



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department >>>

3 August 2023



MARKET VIEW

เพื่อไทย แกลงจัดตั้งรัฐบาล

หุ้นรายงานพิเศษ

KCG

หุ้นมีข่าว

SUSCO ITTHI
WICE INSET

TECHNICAL INSIGHT

IVL TLI

สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหวในแดนลบเป็นส่วนใหญ่ เป็นไปในทิศทางเดียวกับตลาดหุ้นในต่างประเทศ สาเหตุหลักจากพิทช์หุ้นอันดับความน่าเชื่อถือ สหรัฐจากระดับ AAA สู่ AA+ เหตุนี้พุ่ง-สถานะการคลังถดถอย นอกจากนี้ความไม่แน่นอนทางการเมืองภายในประเทศยังเป็นปัจจัยกดดัน แรงขายหลักๆ มาจากหุ้นกลุ่มอสังหาฯ และค่าปลีก ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,550.28 จุด -5.78 จุด -0.37% มูลค่าการซื้อขาย 54,924 ลบ. ต่างชาติ -2,500.46 ลบ. TFEX -1,863 สัญญา ตราสารหนี้ -2,215.24 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

3 August 2023



ปัจจัยบวก+

- + ทำเนียบเครมลินแถลงว่า ปธน.วลาดีเมียร์ ปูติน ผู้นำรัสเซีย สนทนาทางโทรศัพท์กับปธน.เรเชป ตอยยิบ เออร์โดกัน ผู้นำตุรกี เกี่ยวกับการรื้อฟื้นข้อตกลงส่งออกธัญพืชจากยูเครนผ่านเส้นทางทะเลดำ หลังจากที่รัสเซียได้ประกาศลดอัตราก่อนหน้านี้
- + ADP เปิดเผยว่า การจ้างงานของภาคเอกชนสหรัฐเพิ่มขึ้น 324,000 ตำแหน่งในเดือนก.ค. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 175,000 ตำแหน่ง
- + กระทรวงการคลังจีนเปิดเผย ถึงมาตรการผ่อนปรนภาษีเพื่อสนับสนุนธุรกิจขนาดเล็กและครัวเรือนในชนบทเพื่อการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ หลังจากยกเลิกมาตรการควบคุมโรคโควิด-19
- +/- กนง. มติเอกฉันท์ขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% เป็น 2.25% ตามตลาดคาด

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 348.16 จุด -0.98% ขณะที่ดัชนี Nasdaq ดิ่งลงกว่า 2% ซึ่งเป็นการปรับตัวลงในวันเดียวที่รุนแรงที่สุดนับตั้งแต่เดือนก.พ. หลังจากฟิทช์ เรทติ้งส์ประกาศลดอันดับความน่าเชื่อถือของสหรัฐ
- สัญญาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 1.88 ดอลลาร์ -2.3% ปิดที่ 79.49 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากฟิทช์ เรทติ้งส์ประกาศลดอันดับความน่าเชื่อถือของสหรัฐ ซึ่งสร้างความกังวลให้กับนักลงทุน และบดบังปัจจัยบวกจากรายงานสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐที่ลดลงมากกว่าคาดในสัปดาห์ที่แล้ว
- ฟิทช์ปรับลดอันดับเครดิตสากลระยะยาวสกุลเงินต่างประเทศ ของสหรัฐ ลงสู่ระดับ AA+ จากระดับ AAA โดยระบุถึงสถานะการคลังของสหรัฐที่มีแนวโน้มถดถอยลงในช่วง 3 ปีข้างหน้าและภาระหนี้สินที่สูงขึ้น
- ธปท.มีโอกาสปรับประมาณการ GDPปี 66 ใหม่จากปัจจุบันที่คาดไว้ 3.6% หลังจากการส่งออกชะลอกว่าที่คาด แต่ยังคงติดตามตัวเลขเศรษฐกิจจริงใน 2Q66 ของสศช. ที่จะประกาศในเดือนส.ค.นี้ รวมถึงประเด็นทางการเมืองการจัดตั้งรัฐบาลและแนวนโยบายของรัฐบาลใหม่
- ที่ประชุม กกร.ประเมินว่าปัญหาภัยแล้งมีแนวโน้มรุนแรงขึ้นมากกว่าที่เคยคาดการณ์ไว้ อาจลากยาวถึงครึ่งแรกของปี 2567 เพราะปริมาณน้ำฝนสะสมในช่วง 7 เดือนที่ผ่านมา (ม.ค.-ก.ค.66) ต่ำกว่าปกติในทุกพื้นที่โดยเฉพาะภาคกลางมีปริมาณน้ำฝนต่ำกว่าปกติถึง 40%



