



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department >>>

4 August 2023



MARKET VIEW

เลื่อนไหวตนายก

หุ้นรายงานพิเศษ

HMPRO

หุ้นมีข่าว

CBG SISB THANI JKN

TECHNICAL INSIGHT

BH KAMART

สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหวในแดนลบตลอดช่วงการซื้อ-ขาย ปรับตัวลงเป็นไปในทิศทางเดียวกับตลาดหุ้นสหรัฐฯ ซึ่งเป็นประเด็นเดิมจากวันก่อน เรื่องพิทช์หุ้นเครดิตสหรัฐฯ ประกอบกับปัจจัยภายในประเทศคือ ศาลธน.มีการเลื่อนชี้ขาดรับ-ไม่รับคำร้องผู้ตรวจการแผ่นดิน ทำให้มีการเลื่อนการโหวตเลือกนายกฯ ในวันที่ 4 ส.ค.นี้ออกไป แรงขายนำโดยหุ้นกลุ่มพลังงาน คำปลีก และธนาคาร ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,529.01 จุด -21.27 จุด -1.37% มูลค่าการซื้อขาย 51,343 ลบ. ต่างชาติ -2,930.81 ลบ. TFEX -30,779 สัญญา ตราสารหนี้ -8,031.36 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

4 August 2023



ปัจจัยบวก+

- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 2.06 ดอลลาร์ +2.6% ปิดที่ 81.55 ดอลลาร์/บาร์เรล ขานรับแนวโน้มอุปทานน้ำมันตึงตัว หลังจากซาอุดีอาระเบียขยายเวลาการปรับลดกำลังการผลิตน้ำมัน และรัสเซียประกาศลดการส่งออกน้ำมัน
- + กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยว่า คำสั่งซื้อภาคโรงงานของสหรัฐพุ่งขึ้น 2.3% ในเดือนมิ.ย. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 2.2% หลังจากเพิ่มขึ้น 0.4% ในเดือนพ.ค.
- +/- ธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) มีมติ 6-3 ประกาศปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 5.25% ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่ปี 2551 ในการประชุมนโยบายการเงินวานนี้ สอดคล้องกับการคาดการณ์ของนักวิเคราะห์

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 66.63 จุด -0.19% ท่ามกลางการซื้อขายที่ผันผวนตลอดวัน โดยตลาดถูกกดดันจากการพุ่งขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ และการที่ฟิทช์ เรตติ้งส์ประกาศลดอันดับความน่าเชื่อถือของสหรัฐ ขณะที่นักลงทุนจับตาดูการเปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐในวันนี้
- ดัชนี VIX ซึ่งเป็นมาตรวัดความวิตกกังวลของนักลงทุนในตลาดหุ้นสหรัฐ พุ่งขึ้นในวันนี้ ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับการตีตัวของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ และการที่ฟิทช์ เรตติ้งส์ประกาศปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของสหรัฐ
- ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายของสหรัฐ ปรับตัวลงสู่ระดับ 52.3 ในเดือนก.ค. จากระดับ 54.4 ในเดือนมิ.ย. บ่งชี้ภาวะชะลอตัว
- สำนักข่าวซีเอ็นบีซีรายงานว่า ประเทศไทยซึ่งเป็นผู้ส่งออกข้าวรายใหญ่อันดับ 2 ของโลก กำลังเรียกร้องให้เกษตรกรภายในประเทศเพาะปลูกข้าวให้น้อยลงเพื่อสงวนน้ำไว้ใช้ ซึ่งจะยิ่งส่งผลกระทบต่อตลาดข้าวทั่วโลก หลังจากที่อินเดียสั่งระงับการส่งออกข้าวเมื่อไม่นานมานี้
- สแนค.ซี ดัชนีราคาวัสดุก่อสร้างครึ่งปีหลังมีแนวโน้มขยายตัวสูง หลังเศรษฐกิจ อุปสงค์การลงทุน กลับมาฟื้นตัว
- การเมืองมีความไม่แน่นอนเพิ่มขึ้นหลังนายวันมูหะมัดนอร์ มะทา ประธานสภาผู้แทนราษฎรสั่งเลื่อนการโหวตเลือกนายกรัฐมนตรีในวันที่ 4 ส.ค. ออกไปก่อน หลังศาลรัฐธรรมนูญเลื่อนพิจารณาแก้คำร้องปมเสนอชื่อนายพิธา ลิ้มเจริญรัตน์ เป็นนายกรัฐมนตรีรอบ 2 หรือไม่ ออกไปเป็นวันที่ 16 ส.ค.66



