



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 July 2023



MARKET VIEW

อ่อนตัว

หุ้นรายงานพิเศษ

SFLEX

หุ้นมีข่าว

HTC NRF SISB AMA

TECHNICAL INSIGHT

BRI INTUCH

สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมา ดัชนีปรับตัวลงแรง ราว -20 จุด เป็นไปในทิศทางเดียวกับตลาดหุ้นต่างประเทศ เนื่องจากความกังวลว่าเฟด จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมวันที่ 13-14 มิ.ย. ส่วนปัจจัยในประเทศนักลงทุนยังติดตามการไหลตนาายกในสัปดาห์หน้า แรงขายนำโดยหุ้นกลุ่มค้าปลีก พลังงาน และธนาคาร ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,490.46 จุด -18.41 จุด -1.22% มูลค่าการซื้อขาย 45,718 ลบ.ต่างชาติ -3,164.84 ลบ. TFEX -14,678 สัญญา ตราสารหนี้ +541.26 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

7 July 2023



ปัจจัยบวก+

- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 1 เซนต์ +0.01% ปิดที่ 71.80 ดอลลาร์/บาร์เรล ท่ามกลางการซื้อขายที่ผันผวน เนื่องจากนักลงทุนกังวลว่าแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยขาขึ้นจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจและความต้องการใช้น้ำมัน
- + ก.พาณิชย์ รายงาน 5 เดือนไทยส่งออกกุ้งสดแช่เย็น-แช่แข็งไปตลาดคู่ค้า FTA โด 27% ผลงานปี 65 ติดอันดับ 9 ของโลก อันดับ 3 ของอาเซียน
- + ThaiBMA กล่าวว่า ในช่วงครึ่งแรกของปี 2566 ตลาดตราสารหนี้ไทยขยายตัวต่อเนื่องจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทย โดยมูลค่าคงค้างตลาดตราสารหนี้ไทย ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2566 มีมูลค่าเท่ากับ 16.4 ล้านล้านบาท ขยายตัว 3.1% จากสิ้นปีที่แล้วเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าคงค้างตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐบาลและภาคเอกชนเป็นสำคัญ
- + ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index) สํารวจในเดือน มิ.ย.พบว่าค่าดัชนีในอีก 3 เดือนข้างหน้าอยู่ที่ระดับ 81.62 ปรับขึ้น 5.1% จากเดือนก่อนหน้ากลับมาอยู่ในเกณฑ์ทรงตัวโดยนักลงทุนมองว่าการจัดตั้งรัฐบาลหลังการเลือกตั้งจะเป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิด ลดลง 366.38 จุด หรือ -1.07% เนื่องจากนักลงทุนเทขายหุ้นหลังจากมีรายงานข้อมูลแรงงานที่แข็งแกร่งของสหรัฐ ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรพุ่งขึ้น และทำให้เกิดความวิตกกังวลว่าเฟด จะเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเชิงรุก
- ADP เปิดเผยว่าการจ้างงานของภาคเอกชนสหรัฐพุ่งขึ้น 497,000 ตำแหน่งในเดือนมิ.ย. เพิ่มขึ้นมากที่สุดในรอบเกือบ 1 ปี และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 220,000 ตำแหน่ง หลังจากเพิ่มขึ้น 267,000 ตำแหน่งในเดือนพ.ค.
- ดัชนี PMI ภาคบริการขั้นสุดท้ายของสหรัฐ ปรับตัวลงสู่ระดับ 54.4 ในเดือนมิ.ย. จากระดับ 54.9 ในเดือนพ.ค. แต่ค่าดัชนีอยู่เหนือระดับ 50 บ่งชี้ถึงการชะลอตัว
- สหรัฐเปิดเผยว่า ตัวเลขขาดดุลการค้าภาคสินค้าและบริการของสหรัฐลดลง 7.3% สู่ระดับ 6.90 หมื่นล้านดอลลาร์ในเดือนพ.ค. จากระดับ 7.44 หมื่นล้านดอลลาร์ในเดือนเม.ย.
- สมาคมตราสารหนี้ไทยเผยครึ่งปีแรกเอกชนขายหุ้นกู้ 6 แสนล้านบาท เชื่อทั้งปีขายไม่ต่ำกว่า 1 ล้านล้านบาท มูลค่าคงค้างปลายมิ.ย. 66 16.4 ล้านล้านบาท +3.1%YTD ระบุกรณีหุ้น STARK ส่งผลให้หุ้นกู้เรตตั้งตั้งแต่ BBB ระดมทุนยากเพราะนักลงทุนขาดความเชื่อมั่น
- กระทรวงพาณิชย์เปิดเผยว่าเป็นห่วงหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูงส่งผลกระทบต่อกำลังซื้อและการบริโภค



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 July 2023



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสอ่อนตัวตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยมีแรงกดดันจากความวิตกกังวลว่าเฟด จะเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเชิงรุก ประกอบกับการเมืองในประเทศที่ยังมีทิศทางไม่แน่นอน มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,480-1,495 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- สินค้าส่งออกเดือน พ.ค. ที่ยังขยายตัวได้ดี : SNC AH SAT HANA KCE PDJ
- ค่าระวางเรือขึ้นจากคลองปานามา หุ่นได้ประโยชน์ PSL TTA RCL
- 5 หุ้นเด่น IAA : ADVANC AOT BBL CPALL SCB



