



MORNING CALL ACTION NOTES



By Globlex Research Department ▶▶▶

4 September 2023

MARKET VIEW

ลุ้นแต่ง

หุ้นรายงานพิเศษ

PRM

หุ้นมีข่าว

BA SUPER BIZ JKN

TECHNICAL INSIGHT

PRM STGT

สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านมา ดัชนีปรับตัวลงเล็กน้อยราว -4 จุด แรงขายจากหุ้นกลุ่มค่าปสิค ไอซีที โดยนักลงทุนจับตา ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐ รวมถึงอัตราการว่างงาน เพื่อดูทิศทางอัตราดอกเบี้ยของเฟด ประกอบกับการติดตามรายชื้อक्रम. อย่างเป็นทางการ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,561.51 จุด -4.43 จุด -0.28% มูลค่าการซื้อขาย 48,764 ลบ.ต่างชาติ -1,037.95 ลบ. TFEX +2,726 สัญญา ตราสารหนี้ -1,170.44 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES



By Globlex Research Department

4 September 2023

Globlex Group

ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 115.80 จุด +0.33% หลังจากการพุ่งขึ้นของอัตราว่างงานได้ต่อยกการคาดการณ์ที่ว่า FED อาจยุติการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือนก.ย.นี้ ในรอบสัปดาห์ที่ผ่านมา ดัชนีดาวโจนส์บวก 1.43%
- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI ปิดพุ่งขึ้น 1.92 ดอลลาร์ +2.3% ปิดที่ 85.55 ดอลลาร์/บาร์เรล ขณะที่ปรับตัวขึ้น 7.2% ในรอบสัปดาห์ที่ผ่านมา แต่ระดับสูงสุดของปีนี้ โดยได้แรงหนุนจากแนวโน้มอุปทานน้ำมันที่ตึงตัว ขณะที่การเปิดเผยข้อมูลผลสำรวจกิจกรรมการผลิตของจีนได้ช่วยหนุนตลาดน้ำมันด้วย
- + สหรัฐเปิดเผยตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้น 187,000 ตำแหน่งในเดือนส.ค. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 170,000 ตำแหน่ง ส่วนอัตราการว่างงานปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 3.8% ซึ่งเป็นระดับสูงสูดนับตั้งแต่เดือนก.พ. 2565 และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 3.5% ขณะที่การขยายตัวของค่าจ้างชะลอลดลง
- + FedWatch Tool ของ CME Group ระบุว่า สัญญาอัตราดอกเบี้ยล่วงหน้าบ่งชี้ว่า บรรดาเทรดเดอร์คาดว่า มีโอกาส 93% ที่ FED จะตรึงอัตราดอกเบี้ยไม่เปลี่ยนแปลงในการประชุมวันที่ 19-20 ก.ย.นี้
- + คันทรี การ์เดน ซึ่งเป็นบริษัทพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่ประสบปัญหาของจีนได้รับการอนุมัติจากเจ้าหนี้ให้ยืดเวลาการชำระหนี้หุ้นกู้ในประเทศวงเงิน 3.9 พันล้านหยวน (540 ล้านดอลลาร์)
- + นับหนึ่งการทำงานของรัฐบาลชุดใหม่เศรษฐกิจ 1 หลังมีพระบรมราชโองการโปรดเกล้าฯ แต่งตั้ง ครม. เมื่อวันที่ 1 ก.ย.ที่ผ่านมา กำหนดประชุมครม.นัดพิเศษ 6 ก.ย.

ปัจจัยลบ-

- ทางการเงินประกาศเตือนภัยซูเปอร์ไต้ฝุ่น "เซาลา" (Saola) ด้วยรหัส "สีแดง" ซึ่งเป็นการเตือนภัยขั้นสูงสุด ขณะที่พายุกำลังเคลื่อนตัวเข้าใกล้ภาคใต้ของจีน
- สำนักข่าวกลางเกาหลี (KCNA) ของรัฐบาลเกาหลีเหนือ รายงานว่า เกาหลีเหนือได้ยิงขีปนาวุธร่อน ระยะไกลจำนวน 2 ลูก ระหว่างการฝึกซ้อมโจมตีด้วยนิวเคลียร์ทางยุทธวิธี เพื่อตอบโต้การซ้อมรบร่วมระหว่างสหรัฐกับเกาหลีใต้เมื่อเร็ว ๆ นี้
- ตลท. สรุปมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์สะสมตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม-1 กันยายน 2566 แยกเป็นสถาบันในประเทศซื้อสุทธิ 55,502.13 ล้านบาท บัญชีบริษัทหลักทรัพย์ขายสุทธิ 583.92 ล้านบาท นักลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 136,235.58 ล้านบาท นักลงทุนในประเทศ ซื้อสุทธิ 81,317.37 ล้านบาท



