



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department >>>

11 August 2023



MARKET VIEW

จัดตั้งรัฐบาลคืบหน้า

หุ้นรายงานพิเศษ

III

หุ้นมีข่าว

DMT EKH TFG OSP

TECHNICAL INSIGHT

MC TIDLOR

สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหวในแดนลบเป็นส่วนใหญ่ แต่สามารถพลิกบวกได้ในช่วงท้ายตลาด ปิดที่จุดสูงสุดของวัน คาดตลาดได้แรงหนุนจากปัจจัยการเมืองที่มีความชัดเจนมากขึ้น ในการจัดตั้งรัฐบาลของพรรคเพื่อไทย โดยมีแรงซื้อหุ้นกลุ่มพลังงาน การแพทย์ และขนส่ง นักลงทุนติดตามการประกาศผลการดำเนินงานที่ทยอยประกาศ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,533.41 จุด +5.11 จุด +0.33% มูลค่าการซื้อขาย 57,881 ลบ.ต่างชาติ +1,171.37 ลบ. TFEX -12,304 สัญญา ตราสารหนี้ -1,669.28 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

11 August 2023



ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 52.79 จุด หรือ +0.15% หลังจากพุ่งขึ้นแข็งแกร่งในระหว่างวันชานรัสต์ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของสหรัฐที่เพิ่มขึ้นน้อยกว่าคาด โดยนักลงทุนยังคงมีความกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มเศรษฐกิจในระยะยาวของสหรัฐ
- + กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยว่า ดัชนี CPI ทั่วไป ซึ่งรวมหมวดอาหารและพลังงาน ปรับตัวขึ้น 3.2% YoY ในเดือนก.ค. ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 3.3% และเมื่อเทียบรายเดือน ดัชนี CPI ทั่วไปปรับตัวขึ้น 0.2% ในเดือนก.ค. สอดคล้องกับตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์
- + สภาธุรกิจตลาดทุนฯ (FETCO) รายงานดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน 3 เดือนข้างหน้า (ต.ค. 66) อยู่ที่ 83.45 เพิ่มขึ้น 2.2% อยู่ในเกณฑ์ “ทรงตัว” เนื่องจากนักลงทุนคาดหวังว่าการจัดตั้งรัฐบาลสำเร็จจะช่วยหนุนตลาดกลับมาคึกคัก ชูหุ้นกลุ่มท่องเที่ยวและกลุ่มสินค้านำสนใจมากที่สุด
- + ททท. อยู่ระหว่างพัฒนาโปรแกรมวีซ่าฟรี-สกรีนนิ่ง ชิสเต็ม (VPSS) เพื่ออำนวยความสะดวกในการออกวีซ่าสำหรับกรุปทัวร์นักท่องเที่ยวจีน โดยลดเวลาพิจารณาให้เร็วขึ้นไม่เกิน 3-5 วัน คาดว่าจะออกมาใช้ได้ทันเดือน ต.ค. นี้ที่เป็นช่วงไฮซีซั่นการท่องเที่ยวของต่างชาติ โดยเฉพาะช่วงโกลเด้นวีคหยุดยาววันชาติจีน

ปัจจัยลบ-

- สัญณาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 1.58 ดอลลาร์ -1.9% ปิดที่ 82.82 ดอลลาร์/บาร์เรล เนื่องจากนักลงทุนกังวลเกี่ยวกับการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีน รวมทั้งข้อพิพาทระหว่างจีนและสหรัฐ
- สำนักข่าวกลางของเกาหลีเหนือ (KCNA) รายงานว่า นายคิมจองอึน ผู้นำสูงสุดของเกาหลีเหนือสั่งปลดนายพลระดับสูงของกองทัพออกจากตำแหน่ง และมีคำสั่งให้เตรียมความพร้อมเพิ่มขึ้นสำหรับความเป็นไปได้ที่จะเกิดสงคราม ตลอดจนเพิ่มการผลิตอาวุธ และการขยายการฝึกซ้อมรบ
- กระทรวงพาณิชย์จีนวิพากษ์วิจารณ์คำสั่งพิเศษของฝ่ายบริหารของนายโจ ไบเดน ปธน.สหรัฐซึ่งมีเป้าหมายควบคุมการลงทุนของสหรัฐในด้านเทคโนโลยี และอาจออกมาตรการใด ๆ ก็ตามเพื่อเป็นการตอบโต้คำสั่งดังกล่าว



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

11 August 2023



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสปรับตัวขึ้น โดยมีแรงหนุนจากความคืบหน้าในการจัดตั้งรัฐบาลของพรรคเพื่อไทย ขณะที่นักลงทุนยังติดตามการประกาศผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่จะสิ้นสุดในสัปดาห์หน้า กรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,525-1,540 จุด