หุ้นรายงานพิเศษ

SFLEX (Bloomberg Consensus 5.25 บาท) SPV ช่วยหนุนผลประกอบการของบริษัทในระยะยาว

- คาดว่าผลประกอบการ 2Q66 เติบโตต่อเนื่อง จากปริมาณออเดอร์ที่เพิ่มขึ้น จากใช้กลยุทธ์พัฒนาผลิตภัณฑ์เพื่อตอบสนองความต้องการที่หลากหลายของลูกค้า และเพิ่มกำลังผลิตเพื่อรองรับความต้องการในอนาคต ขณะที่แนวโน้มผลประกอบการปี 66 ยังเติบโตได้ดี จากการขยายตลาดในกลุ่มผลิตภัณฑ์ที่มี Margin สูง ประกอบกับการเจาะกลุ่มลูกค้าที่มีศักยภาพ โดยเฉพาะกลุ่ม Non-Food และ Medical เนื่องจากมี Demand เติบโตต่อเนื่อง
- นอกจากนี้บริษัทได้เข้าลงทุนในบริษัท Starprint Vietnam Joint Stock Company (“SPV”) ซึ่งประกอบธุรกิจการพิมพ์และบรรจุภัณฑ์ประเภทกระดาษในประเทศเวียดนาม เป็นการเพิ่มความหลากหลายของผลิตภัณฑ์และเพิ่มส่วนแบ่งตลาดของธุรกิจบรรจุภัณฑ์ของบริษัทฯ ร่วมกับ SCGP โดย SFLEX และ SCGP จะเข้าถือหุ้นใน SPV ในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 25.00 และไม่เกินร้อยละ 70.00 ซึ่งจะช่วยหนุนกำไรเติบโตในระยะยาว
- ความเห็น : เรามีมุมมองบวกต่อการเข้าลงทุนใน SPV ซึ่งจะช่วยหนุนผลประกอบการของบริษัทในระยะยาว ประกอบกับเพิ่มโอกาสในการขยายการลงทุนใหม่ๆ ร่วมกับ SCGP โดยบริษัทคาดว่าจะสามารถรับรู้กำไรจาก SPV ได้ในช่วง 2H66 ซึ่งจะเข้ามาไตรมาสละประมาณ 10 ล้านบาท เราจึงแนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 July 2023



หุ้นมีข่าว

(+) HTC (Bloomberg consensus 48.00 บาท) นำโค้กขายดีตลาดภาคใต้บูมการท่องเที่ยวคึกคัก อากาศร้อนหนุน คาดดีต่อเนื่องในครึ่งปีหลัง เล็งปรับเพิ่มเป้ารายได้จากปัจจุบันคาดโต 7-9% วางเป้า ส่วนแบ่งการตลาดเพิ่มขึ้นเป็น 35% จากปัจจุบันที่ 26% รักษาอัตรากำไรไม่ต่ำกว่า 40% มุ่งเน้น สินค้า Zero-Sugar ลั่นรายได้ปี 2570 เกิน 11,000 ล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) NRF (Bloomberg consensus 4.30 บาท) ทุ่มงบ 221 ล้านบาท ปิดดีลซื้อซูเปอร์มาร์เก็ตแห่งที่ 2 เจ้าใหญ่ใน UK ตามกลยุทธ์ลุยค้าปลีก-ส่งอาหาร เตรียมบุกรายได้ Q3/2566 คาดว่าร้านค้าปลีก แห่งนี้จะสามารถทำรายได้แตะ 800 ล้านบาท ในปีนี้ ผลงานเติบโตดีปีนี้ ปักธงรายได้ 3.5-3.8 พันล้านบาท ธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยงรายได้ดี (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 July 2023



หุ้นมีข่าว

(+) SISB (Bloomberg consensus 44.00 บาท) ฟุ่งเปิดภาคเรียนใหม่ นักเรียนทั้งคนไทยและต่างชาติไหลเข้าเพิ่มกว่า 15% หรือมากกว่า 500 คน หนุนยอดนักเรียนรวมสิ้นปี 2566 กระโดดแตะ 3.7-3.8 พันคน ย้ำกระแสตอบรับโรงเรียนนานาชาติสิงคโปร์ นนทบุรี และโรงเรียนนานาชาติสิงคโปร์ ระยองดี เล็งขยายห้องเรียนที่สาขาพระราชอุทิศ ธนบุรี และเชียงใหม่ รองรับการเดินทาง (ที่มา ทันหุ้น)

(+) AMA (Bloomberg consensus 7.90 บาท) ชี้ครึ่งปีหลังไฮซีชันธุรกิจ ลุยลงทุนเพิ่มรถบรรทุก 40 คัน ซัพพอร์ตลูกค้า พร้อมบุกเงินขนส่งเต็มทีในไตรมาส 4/2566 ด้านผู้บริหาร "พิศาล รัชกิจประการ" เชื่อปีนี้วอลุ่มขนส่งแตะ 1.4 ล้านตัน ปักเป้ารายได้โต 12-15% (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 July 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

13 ก.ค. ประชุมรัฐสภา เลือกนายกรัฐมนตรี

สัปดาห์ที่ 2 หอการค้าไทย ร่วมกับมหาวิทยาลัยหอการค้าไทย แถลงดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค สภาธุรกิจตลาดทุนไทย แถลงผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนและอัปเดตสถานการณ์ลงทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) แถลงข้อมูลสรุปภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์

สัปดาห์ที่ 3 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม

สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ, การค้าชายแดนและการค้าผ่านแดน

สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

31 ก.ค. ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

ต่างประเทศ

7 ก.ค. สหรัฐ รายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนมิ.ย.

10 ก.ค. จีน รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนมิ.ย. ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนมิ.ย.

สหรัฐ รายงานสต็อกสินค้าคงคลังค้าส่งเดือนพ.ค.

12 ก.ค. สหรัฐ รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนมิ.ย. สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)

(เข้าวันที่ 13 ก.ค.) รายงานสรุปภาวะเศรษฐกิจ หรือ Beige Book จากธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด)

13 ก.ค. อียู รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนพ.ค.

สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนมิ.ย.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 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.