MORNING CALL ACTION NOTES



By Globlex Research Department ▶▶▶

4 September 2023
Globlex Group

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาส Rebound ตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยมีแรงหนุนจากอัตราว่างงานสหรัฐที่ออกมาต่ำกว่าคาด ประกอบกับราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวขึ้น หนุนหุ้นกลุ่มพลังงาน คาดกรอบดัชนีวันนี้ที่ 1,555-1,570 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นเชื่อมโยงการเมือง : STEC STPI SIRI SC SKY XPG
- หุ้น mai ได้ประโยชน์จากนโยบายฟรีวีซ่านักท่องเที่ยว : SPA AU D RP
- iPhone 15 เปิดตัว 12 ก.ย. : COM7 SPVI CPW SYNEX
- ราคาน้ำตาลปรับตัวขึ้น : KBS KSL KTIS BRR
- มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรัฐบาล : TNP KK CPALL CPAXT STEC CK ITD



MORNING CALL ACTION NOTES

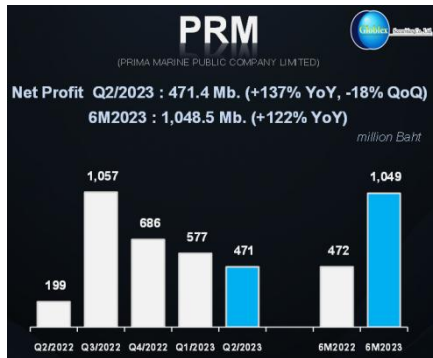
By Globlex Research Department

4 September 2023



หุ้นรายงานพิเศษ

PRM – ซื้อ Bloomberg Consensus 8.85 บาท “มุมมองบวกต่อผลประกอบการ 2H66 คาดจะโต HoH”



- งวด 2Q66 มีกำไร 471 ลบ. +137%YoY -18%QoQ โดยมีรายได้ 2,097 ลบ. +23%YoY ทรงตัว QoQ เติบโต YoY เนื่องจาก 1) ธุรกิจขนส่งน้ำมันในประเทศ (สัดส่วน 40%) ขยายกองเรือเพิ่ม 2 ลำ ในช่วง 3Q65 และ 2Q66 และ 2) ธุรกิจขนส่งน้ำมันระหว่างประเทศ (สัดส่วน 23%) รับรู้รายได้เต็มไตรมาสจากเรือ VLCCs 3 ลำ ตั้งแต่เดือน ก.ย.65 อย่างไรก็ตาม ธุรกิจเรือจัดเก็บน้ำมัน (FSU) (สัดส่วน 28%) หดตัว QoQ เนื่องจากมีเรือ 1 ลำ อยู่ในระหว่างการเข้าอู่แห้งทั้งไตรมาสและเตรียมถูกขาย ส่วน %GPM ปรับดีขึ้นมาที่ระดับ 38.6% (2Q65 = 27.2%, 1Q66 = 38.3%) จากรายได้ที่เพิ่มขึ้น ประกอบกับเรือ FSU ที่รอการขาย ถูกปรับรายการค่าเสื่อมจากเดิมบันทึกใน COGS ไปยัง SG&A สะท้อน %SG&A/Sales ที่เร่งขึ้นสู่ 12.5% (2Q65 = 11.3%, 1Q66 = 10.0%)
- ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อผลประกอบการ 2H66 คาดจะโต HoH จาก 1) ธุรกิจขนส่งน้ำมันเติบโตดีตามภาคการท่องเที่ยว และรับรู้รายได้จากเรือที่รับใหม่ตั้งแต่ 2Q66 ประกอบกับช่วง 4Q66 จะรับเรือลำใหม่เพิ่มอีก 1 ลำ 2) ธุรกิจเรือ Offshore Support รับรู้รายได้จากเรือ AWB ที่เพิ่งเข้าทำสัญญาใหม่ที่มีอัตราค่าบริการสูงขึ้นหลังจากหยุดให้บริการช่วงเดือนมี.ค. 66 และเริ่มเข้าให้บริการตั้งแต่เดือนเม.ย.ที่ผ่านมา และ 3) อาจมีการบันทึกกำไรพิเศษจากการขายเรือ FSU 1 ลำ ในช่วง 3Q66 โดยปัจจุบันมีฐานะทางการเงินแข็งแกร่ง IBD/E ราว 0.3x และเงินสดในมือราว 3.4 พันลบ. จึงมีโอกาสขยายการลงทุนเพิ่มเติม โดยเฉพาะในกลุ่มเรือขนส่งเคมีภัณฑ์ระหว่างประเทศทั้งการซื้อเรือมือสองและต่อเรือใหม่ซึ่งจะเป็นอัปไซด์ในช่วง 2-3 ปีต่อจากนี้ ทั้งนี้ Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 66 ราว 2,003 ลบ. -10%YoY *มีโอกาสถูกปรับประมาณการขึ้น (1H66 มีกำไร 1,049 ลบ. +122%YoY และคิดเป็น 52% ของประมาณการทั้งปี 66) และราคาเหมาะสม 8.85 บาท Upside 38%



