



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department >>>

3 July 2023



MARKET VIEW

รอกการเมือง

หุ้นรายงานพิเศษ

ZEN

หุ้นมีข่าว

TTCL MILL CHAYO GLORY

TECHNICAL INSIGHT

CPALL CPAXT

สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านมา ดัชนีรีบาวด์ต่อเนื่องเป็นวันที่ 2 บวกอีกราว 24 จุด นักลงทุนคลายความกังวลตำแหน่งประธานสภา โดยจะมีการประชุมเพื่อเลือกประธานสภาผู้แทนราษฎร ในวันที่ 4 ก.ค. นี้ แรงซื้อนำโดยหุ้นกลุ่มพลังงาน ค่าปลีก ธนาकार และไอซีที นอกจากนี้ นักลงทุนยังจับตามการรายงาน PCE ของสหรัฐ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,503.10 จุด +23.53 จุด +1.59% มูลค่าการซื้อขาย 56,920 ลบ. ต่างชาติ +1,707.87 ลบ. TFEX +12,445 สัญญา ตราสารหนี้ +286.70 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

3 July 2023



ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 285.18 จุด +0.84% ในรอบสัปดาห์ที่ผ่านมา ดัชนีดาวโจนส์บวก 2.02% และดัชนี Nasdaq ปรับตัวขึ้นในช่วงครึ่งปีแรกมากที่สุดในรอบ 40 ปี หลังการเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจบ่งชี้สัญญาณว่า อัตราเงินเฟ้อของสหรัฐฯชะลอตัวลงขณะที่หุ้นแอปเปิลปิดตลาดด้วยมูลค่าตลาดสูงถึง 3 ล้านล้านดอลลาร์เป็นครั้งแรก

+ สัญญาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 78 เซนต์ +1.12% ปิดที่ 70.64 ดอลลาร์/บาร์เรล ได้แรงหนุนจากการที่แรงกดดันด้านเงินเฟ้อลดลงในสหรัฐฯ และนักลงทุนต้องการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงมากขึ้น

+ ประธานคณะกรรมการด้านกลาโหมของสภาดูมา เปิดเผยว่า กลุ่มทหารรับจ้างวากเนอร์จะไม่สู้รบในยูเครนอีกต่อไป หลังจากทีนายเยเฟเนนิ ปรีโกชิน ผู้นำกลุ่มวากเนอร์ปฏิเสธที่จะเซ็นสัญญากับทำเนียบเครมลิน

+ นายโดนัลด์ ทรัมป์ อดีตประธานาธิบดีสหรัฐฯกล่าวว่า นายวลาดีเมียร์ ปูติน ประธานาธิบดีรัสเซียกำลัง "ค่อนข้างอ่อนแอ" จากเหตุการณ์ก่อกบฏที่เพิ่งยุติไป และตอนนี้เป็นเวลาที่เหมาะสมสำหรับสหรัฐฯในการพยายามเป็นตัวกลางในการเจรจาทำข้อตกลงสันติภาพระหว่างรัสเซียกับยูเครน

+ ทอท. เปิดเผยว่า ปีนี้ ทอท.คาดว่าผู้โดยสารจะกลับมาอยู่ที่ 95 ล้านคนต่อปี และจะเพิ่มขึ้นเป็น 142 ล้านคนต่อปีในปี 67 หรือกลับมาเท่าก่อนการแพร่ระบาดโควิด-19

ปัจจัยลบ-

- อดีตที่ปรึกษาด้านการค้าของทำเนียบขาวและเจ้าหน้าที่กระทรวงการคลังสหรัฐฯเปิดเผยว่า จีนมีทุนสำรองเงินตราต่างประเทศสูงถึง 6 ล้านล้านดอลลาร์ โดยประมาณครึ่งหนึ่งหรือราว 3 ล้านล้านดอลลาร์ได้ถูกซุกซ่อนไว้ ซึ่งการกระทำดังกล่าวสะท้อนให้เห็นว่าเศรษฐกิจโลกกำลังเผชิญกับความเสี่ยงรูปแบบใหม่

- สสว. เปิดเผยรายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้ประกอบการเอสเอ็มอีประจำเดือนพ.ค.2566 พบว่า ค่าดัชนี SMESI อยู่ที่ระดับ 53.0 ลดลงจากเดือนก่อนหน้าอยู่ที่ระดับ 55.3 ผลจากกำลังซื้อที่ชะลอตัวลงหลังจากที่พุ่งสูงขึ้นช่วงเทศกาลสงกรานต์ในเดือนก่อน โดยเฉพาะกลุ่มธุรกิจที่ได้รับอานิสงส์จากภาคการท่องเที่ยวและโครงการเราเที่ยวด้วยกันเฟส 5 ที่จบลงไป

- แบงก์ชาติปรับปรุงหนี้ครัวเรือนใหม่โดยดึงเอาหนี้กยศ.-สหกรณ์ร่วมด้วย เผยไตรมาสแรกของปี 2566 สัดส่วนหนี้ครัวเรือนพุ่งกว่า 16 ล้านล้านบาทแตะ 90% ต่อ GDP

