



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 July 2023



MARKET VIEW

Sideway

หุ้นรายงานพิเศษ

PRM

หุ้นมีข่าว

NEX ASW MC SFLEX

TECHNICAL INSIGHT

TIDLOR TRUE

สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านมา ดัชนีปรับตัวขึ้นต่อเนื่องราว +24 จุด ปิดที่ระดับสูงสุดของวัน หลังจากวันก่อนหน้ามีการโหวตเลือกคุณพิธาเป็นนายกฯ แต่คะแนนเสียงเห็นชอบ ยังไม่เพียงพอ ประกอบกับสหรัฐ รายงาน PPI ขยายตัวในอัตราต่ำสุดในรอบเกือบ 3 ปี แสดงถึงแรงกดดันเงินเฟ้อที่ลดลง โดยมีแรงซื้อทั้งในหุ้นกลุ่มพลังงาน อิเล็กทรอนิกส์ และค้าปลีก เป็นต้น ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,517.92 จุด +23.90 จุด +1.60% มูลค่าการซื้อขาย 43,640 ลบ.ต่างชาติ +1,651.08 ลบ. TFEX +40,441 สัญญา ตราสารหนี้ +668.68 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

17 July 2023



ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 113.89 จุด +0.33% ได้แรงหนุนจากการเปิดเผยผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียน แต่ดัชนี S&P 500 ปิดลดลงเล็กน้อย โดยหุ้นกลุ่มธนาคารและกลุ่มการเงินปรับตัวลงเป็นส่วนใหญ่หลังจากเริ่มต้นการรายงานผลประกอบการ 2Q66 ในรอบสัปดาห์ที่ผ่านมา ดัชนีดาวโจนส์ปรับตัวขึ้น 2.3%
- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI ร่วงลง 1.47 ดอลลาร์ -1.91% ปิดที่ 75.42 ดอลลาร์/บาร์เรล เนื่องจากนักลงทุนเทขายทำกำไร หลังจากราคาปรับตัวขึ้นติดต่อกัน 3 วันก่อนหน้านี้ แต่ยังคงปรับตัวขึ้น 2.1% ในรอบสัปดาห์นี้
- + ตลาดการเงินคาดการณ์ว่า รัฐบาลจีนจะออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในไม่ช้านี้ หลังมีการเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่อ่อนแอหลายรายการ ซึ่งรวมถึงยอดส่งออกเดือนมิ.ย.ร่วงลง 12.4%YoY
- + ยอดส่งออกรถยนต์ของจีนพุ่งขึ้น 75.7%YoY ในช่วงครึ่งแรกของปี 2566 ซึ่งแสดงให้เห็นว่ายังคงรักษาแนวโน้มการเติบโตที่แข็งแกร่งเอาไว้ได้

ปัจจัยลบ-

- เยอรมนีเปิดเผยว่า ดัชนีราคาค้าส่งปรับตัวลดลง 2.9%YoY ในเดือนมิ.ย. ปรับตัวลดลงมากที่สุดในรอบ 3 ปี เป็นสัญญาณว่าเงินเฟ้อในเยอรมนีจะผ่อนคลายลงอย่างต่อเนื่อง
- ตลาดหุ้นฮ่องกงประกาศระงับซื้อขายภาคเช้า กังวลผลกระทบพายุไต้ฝุ่น "ตาลีม"
- หอสังเกตการณ์แห่งชาติของจีนประกาศเตือนภัยระดับสีเหลืองอีกครั้ง เนื่องจากคลื่นความร้อนได้แผดเผาพื้นที่ส่วนใหญ่ของประเทศ อุณหภูมิอาจสูงเกิน 40 องศาเซลเซียส
- อธิปไตยกรมวิทยาศาสตร์การแพทย์ กล่าวว่า ประเทศไทยพบสายพันธุ์พบโควิดสายพันธุ์ EG.5.1 แล้ว 5 ราย อัตราแพร่เชื้อสูงกว่า XBB.1.16
- ตลท. สรุปภาพรวมการซื้อขายหลักทรัพย์สะสมตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค.-14 ก.ค. 2566 พบว่า นักลงทุนสถาบันในประเทศซื้อสุทธิ 45,749.34 ล้านบาท บัญชีบริษัทหลักทรัพย์ ขายสุทธิ 6,614.61 ล้านบาท นักลงทุนต่างประเทศ ขายสุทธิ 115,663.88 ล้านบาท นักลงทุนในประเทศ ซื้อสุทธิ 76,529.15 ล้านบาท
- คลังไม่ถอยเก็บภาษีหุ้น เตรียมเสนอแผนปฏิรูปภาษีให้รัฐบาลใหม่ เพื่อเป็นช่องทางเพิ่มรายได้และลดขาดดุลงบประมาณ ปัจจุบันรายได้ภาษีของรัฐบาลคิดเป็นเพียง 14% ของ GDP เท่านั้น โดยตามหลักการควรที่จะอยู่ที่ 15-16% ของ GDP