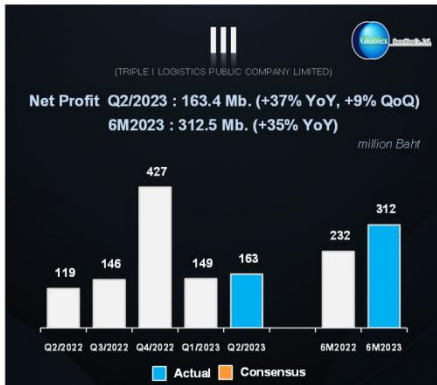
กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นได้ประโยชน์ราคาน้ำมัน : PTTEP PTT BCP ESSO
- หุ้นเชื่อมโยงการเมือง : STEC STPI SIRI SC SKY
- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากราคาหมูขึ้น : CPF TFG
- FETCO แนะนำกลุ่มท่องเที่ยวและสันทนาการ : ERW CENTEL SPA
- iPhone 15 เปิดตัว ก.ย. : COM7 SPVI CPW SYNEX
- MSCI rebalance มีผล 1 ก.ย. : MSCI Global Standard Index **เข้า** TTB **ออก** CBG SAWAD MSCI Small cap index **เข้า** CBG COM7 ITC PSG SAWAD **ออก** PTL SINGER S



หุ้นรายงานพิเศษ

III “ซื้อ” (ราคาเหมาะสม Bloomberg Consensus 15.70 บาท) กำไรสุทธิเติบโต จากส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุน



- งวด 2Q23 บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 163 ลบ. +43.6%YoY, +9.6%QoQ การเติบโตของกำไรสุทธิ มาจากส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนจำนวน 151 ลบ. +133.4%YoY, +3.8%QoQ โดยมีรายได้รวมที่ 441 ลบ. -38.9%YoY, +1.0%QoQ การปรับตัวลงของรายได้ มีสาเหตุหลักมาจากค่าระวางการขนส่งทั้งทางอากาศ และทางทะเลที่ลดลง และมี %GPM ที่ระดับ 20.7% ใกล้เคียงกับช่วง 2Q22 ที่ 20.0% และ 1Q23 ที่ 21.0%
- Bloomberg Consensus คาดการณ์กำไรเฉลี่ยปี 23 ราว 686 ลบ. หดตัว 14%YoY และปี 24 ราว 767 ลบ. เติบโต 12%YoY โดยกำไรในช่วง 1H23 ที่ 312 ลบ. คิดเป็น 45% ของประมาณการกำไรทั้งปี 23
- บริษัทมีมติโครงการซื้อหุ้นคืนไม่เกิน 25 ล้านหุ้น วงเงินสูงสุดไม่เกิน 300 ลบ.ระยะเวลาซื้อหุ้นคืนตั้งแต่ 15 ส.ค. 23 ถึง 14 ก.พ. 24 เพื่อบริหารทางการเงิน และบริษัทประกาศจ่ายเงินปันผลจำนวน 0.20 บาทต่อหุ้น ขึ้น XD วันที่ 23 ส.ค. 23 คิดเป็น Dividend Yield ราว 1.6%
- ความเห็น เรามีมุมมองเชิงบวกต่อผลการดำเนินงานในระยะยาวของบริษัท เนื่องจากบริษัทมีกลยุทธ์ทางการเติบโตทั้งการเติบโตแบบ organic และ inorganic ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจโลจิสติกส์ สำหรับการเติบโตแบบ organic ธุรกิจการขนส่งทางอากาศ มีแนวโน้มเติบโต HoH เนื่องจากช่วง 2H23 เป็น High Season ของธุรกิจโลจิสติกส์ ประกอบกับการจราจรทางอากาศในปี 23 ที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า ส่งผลบวกต่อธุรกิจการให้บริการภาคพื้นสนามบินผู้โดยสาร และคลังสินค้าที่ทำอากาศยาน และการเติบโตแบบ inorganic คือการที่ III เข้าไปลงทุนในบริษัทอื่น อย่างเช่นบริษัท เอเชีย เน็ตเวิร์ค อินเทอร์เน็ต เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) หรือ ANI ประกอบธุรกิจธุรกิจตัวแทนขายระวางสินค้าสายการบินในภูมิภาค บริษัทถือหุ้นอยู่ราว 52% สำหรับแผนการนำ ANI เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังเป็นไปตามแผนคือ คาดว่า Filing จะได้อนุมัติ และเริ่มซื้อ-ขาย ภายใน 4Q23



