



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 August 2023



## MARKET VIEW

# Sideway

## หุ้นรายงานพิเศษ

# CK

## หุ้นมีข่าว

# BCP ETE CHG SCAP

## TECHNICAL INSIGHT

# KCE TTB

## สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหวในแดนบวกตลอดช่วงการซื้อ-ขาย ปรับตัวรีบาวด์ หลังจากปรับตัวลงแรงในวันก่อนหน้า แรงซื้อเข้ามาในหุ้นกลุ่มพลังงาน ตามราคาน้ำมันดิบที่ฟื้นตัว โดยการประชุมรัฐสภาเพื่อพิจารณาการแก้ไขรัฐธรรมนูญ มาตรา 272 ได้มีการเลื่อนออกไปก่อน ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,530.46 จุด +1.45 จุด +0.09% มูลค่า การซื้อขาย 44,458 ลบ. ต่างชาติ -2,576.13 ลบ. TFEX +22,802 สัญญา ตราสารหนี้ -7,016.21 ลบ.



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

7 August 2023



## ปัจจัยบวก+

- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 1.27 ดอลลาร์ +1.6% ปิดที่ 82.82 ดอลลาร์/บาร์เรล และปรับตัวขึ้น 2.8% ในรอบสัปดาห์นี้แตะระดับสูงสุดของปีนี้ และปรับตัวขึ้นเป็นสัปดาห์ที่ 6 ติดต่อกัน ขานรับผลการประชุมของคณะกรรมการร่วมด้านการตรวจสอบระดับรัฐมนตรี (JMMC) ของกลุ่มโอเปกพลัสในวันศุกร์ซึ่งจะลดการผลิตน้ำมันต่อไปจนถึงสิ้นปีหน้า
- + กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยว่า ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้น 187,000 ตำแหน่งในเดือนก.ค. ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 200,000 ตำแหน่ง ส่วนอัตราการว่างงานปรับตัวลงสู่ระดับ 3.5% ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 3.6%
- + นักเศรษฐศาสตร์ของเจฟิมอร์แกน เชสปรับเปลี่ยนการคาดการณ์ภาวะเศรษฐกิจสหรัฐ โดยไม่คาดว่าเศรษฐกิจสหรัฐเสี่ยงที่จะเข้าสู่ภาวะถดถอยอีกต่อไป ซึ่งสอดคล้องกับการคาดการณ์ในขณะนี้ของบรรดาผู้เชี่ยวชาญอื่น ๆ จำนวนมาก
- + กระทรวงพลังงาน เปิดเผยว่า ยอดการใช้น้ำมันเชื้อเพลิง 6M66 (ม.ค.-มิ.ย. 2566) อยู่ที่ 28,370 ล้านลิตร คิดเป็น 156.7 ล้านลิตร/วัน เพิ่มขึ้น 2.7%YoY สะท้อนเศรษฐกิจไทยเริ่มฟื้นตัวจากจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติทยอยเข้ามาไทยต่อเนื่อง

## ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิด ลดลง 150.27 จุด หรือ -0.43% ในรอบสัปดาห์ที่ผ่านมา ดัชนีดาวโจนส์ลดลง 1.1% หลังการซื้อขายเป็นไปอย่างผันผวน โดยตลาดปรับตัวขึ้นในช่วงแรกหลังกระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยข้อมูลการจ้างงานต่ำกว่าคาด แต่ตลาดถูกถ่วงลงในเวลาต่อมา เนื่องจากนักลงทุนผิดหวังกับการเปิดเผยผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน อาทิ หุ่นยนต์เปิดร่วงลงกว่า 4% หลังรายงานยอดขายรายไตรมาสถดลง
- สื่อต่างประเทศรายงานว่ ประธานาธิบดีโจ ไบเดน ผู้นำสหรัฐ จะใช้อำนาจพิเศษออกคำสั่งประธานาธิบดีห้ามภาคเอกชนสหรัฐถ่ายโอนเทคโนโลยีที่มีความอ่อนไหวสูงให้แก่จีน
- กระทรวงพาณิชย์จีนระบุในแถลงการณ์ว่า จะยกเลิกภาษีตอบโต้การทุ่มตลาด และภาษีตอบโต้การอุดหนุนที่มีต่อข้าวบาร์เลย์ของออสเตรเลีย ซึ่งเป็นสัญญาณล่าสุดของการปรับปรุงความสัมพันธ์ระหว่างจีนและออสเตรเลีย
- ธปท. รายงานดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจ ในเดือนกรกฎาคม 2566 ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจโดยรวมลดเหลือ 49.3 จาก 51.0 ในเดือนก่อน ตามความเชื่อมั่นในภาคการผลิตที่ลดลงในเกือบทุกองค์ประกอบ ดัชนีใกล้เคียงระดับ 50 อย่างต่อเนื่องสะท้อนถึงภาพรวมของการฟื้นตัวที่ยังไม่ชัดเจน
- ศูนย์วิจัยกสิกรไทยรายงานว่ ดัชนีค่าครองชีพครัวเรือนไทยเดือน ก.ค. ขยับเพิ่มแตะ 36.0 หลังเศรษฐกิจฟื้นตัว อานิสงส์ภาคท่องเที่ยวช่วยหนุนผลสำรวจพบครัวเรือนไทยยังกังวลปัญหาค่าครองชีพสูงรวมถึงภาระหนี้สินเพิ่มขึ้นหลังอัตราดอกเบี้ยขยับเพิ่ม
- ตลท. สรุปมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม-4 สิงหาคม 2566 แยกเป็นนักลงทุนสถาบันในประเทศซื้อสุทธิ 44,801.63 ล้านบาท บัญชีบริษัทหลักทรัพย์ ขายสุทธิ 3,749.49 ล้านบาท นักลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 127,755.93 ล้านบาท นักลงทุนในประเทศ ซื้อสุทธิ 86,703.80 ล้านบาท
- การเมืองในประเทศมีความไม่แน่นอนมากขึ้นจากการที่ประธานสภาสั่งเลื่อนการโหวตเลือกนายกฯ หลังศาลรธน.เลื่อนพิจารณาปรับคำร้องยุบเสนอชื่อนายพิธาเป็นนายกรัฐมนตรี 2 หรือไม่ ทำให้แนวโน้มการจัดตั้งรัฐบาลยืดเยื้อต่อไปอีก



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 August 2023



## แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยมีแรงหนุนจากหุ้นกลุ่มพลังงาน หลังราคาน้ำมันดิบ WTI ทรงตัวในระดับสูง ขณะที่นักลงทุนยังติดตามปัจจัยการเมืองในประเทศอย่างใกล้ชิด 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

### CK - “ซื้อ” Bloomberg Consensus 26.00 บาท “คาดแนวโน้มผลประกอบการ 2Q66 จะโตดีทั้ง YoY และ QoQ”

- งวด 1Q66 มีกำไร 217 ลบ. +79%YoY +94%QoQ โดยมีรายได้ก่อสร้าง 9,425 ลบ. +34%YoY +140%QoQ เติบโตแรง ซึ่งกว่า 50% มาจากการเริ่มรับรู้รายได้จากโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำหลวงพระบาง (LPCL) มูลค่าโครงการราว 1 แสนลบ. ส่งผลให้ ณ ปลาย 1Q66 มี Backlog ราว 1.5 แสนลบ. สูงสุดเป็นประวัติการณ์
- คาดแนวโน้มผลประกอบการ 2Q66 จะโตดีทั้ง YoY และ QoQ โดยคาดการณ์รายได้ก่อสร้างจะโตแรง YoY จากการรับรู้โครงการ LPCL แต่ทรงตัว QoQ อย่างไรก็ตาม ไตรมาส 2-3 ของทุกปี จะมีรายได้ป็นผลจาก TTW ทำให้คาดการณ์รวมงวด 2Q66 จะโตทั้ง YoY และ QoQ นอกจากนี้ ส่วนแบ่งกำไรจาก บ.ร่วม ซึ่งแม้ผลประกอบการ CKP จะอ่อนแอจากปรากฏการณ์เอลนีโญ แต่จะถูกชดเชยจาก BEM ที่คาดจะโตแกร่งจากสถานการณ์โควิด-19 ที่คลี่คลายลง
- ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อแนวโน้มกำไร 2Q66 ที่คาดจะโตดี โดยแม้ความเสี่ยงระยะสั้น-กลาง จะมาจากปัจจัยการเมือง อย่างไรก็ตาม Backlog ที่สูงเป็นประวัติการณ์ จะช่วยรองรับการเติบโตของผลประกอบการไปได้อีกราว 5 ปี นอกจากนี้ หากการจัดตั้งรัฐบาลแล้วเสร็จจะเป็นผลบวกต่อการเปิดประมูลโครงการใหม่ๆ รวมทั้งการอนุมัติโครงการรถไฟฟ้าสายสีส้มตะวันตก มูลค่าราว 1 แสนลบ. จะช่วยเติม Backlog ให้สูงขึ้นจากเดิม ทั้งนี้ Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 66 ราว 1,661 ลบ. +50%YoY และราคาเหมาะสม 26.00 บาท Upside 23% แนะนำ “ซื้อ”



