



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

15 August 2023



MARKET VIEW

Sideway

หุ้นรายงานพิเศษ

TOP

หุ้นมีข่าว

SUN INSET ASW CBG

TECHNICAL INSIGHT

CBG BA

สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหวในช่วงแคบ ปรับตัวขึ้นเล็กน้อย โดยมีแรงซื้อในหุ้นกลุ่มค้าปลีก และอาหาร เป็นต้น ส่วนแรงขายมาจากหุ้นกลุ่มอสังหาฯ การปรับตัวขึ้น-ลง ของหุ้นรายตัว ถูกขับเคลื่อนจากผลการดำเนินงานที่ทยอยประกาศ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,535.16 จุด +1.75 จุด +0.11% มูลค่าการซื้อขาย 61,820 ลบ.ต่างชาติ -349.45 ลบ. TFEX +9,258 สัญญา ตราสารหนี้ -2,852.96 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

15 August 2023



ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 26.23 จุด +0.07% ขณะที่ดัชนี Nasdaq พุ่งขึ้นกว่า 1% หลังจากหุ้นอินวิเดีย (Nvidia) ซึ่งเป็นผู้ผลิตชิปรายใหญ่ของสหรัฐพุ่งขึ้นอย่างแข็งแกร่ง และช่วยหนุนหุ้นบริษัทเทคโนโลยีที่มีทุนจดทะเบียนสูงรายอื่น ๆ ดิดตัวขึ้นด้วย
- + เฟดสาขาในนิวยอร์กเผยแพร่ผลการคาดการณ์เงินเฟ้อผู้บริโภคเดือน ก.ค. ในระยะเวลาอีก 1 ปีข้างหน้าจะปรับตัวลดลงสู่ระดับ 3.5% ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนเม.ย. 2564 ส่วนคาดการณ์เงินเฟ้อของผู้บริโภคในระยะเวลา 3 ปี และ 5 ปีข้างหน้า ปรับตัวลงสู่ระดับ 2.9%
- + สำนักข่าวซินหัวรายงานว่าสนามบินนานาชาติปักกิ่งรายงานปริมาณการรองรับผู้โดยสารในปีนี้มีมากกว่า 30 ล้านคน และเที่ยวบินรวม 220,000 เที่ยวบิน
- + การส่งออกอัญมณีและเครื่องประดับ ไม่รวมทองคำ เดือน มิ.ย.66 มีมูลค่า 737.41 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เพิ่มขึ้น 31.19%YoY กลับมาฟื้นตัวดีขึ้นเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกัน
- + รัฐบาลญี่ปุ่นเปิดเผย GDP ใน 2Q66 ขยายตัว 6.0%YoY ซึ่งเป็น การขยายตัวติดต่อกันสามไตรมาสและแข็งแกร่งกว่าที่นักวิเคราะห์ใน โพลสำรวจของสำนักข่าวรอยเตอร์คาดว่าจะขยายตัวเพียง 0.8% โดยได้แรงหนุนจากการส่งออกที่แข็งแกร่งซึ่งช่วยชดเชยการฟื้นตัวที่อ่อนแอของภาคบริการ