หุ้นมีข่าว

(+) BA (Bloomberg consensus 20.28 บาท) มั่นใจผลงานไตรมาส 3 โต รับไฮซีซั่นของชาวยุโรป
โซว์สมุยเป็นจุดหมายยอดนิยม ส่วนไตรมาส 4 เริ่มมียอดจองล่วงหน้าแล้ว คงเป้าปีนี้รายได้ 1.5 หมื่น
ล้านบาท ผู้โดยสาร 4.4 ล้านคน ย้ำแผนล้างขาดทุนสะสม 1.3 หมื่นล้านบาท ชงผู้ถือหุ้น 28 ก.ย.นี้
เตรียมพร้อมหากผลประกอบการดีจ่ายปันผลทันที (ที่มา ข่าวหุ้น)

(+) SUPER (Bloomberg consensus - บาท) แยมเจรจากับพันธมิตรในอินโดนีเซีย-มาเลเซีย ที่จะ
ขายไฟให้สิงคโปร์ ตามโครงการ ASEAN Power Grid ด้วยเทคโนโลยี Solar Hybrid ปลายปีจ่อ
COD วินด์ฟาร์มเวียดนาม 30 MW หนุนกำลังผลิตปีนี้ 1,652.32 MW (ที่มา ข่าวหุ้น)



หุ้นมีข่าว

(+) BIZ (Bloomberg consensus - บาท) ส่งซิกผลงานครึ่งปีหลังโต หลังทุนแบ็งก์ลือกรอบุ้ก 920 ล้านบาท ทอยส่งมอบเครื่องมือทางการแพทย์สำหรับรักษาผู้ป่วยโรคมะเร็ง พร้อมโชว์ธุรกิจรพ.มะเร็งดีขึ้นต่อเนื่อง เน้นรุกผู้ป่วยเคมีบำบัด หวังทำกำไรทุกไตรมาส หลังรายได้พุ่ง 25 ล้านต่อไตรมาส มั่นใจรายได้ปีนี้เติบโตไม่ต่ำกว่า 10% (ที่มา ข่าวหุ้น)

(0) JKN (Bloomberg consensus - บาท) “แอน-จักรพงษ์” ซีอีโอ JKN เผยหนี้หุ้นกู้ที่ผิดนัดชำระ 443.40 ล้านบาท กำหนดวันชำระใหม่แล้ว แต่ต้องรอที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติ 29 ก.ย.นี้ ฟุ้งเตรียมแผน A B และ C รองรับไว้แล้ว แต่ยังเปิดเผยไม่ได้ เล็งหาเงินกู้ระยะยาวมาแทนเงินกู้ระยะสั้น หวังแก้ปัญหาขาดสภาพคล่องชำระหุ้นกู้ ลั่นจะไม่มีการลงทุนธุรกิจใดเพิ่มแล้ว (ที่มา ข่าวหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

4 September 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 5 ก.ย. กระทรวงพาณิชย์ แลงดัดชนีเศรษฐกิจการค้า (เงินเฟ้อ) สภาผู้ส่งสินค้าทางเรือแห่งประเทศไทย (สภาผู้ส่งออก) แลงสถานการณ์การส่งออก
- สัปดาห์ที่ 2 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) แลงข้อมูลสรุปภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์
- สภาธุรกิจตลาดทุนไทย แลงผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนและอัปเดตสถานการณ์ลงทุน
- สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
- 27 ก.ย. ประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ครั้งที่ 5/2566
- 29 ก.ย. ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย
- 27 ก.ย. การประชุม กนง. ครั้งที่ 5/2556

ต่างประเทศ

- 5 ก.ย. จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการเดือนส.ค. จากไฉซิน
- อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนส.ค. จากฮัมบูร์ก คอมเมอร์เชียล แบงก์ (HCOB)
- สหรัฐ รายงานยอดสั่งซื้อภาคโรงงานเดือนก.ค.
- 6 ก.ย. อียู รายงานยอดค้าปลีกเดือนก.ค.
- สหรัฐ รายงานยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้าเดือนก.ค. ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนส.ค. จากเอสแอนด์พี โกลบอล ดัชนีภาคบริการเดือนส.ค. จากสถาบันจัดการด้านอุปทานของสหรัฐ (ISM)
- (เข้าวันที่ 7 ก.ย.) รายงานสรุปภาวะเศรษฐกิจ หรือ Beige Book จากธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด)
- 7 ก.ย. จีน รายงานยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้าเดือนส.ค.
- สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)
- 19-20 ก.ย ประชุม FED



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

4 September 2023



นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุญมาสูงทรง ext. 5937

วัชเรนทร์ จงยรรยง ext. 5936

ณัฐวุฒิ วงศ์เยาวรักษ์ ext. 5805

สลักบุญ วงศ์อัครเดช ext. 7287

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ ปณชัย กฤตธนชัย

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

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend and Future You Can Trust.