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 August 2023



## หุ้นมีข่าว

(+) BCP (Bloomberg consensus 41.10 บาท) ธุรกิจโรงกลั่นผ่านจุดต่ำสุด Q2/2566 คาดค่าการกลั่นปีนี้เฉลี่ยเลขสองหลัก เพิ่มขึ้นจากเดิมที่คาด 7-8 ดอลลาร์ ดีมานด์น้ำมันดี พร้อมรวม ESSO มาร์เก็ตแชร์ปั้มน้ำมันขึ้นเป็นอันดับ 2 พร้อมโรงกลั่นกำลังการผลิตเพิ่ม ธุรกิจ E&P ยังเดินหน้าศึกษาในการลงทุนการซื้อกิจการ M&A ในนอร์เวย์ (ที่มา ทันหุ้น)

(+) ETE (Bloomberg consensus - บาท) แยมแผนเตรียมทุ่มงบ 200-300 ล้านบาท ซื้อโรงไฟฟ้าชีวมวลเพิ่ม โขว์กำลังผลิตปัจจุบัน 17.47 เมกะวัตต์ ปักเป้า 2 ปี เพิ่มอีก 10 เมกะวัตต์ ชี้เงินสดพร้อมส่งชีกผลงานครึ่งปีหลังโตต่อ ลุยงานวิศวกรรมเต็มสูบ ใส่เกียร์ซิงงานเอาต์ซอร์ส 4 พันล้านบาทเต็มพอร์ต (ที่มา ทันหุ้น)



## หุ้นมีข่าว

(+) CHG (Bloomberg consensus 3.60 บาท) ครึ่งปีหลังผลงานเด่น กลุ่มลูกค้าเงินสดและลูกค้าโรคที่มีค่าใช้จ่ายสูงต่างๆ และผู้ป่วยประกันสังคมกลับมามากขึ้น ส่วนไตรมาส 3/2566 มีปัจจัยจากโรคระบาดในช่วงฤดูฝน และเปิดให้บริการโรงพยาบาลใหม่รับทรัพย์เพิ่ม มั่นใจรายได้โตตามเป้าที่ 8,000 ล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) SCAP (Bloomberg consensus 5.80 บาท) ปลื้มผลงานครึ่งปีแรก 2566 ดีกว่าเป้า ลุยครึ่งปีหลังเดินหน้าปล่อยสินเชื่อหมุนพอร์ตสินเชื่อคงค้างทั้งปี 2566 ตะ 3 หมื่นล้านบาท ตามเป้า มั่นใจคุม NPL ไม่เกิน 4% ไม่กดดันตั้งสำรอง เล็งเข้าร่วมโครงการ Sandbox RBP หากธปท.จัดกลางปี 2567 (ที่มา ทันหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 August 2023



## ปัจจัยจับตา

### ในประเทศ

- 7 ส.ค. กระทรวงพาณิชย์ แลกงดัชนีเศรษฐกิจการค้า
- 10 ส.ค. ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) แลกงข้อมูลสรุปรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์
- สัปดาห์ที่ 3 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แลกงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
- 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 (สสภาพัฒน์) แลกงตัวเลข GDP ไตรมาส 2/66
- 23-25 ส.ค. ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย(ตลท.) จัด Thailand Focus 2023 "The New Horizon"
- 31 ส.ค. ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย
- 27 ก.ย. การประชุม กนง. ครั้งที่ 5/2556

### ต่างประเทศ

- 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.
- 11 ส.ค. สหรัฐ รายงานดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนก.ค. ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคขั้นต้นเดือนส.ค.จากมหาวิทยาลัยมิชิแกน
- อังกฤษ รายงานผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส 2/2566 (ประมาณการเบื้องต้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 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.