นายเบนจามิน เนทันยาฮู นายกรัฐมนตรีอิสราเอล ได้ตกลงที่จะส่งคณะเจ้าหน้าที่ระดับสูงของอิสราเอลเดินทางมายังสหรัฐ หลังยกเลิกการเดินทางก่อนหน้านี้
- + กกพ.มีมติเห็นชอบค่าเอฟที เรียกเก็บในงวดเดือนพฤษภาคม-สิงหาคม 2567 คงเดิมที่ 39.72 สตางค์ต่อหน่วย เมื่อรวมกับค่าไฟฟ้าพื้นฐานที่ 3.7833 บาทต่อหน่วย แล้ว ทำให้ค่าไฟฟ้าเรียกเก็บเฉลี่ย (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) เป็น 4.1805 บาทต่อหน่วย ซึ่งเท่ากันกับค่าไฟฟ้าเฉลี่ยในงวดปัจจุบัน

ปัจจัยลบ-

- สัญณาน้ำมันดิบ WTI ปิดลดลง 27 เซนต์ หรือ -0.33% ปิดที่ 81.35 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังสหรัฐเปิดเผยสต็อกน้ำมันดิบและน้ำมันเบนซินพุ่งขึ้นสวนทางกับการคาดการณ์ ซึ่งทำให้นักลงทุนวิตกกังวลเกี่ยวกับอุปสงค์น้ำมันในสหรัฐ นอกจากนี้ การแข็งค่าของดอลลาร์ยังเป็นปัจจัยกดดันตลาดน้ำมัน
- สหรัฐและเกาหลีใต้ประกาศตั้งกองกำลังใหม่ในสัปดาห์นี้ ซึ่งมีเป้าหมายเพื่อสกัดกั้นเกาหลีเหนือจากการจัดซื้อน้ำมันผิดกฎหมาย เนื่องจากการดำเนินงานของคณะมนตรีความมั่นคงแห่งสหประชาชาติ (UNSC) เผชิญกับอุปสรรค ทำให้เกิดความกังวลเกี่ยวกับอนาคตของการคว่ำบาตรระหว่างประเทศ
- เหตุการณ์สะพานฟรานซิส สกอตต์ คีย์ (Francis Scott Key Bridge) พังถล่มที่เมืองบัลติมอร์ในรัฐแมริแลนด์ของสหรัฐ คาดว่าจะส่งผลกระทบยืดเยื้อเป็นเวลาหลายสัปดาห์ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในการขนส่งถ่านหินและรถยนต์
- สหรัฐเปิดเผยว่า จำนวนผู้ยื่นขอสินเชื่อเพื่อการจำนองลดลง 0.7% ในสัปดาห์ที่แล้ว แม้อัตราดอกเบี้ยเงินกู้จำนองปรับตัวลง



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

28 March 2024



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสปรับตัวขึ้นตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยมีแรงหนุนจากการปรับตัวลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ ขณะที่นักลงทุนยังติดตามดัชนี PCE ของสหรัฐในวันศุกร์นี้ มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,375-1,385 จุด

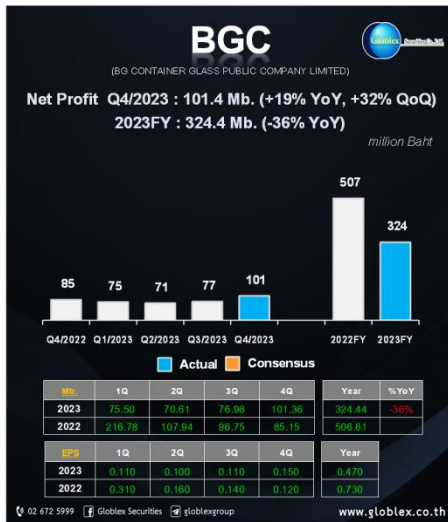
กลยุทธ์การลงทุน

- ฟรียูซ่าไทย-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

BGC “ซื้อเก็งกำไร” (ไม่มีราคาเหมาะสม consensus) ผลการดำเนินงานปี 67 มีโอกาสพลิกเติบโต