ปัจจัยลบ-

- สัญณาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 68 เซนต์ -0.82% ปิดที่ 82.51 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยถูกกดดันจากการแข็งค่าของดอลลาร์ และความกังวลว่าการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีนจะส่งผลให้ความต้องการใช้น้ำมันภายในประเทศอ่อนแอลงด้วย
- ปธน.โจ ไบเดน ผู้นำสหรัฐกังวลว่า ปัญหาด้านเศรษฐกิจและ ประชากรทำให้จีนกลายเป็นระเบิดเวลาที่เป็นภัยคุกคามต่อทั้งโลก
- กองทัพอากาศยูเครนเปิดเผยว่ารัสเซียได้ยิงขีปนาวุธความเร็วเหนือเสียงหลายลูกมาทางแคว้นเคียฟ
- สำนักข่าวเอเอฟพีรายงานว่า รัสเซียได้ส่งเครื่องบินขับไล่ MiG-29 เพื่อป้องกันเครื่องบินลาดตระเวน P-8A Poseidon ของ กองทัพอากาศนอร์เวย์ไม่ให้ละเมิดพรมแดนเหนือทะเลแบเร็นตส์
- UN เปิดเผยว่าเกาหลีเหนือยังคงเดินหน้าพัฒนาอาวุธนิวเคลียร์และ ผลิตวัสดุนิวเคลียร์ฟิสไซล์ในปี 2566 และหลีกเลี่ยงมาตรการคว่ำบาตรของ UN ที่มุ่งตัดเงินทุนสำหรับโครงการนิวเคลียร์และขีปนาวุธของเกาหลีเหนือ
- กรมสรรพสามิตอยู่ระหว่างศึกษาการปรับโครงสร้างภาษีความหวานและภาษีความเค็มใหม่ด้วยการนำเรื่องสิ่งแวดล้อม สังคม และ ธรรมชาติ (ESG) มาร่วมในการพิจารณา รวมถึงเพิ่ม ความหวาน ความเค็มหลายรายการที่ไม่ได้ระบุในพิกัดภาษีด้วย



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

15 August 2023



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้แกว่งตัวในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยตลาดยังจับตาคำวินิจฉัยของศาลรัฐธรรมนูญที่จะมีการพิจารณาคำร้องมติรัฐสภา กรณีเสนอชื่อโหวตนายกรัฐมนตรืซ้ำได้หรือไม่ ในวันที่ 16 ส.ค.นี้ ก่อนที่จะนัดประชุมรัฐสภาเพื่อเลือกนายกรัฐมนตรื กรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,530-1,540 จุด

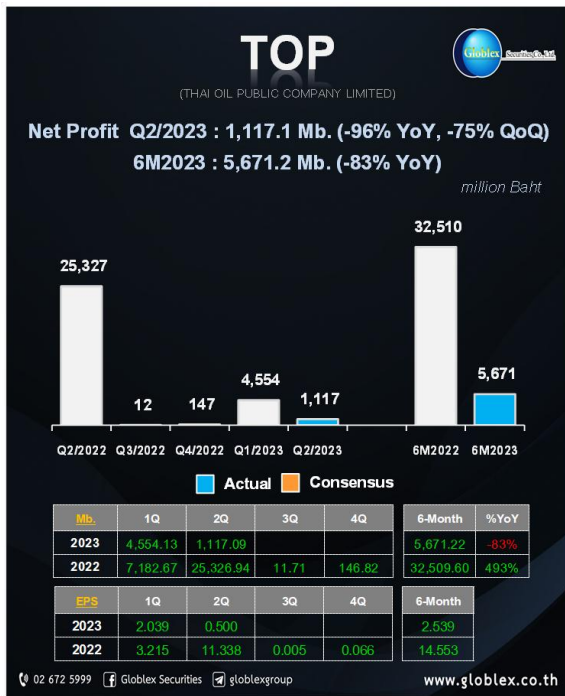
กลยุทธ์การลงทุน

- 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

TOP (Bloomberg Consensus 60.50 บาท) รายงานกำไร 2Q66 หดตัว 96%YoY และหดตัว 75%QoQ



- รายงานกำไร 2Q66 ที่ 1.1 พันลบ. -96%YoY และ -75%QoQ เนื่องจากค่าการกลั่นหดตัวจาก 10.0\$/bbl สู่ 4.5 \$/bbl เนื่องจากส่วนต่างน้ำมันอากาศยาน และน้ำมันดีเซลปรับตัวลง 47% QoQ และปรับตัวลง 41%QoQ และมีผลขาดทุนจากสต็อกน้ำมันดิบและขาดทุนอัตราแลกเปลี่ยนอีก 2.9 พันลบ. ทั้งนี้รายงานกำไร 1H66 ที่ 5.7 พันลบ. -83%YoY
- ความเห็น เรามุมมองบวกต่อผลประกอบการ 3Q66 เนื่องจากค่าการกลั่นปรับตัวขึ้น โดยได้แรงหนุนจากส่วนต่างน้ำมันดีเซล และน้ำมันอากาศยานปรับตัวขึ้น 76%QoQ และ 91%QoQ อีกทั้งราคาน้ำมันที่ปรับตัวขึ้น 18.5%QoQ สู่ 83 \$/bbl ช่วยหนุนกำไรจากสต็อกน้ำมันดิบ เราจึงแนะนำ “ซื้อ”