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

11 August 2023



หุ้นมีข่าว

(+) DMT (Bloomberg consensus 14.10 บาท) ทางด่วนยอดใช้ดีไตรมาส 2/2566 กำไร 233 ล้านบาท โต 25% ปริมาณจราจรขึ้น 29% และ 102,165 คัน ครึ่งปีหลังดีต่อเนื่องกิจกรรมเดินทางเยอะขึ้น จับตาดันดอนเมืองเป็นฮับบินเพิ่ม หลังสุวรรณภูมิคับคั่ง ขณะที่ยอดซื้ออีวีดัน มั่นใจปีนี้ปริมาณการจราจรเฉลี่ยไม่ต่ำกว่า 110,000 คันต่อวัน รายได้โต 30% แจกปันผลไตรมาสนี้ 0.35 บาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) EKH (Bloomberg consensus 9.56 บาท) มองไตรมาส 3/2566 ผลงานพิก หลังเข้าไฮซีชันธุรกิจเฮลท์แคร์ โซว้อตรา IPD ครองเตียงฟุ้งกว่า 80% ด้านศูนย์ IVF เนื้อหอมเอเจนซีใหม่รวมจีบ คาดดันลูกค้าเข้าปรึกษาแต่ละเป้า 300 คู่สิ้นปีนี้ มั่นใจรายได้ปี 2566 โต 8-10% ล่าสุดผนึก WPH บุกโรงพยาบาลเฉพาะทางสำหรับผู้สูงอายุ และเนอร์สซิ่งโฮม "คุณ" ภาคใต้ (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

11 August 2023



หุ้นมีข่าว

(+) TFG (Bloomberg consensus 4.50 บาท) เปิดงบครึ่งปีแรก 2566 รายได้โต 20% จากงวดเดียวกันปีก่อน ชูยอดขายธุรกิจร้านค้าปลีกผลตอบรับคึกคัก ด้านบอร์ดไฟเขียวจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลอัตรา 0.02 บาทต่อหุ้น ด้านผู้บริหาร "เพชร นันทวิสัย" มั่นใจปี 2566 ตะวันออก ขยายสาขาธุรกิจค้าปลีก "ร้านไทยฟู้ดส์ เพรช มาร์เก็ต" สำหรับจำหน่าย ไข่-หมูสด หนุนความสามารถทำกำไรเพิ่ม ดันการเติบโตมั่นคง (ที่มา ทันหุ้น)

(+) OSP (Bloomberg consensus 32.50 บาท) มองธุรกิจครึ่งหลังปียังมีแนวโน้มที่ดี เตรียมเปิดตัวสินค้า Energy Drink และ Functional Drink ใหม่ หวังกระตุ้นยอดขายเพิ่มในช่วงที่เหลือของปีนี้ คงเป้าหมายยอดขายปี 2566 โตแบบตัวเลขสองหลัก พร้อมคงเป้าหมายมาร์เก็ตแชร์ปีนี้โต 2% จากสิ้นปีก่อน เปิดโอกาสกว้างศึกษาการลงทุนใหม่ๆ วางแผนเทกออเวอร์ธุรกิจ แยมมีการเจรจาอยู่ (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

11 August 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 11 ส.ค. หอการค้าไทย ร่วมกับมหาวิทยาลัยหอการค้าไทย แถลงดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค
- สัปดาห์ที่ 3 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
- 15 ส.ค. กำหนดวันสุดท้ายบจ.ส่งงบการเงินงวด 2Q66 สิ้นสุด 30 มิ.ย. 66
- 16 ส.ค. คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) เปิดเผยรายงานการประชุมของวันที่ 2 ส.ค.
- ศาลรัฐธรรมนูญพิจารณารับคำร้องปมเสนอชื่อนายพิธา ลัมเจริญรัตน์ เป็นนายกรัฐมนตรีรอบ 2 หรือไม่
- 21 ส.ค. สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สสภาพัฒน์) แถลงตัวเลข 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

- 11 ส.ค. สหรัฐ รายงานดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนก.ค. ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคขึ้นต้นเดือนส.ค.จากมหาวิทยาลัยมิชิแกน
- อังกฤษ รายงานผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส 2/2566 (ประมาณการเบื้องต้น)
- 14 ส.ค. สหรัฐ รายงานตัวเลขคาดการณ์เงินเฟ้อของผู้บริโภคเดือนก.ค.
- 15 ส.ค. จีน รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนก.ค.
- สหรัฐ รายงานยอดค้าปลีกเดือนก.ค. ดัชนีภาคการผลิต (Empire State Manufacturing Index) เดือนส.ค.จากเพดนิวยอร์ก ราคานำเข้าและส่งออกเดือนก.ค. ดัชนีตลาดที่อยู่อาศัยเดือนส.ค.จากสมาคมผู้สร้างบ้านแห่งชาติ (NAHB)
- 16 ส.ค. สหรัฐ รายงานตัวเลขการเริ่มสร้างบ้านเดือนก.ค. การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนก.ค. สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)
- 19-20 ก.ย. ประชุม FED



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

11 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 บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกล่ามถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend and Future You Can Trust.