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

4 August 2023



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยมีแรงกดดันจากประธานสภาผู้แทนราษฎร ได้สั่งเลื่อนการโหวตเลือก นายกรัฐมนตรีออกไปก่อน ส่งผลให้เกิดสัญญาณทิศทางทางการเมืองในระยะสั้น มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,520-1,535 จุด

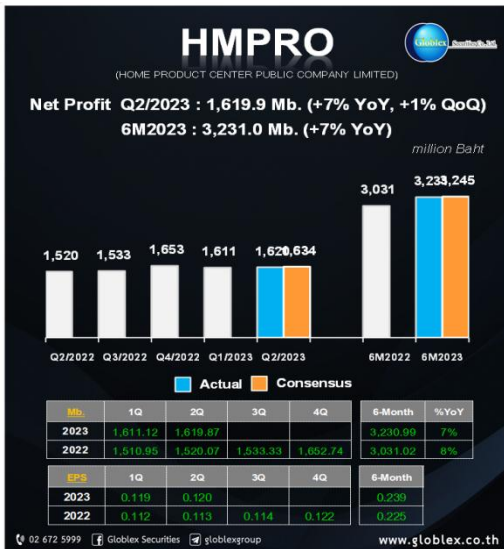
กลยุทธ์การลงทุน

- 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



หุ้นรายงานพิเศษ

HMPRO (2Q66 อุณหภูมิสูงหนุนยอดขายเครื่องใช้ไฟฟ้าเพิ่มขึ้น) Bloomberg consensus 17.00 บาท



- รายงานรายได้ 2Q66 ที่ 18,903 ลบ. +9%YoY, +10%QoQ และกำไร 1,620 ลบ. +7%YoY, +1%QoQ สาเหตุมาจากช่วงเดือนเมษายนและพฤษภาคมอุณหภูมิสูงขึ้น ส่งผลให้ยอดขายเครื่องใช้ไฟฟ้าปรับตัวขึ้น 17,789 ล้านบาท +9%YoY, +3%QoQ ด้านอัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวดีขึ้นจากระดับ 25.7% ใน 2Q65 เป็น 26.3% ใน 2Q66 เนื่องจากได้รับส่วนลดจากบริษัทคู่ค้าและเน้นขายสินค้าที่อัตรากำไรสูง ขณะที่กำไรสุทธิ 1H66 เท่ากับ 3,231 ล้านบาท +7%YoY
- ส่วนไตรมาส 2 ที่ผ่านมาบริษัทขยายเมกาโฮมเพิ่มขึ้นอีก 3 สาขา ได้แก่ นครปฐม เชียงใหม่และบางแสน โดยเริ่มรับรู้รายได้ตั้งแต่ 3Q66 เป็นต้นไป ส่วนสาขาโลตัสบางแคปิดตัวลง 1 สาขา เพื่อเตรียมเปิดสาขาใหม่ช่วงไตรมาส 3 ในพื้นที่ใกล้เคียง ทั้งนี้ ณ สิ้นไตรมาส 2 บริษัทมีโฮมโปร 86 สาขา โฮมโปรเอส 5 สาขา เมกาโฮม 24 สาขา และโฮมโปรที่ประเทศมาเลเซีย 7 สาขา รวมสาขาทั้งสิ้น 122 สาขา

- ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมองเป็นบวกต่อผลประกอบการ 2H66 เนื่องจากกรมอุตุนิยมวิทยาเตือนไทยกำลังเผชิญเอลนีโญ ตั้งแต่ช่วง 2Q66 จนถึง 2Q67 อาจทำให้ฝนทิ้งช่วงจนเกิดภัยแล้ง เหตุการณ์ดังกล่าวหนุนยอดขายเครื่องใช้ไฟฟ้าเพิ่มมากขึ้น ทั้งนี้ Bloomberg consensus คาดกำไรทั้งปี 66 เท่ากับ 6,850 ลบ. +10%YoY คิดเป็น 47% ของประมาณการทั้งปี ขณะที่ราคาหุ้นปรับตัวลงมา -8%YTD ทำให้หุ้นซื้อขายที่ P/E 29 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่ม 31 เท่า เราจึงแนะนำ “ซื้อ”