หุ้นมีข่าว

(+) SUN (Bloomberg consensus 8.20 บาท) ครึ่งปีหลังโตต่อเนื่อง โฟกัสสินค้าที่เป็น Product mix เพิ่มอัตรากำไร ด้านตลาดส่งออกครึ่งหลังยังดีต่อ ล่าสุดวางงบลงทุนประมาณ 186 ล้านบาท เตรียมสร้างอาคาร Mini Factory 2, โครงการ Packing Line Size เสริมศักยภาพ ปักธงรายได้ปีนี้โต 10-15% (ที่มา ทันหุ้น)

(+) INSET (Bloomberg consensus - บาท) เผยครึ่งปีหลัง 2566 เล็งโอกาสกว้างงานใหญ่อีกเพียบ จ่อประมูลงานใหม่กว่า 2,000 ล้านบาท กอด Backlog แล้วกว่า 1,200 ล้านบาท มั่นใจสนับสนุนผลงานปีนี้เติบโตต่อเนื่อง ชูงบไตรมาส 2/2566 รายได้รวมแต่ละระดับ 711 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 63% บอร์ดไฟเขียวจ่ายปันผลระหว่างกาลเป็นเงินสด อัตรา 0.04 บาทต่อหุ้น (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

15 August 2023



หุ้นมีข่าว

(+) ASW (Bloomberg consensus 9.95 บาท) จับตามผลงานครึ่งปีหลัง 2566 พุ่งแรง ดัน 7 โครงการคอนโดทยอยสร้างเสร็จพร้อมรับรู้เป็นรายได้ รวมมูลค่าโครงการ 10,950 ล้านบาท หนุนรายได้ทั้งปี 2566 ตามเป้า 7,200 ล้านบาท เล็งปรับแผนธุรกิจไตรมาส 3 หลังปิดการขายโครงการคอนโด "โมดิซ อวองการ์ด" (Modiz Avantgarde) มูลค่าโครงการ 1,800 ล้านบาท จากการเปิดการขายเพียงไม่นาน (ที่มา ทันหูน)

(+) CBG (Bloomberg consensus 72.50 บาท) เล็งขายเบียร์ตุลาคม 2566 นี้ ซึ่งส่วนแบ่งการตลาดใหญ่ 2 แสนล้านบาท เริ่มรับรู้รายได้ผลิตขวด แพ้กเกจจิ้ง Q3 มั่นใจกระแสตอบรับดี หนุนงบครึ่งปีหลังเติบโต ด้านตลาดเวียดนามดีขึ้น คาดยอดขายทะลุ 20% ต้นทุนลด ต้นมาร์จิ้น ชูกำไรไตรมาส 2 เดือนเกินคาด ปันผล 0.40 บาท (ที่มา ทันหูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

15 August 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 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
- สัปดาห์ที่ 4 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แลกงยอผลการผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์
- 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

- 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. สตี๊กน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA) (เข้าวันที่ 17 ส.ค.) คณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (FOMC) เปิดเผยรายงานการประชุมวันที่ 25-26 ก.ค.
- 17 ส.ค. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดัชนีการผลิตเดือนส.ค.จากเพดฟิลาเดลเฟีย ดัชนีชี้้นำเศรษฐกิจเดือนก.ค.จาก Conference Board
- 18 ก.ค. อียู รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนก.ค.
- 21 ก.ค. ธนาคารกลางจีนประกาศอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (LPR)
- 19-20 ก.ย ประชุม FED



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

15 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 บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกล่ามถึงในรายงานนี้ก็ได้