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

3 August 2023



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยมีแรงกดดันจากฟิทช์ เรทติ้งส์ประกาศลดอันดับความน่าเชื่อถือของสหรัฐ ขณะที่นักลงทุนยังจับตาดูการเมืองในประเทศอย่างใกล้ชิด โดยในวันนี้พรรคเพื่อไทย เตรียมแถลงจัดตั้งรัฐบาลใหม่ หลังจากยกเลิก MOU มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,540-1,560 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- 5 หุ้นเด่น IAA : ADVANC AOT BBL CPALL SCB
- หุ้นได้ประโยชน์ราคาน้ำมัน : PTTEP PTT BCP ESSO
- หุ้นเชื่อมโยงการเมือง : STEC STPI SIRI SC SKY
- หุ้นที่ได้ประโยชน์อินเดียเร่งส่งออกข้าว : PRG UVAN CPI VPO
- ยอดส่งออก มิ.ย. ที่ยังเติบโตได้ดี : KSL SAPPE HANA SAT



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

3 August 2023



หุ้นรายงานพิเศษ

KCG <SET/FOOD> ราคา IPO 8.50 บาท ราคาเหมาะสม Consensus 11.70 - 14.60 บาท



- บมจ. เคซีจี คอร์ปอเรชั่นผลิตและจำหน่าย 1) เนย ซีส แบรินด์ "Allowrie" ในประเทศไทย เมียนมาร์ อินโดนีเซีย กัมพูชา ฟิลิปปินส์ ลาว สิงคโปร์ บรูไน มาเลเซีย และเวียดนาม 2) คูกี้ "Imperial" "DAIRYGOLD" นำผลไม้เข้มข้น "SUNQUICK" แครกเกอร์ และเวเฟอร์ แบรินด์ต่างๆ ได้แก่ "bake master" "Cookie choice" "Rosy" และ "Violet" 3) จัดจำหน่ายสินค้านำเข้าจากต่างประเทศ อาทิ แบรินด์ "Arla" และ "Emmi" ผ่านช่องทางการขายให้ผู้บริโภคปลายทาง (Business to Customer : B2C) ขายให้กลุ่มลูกค้าผู้ประกอบการ (Business to Business : B2B) และส่งออก
- ปี 2565 มีรายได้รวม 6,233 ล้านบาท +18.4%YoY เนื่องจากปริมาณการขายสินค้าทุกประเภทเพิ่มขึ้น หลังโควิด-19 จบและมีการปรับขึ้นราคาขาย กำไรสุทธิ 241 ล้านบาท -20.5%YoY อัตรากำไรสุทธิ 3.9% ลดจาก 5.8% เนื่องจากราคาวัตถุดิบนำเข้าและต้นทุนค่าขนส่งเพิ่มขึ้น และเงินบาทอ่อนค่า งวด 1Q66 มีรายได้รวม 1,723 ล้านบาท +30.6%YoY จากการขายที่เพิ่มขึ้นทุกประเภท ตามความต้องการของผู้บริโภคและผลิตภัณฑ์ใหม่ กำไรสุทธิ 58.4 ล้านบาท +81.4%YoY จากการควบคุมคชจ.ขายและบริหารที่มีประสิทธิภาพ
- จำนวนหุ้น IPO 155 ล้านหุ้น มูลค่าระดมทุน 1,317.50 ล้านบาท และมีมูลค่าหลักทรัพย์ ณ ราคา IPO 4,632.50 ล้านบาท ราคา IPO คิดเป็น trailing P/E 17.33 เท่าใกล้เคียงกับค่าเฉลี่ยของกลุ่มที่ 17.52 เท่า
- การระดมทุนเพื่อนำไปลงทุน 1.โครงการก่อสร้างและพัฒนา KCG Logistics Park 297 ล้านบาท 2.โครงการเพิ่มกำลังประสิทธิภาพและคุณภาพของการผลิตผลิตภัณฑ์ที่ทำจากนม 47 ล้านบาท 3.ชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน 548 ล้านบาท และ 4.ใช้เป็นทุนหมุนเวียน 380 ล้านบาท