หุ้นมีข่าว

(+) CBG (Bloomberg consensus 70.00 บาท) บิ๊ก CBG "เสถียร เสถียรธรรมะ" รับตั้งรัฐบาลเข้า
กระทบกำลังซื้อ เศรษฐกิจโลกไม่ดี ดอกเบี้ยสูงกดดัน ปรับบริหารภายในรับมือ ลั่นพยายามตีแตกเป้า
รายได้โต 20% ด้านร้าน CJ Express คงแผนเข้าตลาดหุ้น แต่เลือกช่วงเวลา ภาวะตลาด เร่งขยาย
สาขากว่า 250 แห่ง คลังสินค้าเสร็จต้นปี 2567 (ที่มา ทันหุ้น)

(+) SISB (Bloomberg consensus 43.00 บาท) เตรียมเปิดโรงเรียน 2 แห่งใหม่ที่นนทบุรี-ระยอง
เดือนสิงหาคม 2566 นี้ คาดรับนักเรียนเพิ่มรวมกว่า 300-400 คน มองทิศทางอุตสาหกรรมโรงเรียน
นานาชาติยังเติบโตสูง มีผู้สนใจเข้าเรียนมากขึ้นในอนาคตทั้งชาวไทยและชาวจีน เตรียมเพิ่มห้องเรียน
และสาขา ดันพอร์ตนักเรียนแตะ 8,000 คน ในระยะ 3 ปี (ที่มา ทันหุ้น)



หุ้นมีข่าว

(+) THANI (Bloomberg consensus 3.39 บาท) ปรับยอดปล่อยสินเชื่อใหม่ปี 2566 ลงเหลือ 2.7-2.8 หมื่นล้านบาท หลังปัจจัยภายนอกยังมีผลกดดันต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ คาดไตรมาส 3/2566 ยอดสินเชื่อใหม่เฉลี่ย 2-2.3 พันล้านบาทต่อเดือน พร้อมคุมเข้า NPL ต่ำระดับ 3% คงเป้าพอร์ตคงค้าง 5.21 หมื่นล้านบาท มองดอกเบี้ยวขาขึ้นเป็นตามคาด เชื่อยังรับมือได้ (ที่มา ทันทูน)

(+) JKN (Bloomberg consensus - บาท) ประกาศความสำเร็จกลุ่มธุรกิจองค์กรมิตยูนิเวอร์ส หรือ MUO โช่ว Backlog 2,000 ล้านบาท จากรายรับ Hosting Fee จากค่า License ที่เรียกเก็บจากประเทศที่เป็นเจ้าภาพจัดการประกวด จอควจัดการประกวดมิตยูนิเวอร์สมาแล้ว 5 ประเทศในระหว่างปี 2566-2570 พร้อมกำหนด 18 พฤศจิกายนนี้ เป็นวันรอบชิงชนะเลิศการประกวดมิตยูนิเวอร์ส ครั้งที่ 72 ณ ประเทศเอลซัลวาดอร์ (ที่มา ทันทูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

4 August 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 7 ส.ค. กระทรวงพาณิชย์ แลกงดัชนีเศรษฐกิจการค้า
- 10 ส.ค. ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) แลกงข้อมูลสรุปรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์
- 15 ส.ค. กำหนดวันสุดท้ายบจ.ส่งงบการเงินงวด 2Q66 สิ้นสุด 30 มิ.ย. 66
- 16 ส.ค. คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) เปิดเผยรายงานการประชุมของวันที่ 2 ส.ค.
- ศาลรัฐธรรมนูญพิจารณารับคำร้องปมเสนอชื่อนายพิธา ลิ้มเจริญรัตน์ เป็นนายกรัฐมนตรีรอบ 2 หรือไม่
- 21 ส.ค. สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สภาพัฒน์) แลกงตัวเลข 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

- 4 ส.ค. สหรัฐ รายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนก.ค.
- 8 ส.ค. จีน รายงานยอดนำเข้า, ส่งออก และดุลการค้าเดือนก.ค. สหรัฐ รายงานยอดนำเข้า, ส่งออก และดุลการค้าเดือนมิ.ย.
- 9 ส.ค. จีน รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนก.ค. ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนก.ค.
- สหรัฐ รายงานสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)
- 10 ส.ค. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนก.ค.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

4 August 2023



นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุญมาสูงทรง ext. 5937

วัชรินทร์ 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.