+/- ตลท. สรุปมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์สะสมในช่วงครึ่งปีแรก (1 ม.ค. -30 มิ.ย. 66) พบว่า นักลงทุนสถาบันในประเทศซื้อสุทธิ 39,333.22 ล้านบาท บัญชีบริษัทหลักทรัพย์ (โบรกเกอร์) ขายสุทธิ 7,369.14 ล้านบาท นักลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 107,139.26 ล้านบาท นักลงทุนในประเทศ (รายย่อย) ซื้อสุทธิ 75,175.18 ล้านบาท



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

3 July 2023



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสรีบาวด์ต่อเนื่องหลังดัชนี PCE สหรัฐอ่อนตัวลงสู่ 3.8% จาก 4.3% ในเดือน เม.ย. เป็นสัญญาณว่าเงินเฟ้อได้ผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว ทำให้นักลงทุนคาดว่าเฟดจะผ่อนคลายการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ทั้งนี้ การเมืองเริ่มมีความชัดเจนมากขึ้นโดยจะมีการประชุมสภาในวันที่ 4 ก.ค. เวลา 9.30 น. เป็นแรงหนุนดัชนี มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,495-1,520

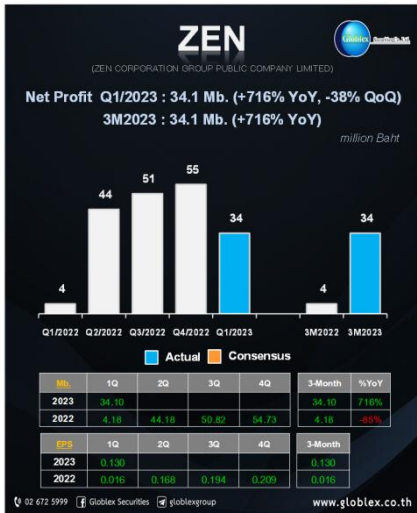
กลยุทธ์การลงทุน

- สินค้าส่งออกเดือน พ.ค. ที่ยังขยายตัวได้ดี : SNC AH SAT HANA KCE PDJ
- SET50 หุ้นเข้า - TLI, WHA หุ้นออก - JMT, JMART SET100 หุ้นเข้า - AURA, BTG, ERW, MBK, SNNP, STEC, TASC0, TLI หุ้นออก - BEC, EPG, JAS KEX, ONEE, QH, RBF, SINGER
- ค่าระวางเรือขึ้นจากคลองปานามา หุ้นได้ประโยชน์ PSL TTA RCL



หุ้นรายงานพิเศษ

ZEN – “ซื้อ” Bloomberg Consensus 16.70 บาท “มุมมองบวกต่อแนวโน้มผลประกอบการ 2Q-4Q66 คาดจะเติบโตดีรายไตรมาส”



- งวด 1Q66 มีกำไร 34 ลบ. +716%YoY -38%QoQ โดยมีรายได้ 906 ลบ. +32%YoY -3%QoQ หดตัว QoQ หลังผ่านพ้น High Season แต่เติบโตแรง YoY จากธุรกิจร้านอาหาร (สัดส่วน 80%) ที่เติบโตดีหลังโควิด-19 คลี่คลายและผลบวกจากมาตรการ “ช้อปดีมีคืน” สะท้อน SSSG +12.5%YoY ประกอบกับการขยายสาขาที่บริษัทเป็นเจ้าของอยู่ทั้งหมด 157 สาขา +14 สาขา YoY +2 สาขา QoQ และธุรกิจค้าปลีก (สัดส่วน 11%) จากการรับรู้รายได้เต็มไตรมาสจากบริษัท คิง มารีน ฟู้ดส์ จำกัด ที่เข้าลงทุน 51% ในเดือนมี.ค.65 ขณะที่ %GPM ปรับลดลงมาที่ 45.0% (1Q65 = 50.0%, 4Q65 = 45.3%) จากราคาวัตถุดิบที่ปรับสูงขึ้นและการขายแบบบุฟเฟต์ที่มากขึ้น ส่วน %SG&A/Sales ปรับลดลงมาที่ 38.0% (1Q65 = 42.6%, 4Q65 = 37.1%) จาก Economies of Scale
- ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อแนวโน้มผลประกอบการ 2Q-4Q66 คาดจะเติบโตดีรายไตรมาส และครึ่งปีหลังโตดีกว่าครึ่งปีแรก โดยได้แรงหนุนทั้งการเติบโตของ SSSG และการขยายสาขา แบ่งเป็นขยายสาขาตัวเอง 40 สาขา และ Franchise 15-20 สาขา ประกอบกับราคาวัตถุดิบบางรายการเริ่มปรับลดลงมาแล้ว จึงเป็นบวกต่อแนวโน้ม %GPM นอกจากนี้ บริษัทมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานเป็นบวกและเงินสดอีกกว่า 280 ลบ. จึงพร้อมเปิดรับดีล M&A ที่จะเกิดขึ้นในอนาคตและอาจเป็นอ็อปไซท์เพิ่มเติม โดย Bloomberg คาดกำไรปี 66 ราว 190.5 ลบ. +24%YoY และราคาเหมาะสม 16.70 บาท มีอ็อปไซท์ 35% แนะนำ “ซื้อ”