หุ้นมีข่าว

(+) SUSCO (Bloomberg consensus 4.30 บาท) ควักงบเพิ่มสัดส่วน เข้าลงทุนใน "สยามมงคล เตินเรือ" ขึ้นแทนผู้ถือหุ้นใหญ่ทะเลลุ 50% หวังต่อยอดธุรกิจเดินเรือรับทรัพย์ คาดเริ่มรับรู้รายได้เข้าพอร์ต Q3 นี้ แคมล่าสุดร่วมทุนพาร์ทเนอร์รุกขายรถอีวีโกยเงิน คาดรับรู้รายได้ครึ่งหลังปีนี้ ส่วนปีนี้ยื่นเป้ารายได้เหนือ 3 หมื่นล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) ITTHI (Bloomberg consensus - บาท) จับตาผลงานไตรมาส 3 โตก้าวกระโดด หลังเซ็นสัญญาคว่าบิกโปรเจกต์ต้นเดือนสิงหาคมแล้วกว่า 180 ล้านบาท เดินหน้าส่งมอบงานเพียบ ส่งชิกงานครึ่งปีหลังทยอยออก โช่วกำลังผลิตแน่นเฉลี่ยเดือนละ 150 ล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

3 August 2023



หุ้นมีข่าว

(+) WICE (Bloomberg consensus 9.45 บาท) มองแนวโน้มครึ่งปีหลัง 2566 โลจิสติกส์ฟื้น ค่าระวางเริ่มคงที่ ความต้องการขนส่งในยุโรป-สหรัฐฯ และจีนกลับมาเดินหน้าขยายพื้นที่ธุรกิจคลังสินค้าต่อเนื่อง มั่นใจโอกาสทะลุ 1 แสนตารางเมตร เร็วกว่าเป้าหมายในปี 2568 ปักหมุดรอช่วงเดือน ต.ค. 2566 นี้ ขาย IPO บริษัทย่อย ETL เตรียมพร้อมลงสนามเทรด mai (ที่มา ทันหูน)

(+) INSET (Bloomberg consensus 3.12 บาท) มองโอกาสด้าเซ็นเตอร์ยังเติบโต ทั้งการลงทุนของไทย-ต่างชาติ เผยยื่นประมูลงานแล้วกว่า 2-3 โครงการ มูลค่ากว่า 1 พันล้านบาท ดันงานในมือเพิ่มจากปัจจุบันมีอยู่กว่า 1 พันล้านบาท ทั้งปียังคงเป้ารายได้ 15% พร้อมศึกษาธุรกิจใหม่สร้างรายได้ประจำ ส่วนงบไตรมาส 2/2566 ประชุมบอร์ดวันที่ 10 สิงหาคม 2566 (ที่มา ทันหูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

3 August 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 3 ส.ค. ศาลรัฐธรรมนูญจะพิจารณาเบื้องต้นว่าจะรับหรือไม่รับคำร้อง ถ้าเป็นกรณีรับคำร้อง จะส่งให้รัฐสภาชะลอการเลือกนายกฯหรือไม่
- 4 ส.ค. “วันนอร์” นัด สส.-สว.โหวตนายกรอบสาม
- 7 ส.ค. กระทรวงพาณิชย์ แถลงดัชนีเศรษฐกิจการค้า
- 10 ส.ค. ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) แถลงข้อมูลสรุปภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์
- 15 ส.ค. กำหนดวันสุดท้ายบจ.ส่งงบการเงินงวด 2Q66 สิ้นสุด 30 มิ.ย. 66
- 16 ส.ค. คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) เปิดเผยรายงานการประชุมของวันที่ 2 ส.ค.
- 21 ส.ค. สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สสภาพัฒน์) แถลงตัวเลข GDP ไตรมาส 2/66
- 23-25 ส.ค. ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย(ตลท.) จัด Thailand Focus 2023 "The New Horizon"
- 27 ก.ย. การประชุม กนง. ครั้งที่ 5/2556
- 31 ส.ค. ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

ต่างประเทศ

- 3 ส.ค. จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการเดือนก.ค. จากไฉซิน
- อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนก.ค.จากฮัมบูร์ก คอมเมอร์เชียล แบงก์ (HCOB) ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนมิ.ย.
- สหรัฐฯ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดัชนีภาคบริการเดือนก.ค.จากสถาบันจัดการด้านอุปทานของสหรัฐฯ (ISM) ยอดสั่งซื้อภาคโรงงานเดือนมิ.ย.
- 4 ส.ค. สหรัฐ รายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนก.ค.
- 8 ส.ค. จีน รายงานยอดนำเข้า, ส่งออก และดุลการค้าเดือนก.ค.
- สหรัฐฯ รายงานยอดนำเข้า, ส่งออก และดุลการค้าเดือนมิ.ย.
- 9 ส.ค. จีน รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนก.ค. ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนก.ค.
- สหรัฐฯ รายงานสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐฯ (EIA)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

3 August 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.