- (-) ปี 66 มียอดขาย 15,005 ล้านบาท เติบโต 6%YoY แบ่งเป็นแก้ว +3.1%YoY และบรรจุภัณฑ์อื่น ๆ +20.4%YoY จากการควบคุมกิจการในการเข้าถือหุ้น 75% บจ.ไพร์ม แพ็คเกจจิ้งซึ่งเป็นผู้ผลิตและจำหน่ายบรรจุภัณฑ์พลาสติกชนิดอ่อนและมันวามฟิล์ม ตั้งแต่ก.พ.66 %GP 13.5% +122 bps YoY เฉพาะ 4Q66 มี %GP 15.3% สูงสุดรายได้ไตรมาส แต่คชจ.ดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นจากการปิดซ่อมเตา 2 เตา ต้นทุนการเงินที่เพิ่มขึ้น และภาษีจ่ายเพิ่มขึ้นหลังบัตร BOI หักลดอายุ ทำให้กำไรสุทธิลดลง 36%YoY เหลือ 324 ล้านบาท (-24%YoY หากไม่รวมกำไรพิเศษ 80 ล้านบาทจากการจำหน่ายกิจการกลุ่มพลังงาน) %NP 2.2% ลดลงจาก 3.6% ในปี 65 บริษัทประกาศจ่ายเงินปันผล 0.08 บาท (งวด 4Q66) XD 26 เม.ย. วันจ่าย 17 พ.ค. yield ทั้งปี 4.51%
- (+) ปี 67 เดินหน้าต่อตามแผนกลยุทธ์ Total packaging solutions มีสินค้าบรรจุภัณฑ์ที่หลากหลาย ได้แก่ แก้ว บรรจุภัณฑ์พลาสติก ฉลากฟิล์ม ฝา กล่องกระดาษ และถุงบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน ตอบโจทย์ความต้องการใช้ที่หลากหลายของลูกค้า
- ความเห็น เรามีมุมมองบวกจากผลการดำเนินงานในช่วง 2M67 มีแนวโน้มปรับตัวขึ้น YoY ขณะที่ต้นทุนพลังงานและมีแนวโน้มลดลง YoY คาดยอดขายได้รับอานิสงส์จากกิจกรรมเศรษฐกิจฟื้นตัว ราคาหุ้น -21% ในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา ทำให้มี downside risk ค่อนข้างต่ำ ราคาหุ้นซื้อขายที่ P/E 15x ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มที่ระดับ 22x แนะนำ “ซื้อเก็งกำไร”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

28 March 2024



หุ้นมีข่าว

(+) AMATA (Bloomberg consensus 29.10 บาท) "วิกรม กรมดิษฐ์" เห็นอนาคตยานยนต์อาหาร การแพทย์โดดเด่น ชี้ตลาดทุนไทยคือส่วนสำคัญ ด้านผู้บริหาร AMATA รับปีนี้แจ่มลูกค้าแห่ซื้อที่ดินโดยเฉพาะจีน พร้อมปรับราคาขายเพิ่ม แบ็กล็อก 1.4 หมื่นล้านบาท รับรู้ปีนี้ไม่ต่ำกว่า 50% คาดยอดขายปีนี้มีสิทธิมากกว่า 1,800 ไร่ จ่อยื่นไฟลิ่ง "อมตะยู" ปลายปีนี้ (ที่มา ทันทูน)

(+) SIS (Bloomberg consensus 28.00 บาท) รับทรัพย์สินภาพรวมบริการคลาวด์เซอร์วิสปี 2567 โตเท่าตัว ลูกค้าใช้บริการเพิ่ม มองตลาดเติบโตกว่า 40-50% พร้อมลุยตลาดไซเบอร์ซีเคียวริตี้ มองความต้องการใช้งานสูงขึ้น ส่วนธุรกิจติดตั้งโซลาร์รูฟ ปัจจุบันมีลูกค้าทั้งในกลุ่มครัวเรือนและภาคอุตสาหกรรม (ที่มา ทันทูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

28 March 2024



Globlex Group

หุ้นมีข่าว

(+) TFG (Bloomberg consensus 4.00 บาท) ปักหมุดปี 2567 รายได้โต 10% รับอานิสงส์ราคาสุกกรฟื้นตัว และปัญหาสุกกรเถื่อนที่ลดลง คาดยอดขายในเวียดนามพุ่ง 20-25% จากการขยายฟาร์มในปีก่อน ต้นทุนวัตถุดิบเริ่มลด ฟากผู้บริหาร "เพชร นันทวิสัย" ระบุการเปิด Retail Shop ช่วยเพิ่มรายได้บริษัท หนุนผลงานพลิกมีกำไร พร้อมแจก TFG-W4 ฟรี ในอัตรา 10 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 วอร์แรนต์ ราคาใช้สิทธิ 3.80 บาทต่อหุ้น รongรับแผนขยายธุรกิจ เพิ่มโอกาสการเติบโตในอนาคต (ที่มา ทันทหุ้น)

(+) ATP30 (Bloomberg consensus - บาท) ส่องทิศทางธุรกิจไตรมาสแรกสดใส รับปัจจัยหนุนสองदैง ต้นทุนลดหลังปรับสภาพรถบริการไปหมดแล้ว แถมราคาน้ำมันปรับตัวลง ต้นมาร์จิ้นฟู ด้านบอสใหญ่ "ปิยะ เตชากุล" เร่งเครื่องปั้ม Net Profit Margin ขน 8% ชูธงรายได้ปี 2567 โตไม่ต่ำกว่า 10% ตุนสัญญาในมือเพียบ (ที่มา ทันทหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

28 March 2024



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

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.

2 เม.ย. อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายเดือนมี.ค.

สหรัฐ รายงานตัวเลขการเปิดรับสมัครงานและอัตราการหมุนเวียนของแรงงาน (JOLTS) เดือนก.พ.

5 พ.ย. วันเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐ



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

28 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 และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าจะเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นการคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆ ไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.