หุ้นมีข่าว

(+) TTCL (Bloomberg consensus 8.35 บาท) ลุ้นคว้างงานใหญ่ครึ่งปีหลัง 3-4 โครงการ หลังล่าสุดเพ็งคว้างงานโรงกลั่นจาก BCP ต้นแบ็กล็อกทะเล 2.3 หมื่นล้านบาท ย้ำรายได้ปีนี้ 1.4-1.5 หมื่นล้านบาท ยันไม่ได้รับผลกระทบจากธนาคาร 2 แห่งในเมียนมาถูกคว่ำบาตรจากสหรัฐฯ เผยยังคงได้รับเงินจากการขายไฟฟ้าต่อเนื่อง ส่วนข้อพิพาทโครงการ Rocksalt คาดได้ข้อสรุปสิ้นปีนี้ (ที่มา ทันทัน)

(+) MILL (Bloomberg consensus - บาท) เล็งเจาะกลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์ มองการส่งเสริมรถ EV หนุน ย้ำปีนี้รักษารายได้ที่ 1.8-2 หมื่นล้านบาท ขณะที่ยังรักษาการผลิตที่ราว 70% หรือผลิตอยู่ที่ 4-5 หมื่นตันต่อเดือน เชื่อหลังจัดตั้งรัฐบาลใหม่เดินหน้าลงทุน หนุนดีมานด์ใช้เหล็กพุ่ง เดินหน้าหาลูกค้าใหม่ พร้อมรอเซ็นโครงการโรงไฟฟ้าเพิ่มรายได้ ที่มา ทันทัน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

3 July 2023



หุ้นมีข่าว

(+) CHAYO (Bloomberg consensus 10.80 บาท) ไตรมาส 2 แววดไสต่อเนื่อง มั่นใจปี 2566 เติบโตอย่างน้อย 25% ตามเป้า เดินหน้าซื้อหนี้เข้ามาบริหารต่อเนื่อง ขณะที่การต่อยอดธุรกิจในรูปแบบ M&A และ JV คาดว่าจะได้ข้อสรุปปีนี้ ส่วนคดีที่ดิน จ.พังงา รอฟังความคืบหน้าไตรมาส 3 นี้ พร้อมดัน ชโย แคปปิตอล เข้าตลาด mai เทรดตามแผนกลางปี 2567 (ที่มา ทันหุ้น)

(+) GLORY (Bloomberg consensus - บาท) ปักธงยอดเข้าใช้บริการ Line @Alisa AI ทะลุ 1.7 ล้านคน เปิดพีเจอาร์ใหม่หนุนไอเดียคนทำงานบรรเจิด เชื้อเอไอโตแรง ด้านผู้บริหารเดินเกมธุรกิจตามแผน วางงบลงทุน 200 ล้านบาท ลุย 12 โปรเจกต์ใน 3 ปี (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

3 July 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 3 ก.ค. พระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัว ทรงพระกรุณาโปรดเกล้าฯ ให้ตราพระราชกฤษฎีกา เรียกประชุมรัฐสภา
- 4 ก.ค. การประชุมสภาฯ สมัยสามัญประจำปี ครั้งที่ 1 เพื่อเลือกประธานสภาผู้แทนราษฎร และรองประธานสภาผู้แทนราษฎร

ต่างประเทศ

- 3 ก.ค. จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเดือนมิ.ย. จากไฉซิน
- อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายเดือนมิ.ย. จากฮัมบูร์ก คอมเมอร์เชียล แบงก์ (HCOB)
- สหรัฐฯ รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายเดือนมิ.ย. จากเอสแอนด์พี โกลบอล ดัชนีภาคการผลิตเดือนมิ.ย. จากสถาบันจัดการด้านอุปทานของสหรัฐฯ (ISM) การใช้จ่ายด้านการก่อสร้างเดือนพ.ค.
- 5 ก.ค. จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการเดือนมิ.ย. จากไฉซิน
- อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนมิ.ย. จากฮัมบูร์ก คอมเมอร์เชียล แบงก์ (HCOB) ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนพ.ค.
- สหรัฐฯ รายงานยอดสั่งซื้อภาคโรงงานเดือนพ.ค. (เข้าวันที่ 6 ก.ค.) คณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FOMC) เปิดเผยรายงานการประชุมวันที่ 13-14 มิ.ย.
- 6 ก.ค. สหรัฐฯ รายงานตัวเลขจ้างงานภาคเอกชนเดือนมิ.ย. จาก ADP จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

3 July 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.