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 July 2023



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสแกว่งตัวผันผวนในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยยังขาดปัจจัยใหม่เข้าหนุนตลาด นักลงทุนยังติดตามการเมืองในประเทศเป็นหลัก ซึ่งจะมีการโหวตเลือกนายกรัฐ 2 ในวันที่ 19 ก.ค.นี้ มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,510-1,525 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
- หุ่นได้ประโยชน์ราคาน้ำมัน : PTTEP PTT BCP ESSO



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

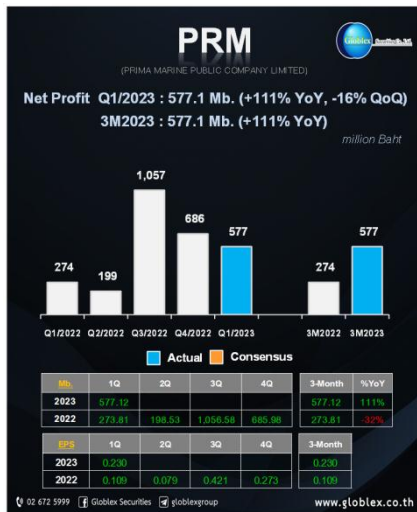
17 July 2023



หุ้นรายงานพิเศษ

PRM – “ซื้อ” Bloomberg Consensus 9.63 บาท

“คาดแนวโน้มผลประกอบการ 2Q66 จะเป็นจุดต่ำสุดของปีนี้ ก่อนฟื้นโตในช่วง 2H66”



- งวด 1Q66 มีกำไร 577 ลบ. +111%YoY -16%QoQ โดยมีรายได้ 2,101 ลบ. +43%YoY -12%QoQ เติบโตแรง YoY จากทุกกลุ่มธุรกิจตามอุปสงค์น้ำมันที่เพิ่มขึ้นหลังโควิด-19 คลี่คลาย ประกอบกับรับรู้รายได้จากเรือที่เริ่มให้บริการใหม่ตั้งแต่ช่วง 3-4Q65 แบ่งเป็นเรือขนส่งน้ำมัน 3 ลำ และเรือ FSU 1 ลำ แต่หดตัว QoQ เนื่องจากมีเรือ FSU 1 ลำ เข้าซ่อมบำรุง และเรือ AWB 1 ลำ หยุดให้บริการเนื่องจากอยู่ในช่วงเปลี่ยนสัญญาตั้งแต่ช่วงต้นเดือน มี.ค.66
- คาดแนวโน้มผลประกอบการ 2Q66 จะหดตัว QoQ และจะเป็นจุดต่ำสุดของปีนี้ (Bloomberg คาดกำไร 2Q66 ราว 448 ลบ. +126%YoY -22%QoQ) ก่อนจะฟื้นโตช่วงครึ่งปีหลัง เนื่องจากเรือ FSU 1 ลำ เข้าซ่อมบำรุงตั้งแต่ช่วงต้นมี.ค.66-ปลายมี.ย.66 ทำให้ช่วง 2Q66 กลุ่มธุรกิจเรือ FSU (สัดส่วนรายได้ 34%) มีเรือให้บริการ 5 ลำ จากทั้งหมด 6 ลำ อย่างไรก็ตาม คาดผลประกอบการจะเติบโตช่วงครึ่งปีหลังเนื่องจาก 1) เรือส่วนใหญ่กลับมาให้บริการตามปกติ 2) อุปสงค์น้ำมันปรับสูงขึ้นตามสถานการณ์ท่องเที่ยว 3) รับรู้รายได้จากเรือขนส่งปิโตรเคมี 1 ลำ ที่เริ่มให้บริการใหม่ตั้งแต่ช่วง เม.ย.66 และ 4) ราคาน้ำมันที่เริ่มปรับลดลง ส่งผลดีต่อต้นทุนบริการ

- ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อผลประกอบการ 2H66 ที่คาดจะฟื้นโตดีขึ้น โดย Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 66 ราว 1,916 ลบ. -14%YoY หากตัดกำไรพิเศษจากค่าเงินออก คาดกำไรปกติปี 66 จะโต 27%YoY ทั้งนี้ คาดการณ์กำไร 1H66 คิดเป็น 54% ของประมาณการทั้งปี 66 อย่างไรก็ตาม ราคาหุ้นปรับตัวลง 10%YTD สะท้อนผลประกอบการที่ถดถอยไปแล้ว และราคาเหมาะสมที่ 9.63 บาท มีอู่ไฟต์ 49% ประกอบกับบริษัทมีฐานะการเงินแข็งแกร่ง IBD/Equity = 0.34x และยังมีแผนซื้อเรือเพิ่มเติมซึ่งจะเป็นอู่ไฟต์ในอนาคต จึงแนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 July 2023



หุ้นมีข่าว

(+) NEX (Bloomberg consensus 13.75 บาท) ผู้บริหาร NEX พร้อมรับตีมาตรฐานอีวีพาณิชย์พุง หลังรัฐไม่ต่ออายุลดภาษีดีเซลตันราคาน้ำมันกระฉูดทันที ซูอีวีประหยัดต้นทุนสูง การบังคับใช้ยูโร 5 เป็นตัวกระตุ้น แยมลูกค้าสนใจรถอีวีหลายรายตั้งตัวแทนจำหน่ายปีนี้ครบ 15 แห่ง ตลาดต่างประเทศหนุน มั่นใจรายได้ปีนี้ไม่ต่ำกว่า 2 หมื่นล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) ASW (Bloomberg consensus 9.95 บาท) วางแผนรุกตลาดอสังหาญเกิด รับการท่องเที่ยวฟื้นตัว หลังเข้าซื้อหุ้น TITLE เสริมแกร่ง ลุยเปิด 9 โครงการใหม่ มูลค่า 14,050 ล้านบาท จับกลุ่มลูกค้าระดับราคา 4-10 ล้านบาท รวมถึงกลุ่มลูกค้าต่างชาติ ดันรายได้รวมปีนี้แตะหมื่นล้านบาท ตามเป้า (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 July 2023



หุ้นมีข่าว

(+) MC (Bloomberg consensus 15.15 บาท) วางแผนปี 2567 ลดพัฒนาสินค้า อัดงบการตลาด ปีมยอดขายเพิ่ม คาดช่วยหนุน SSSG บวกมากขึ้น การันตีรายได้โต 10-14% พร้อมปักธงอัตรากำไร ขั้นต้นอยู่ที่กรอบ 65-66% จากสิ้นงบปี 2566 ที่คาดว่าจะทำได้ดีอยู่ที่ระดับ 65% เล็งขยายสาขา เพิ่มต่อเนื่อง (ที่มา ทันทู่น)

(+) SFLEX (Bloomberg consensus 5.25 บาท) มองไตรมาส 2/2566 ยอดขายโดดเด่น ยอมรับ บริหารจัดการธุรกิจได้ดี-ปรับตัวได้ตามสถานการณ์ปัจจุบัน เร่งเครื่องขยายฐานลูกค้าใหม่ต่อเนื่อง มั่นใจผลงานปี 2566 ตะะ 1.8-1.85 พันล้านบาท แยมมีดีลใหม่อยู่ระหว่างศึกษา คาดไม่เกินสิ้นปีได้ ข้อสรุปอย่างน้อย 1 ดีล (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 July 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 12 - 21 ก.ค. หุ้นกลุ่มธนาคารส่งงบการเงินงวดครึ่งปี
- 19 ก.ค. การประชุมสภาฯ โหวตเลือกนายกรอบสอง 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

- 17 ก.ค. จีน รายงานผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส 2/2566 การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนมิ.ย.
- สหรัฐฯ รายงานดัชนีภาคการผลิต (Empire State Manufacturing Index) เดือนก.ค.จากเพตนิวยอร์ก
- 18 ก.ค. สหรัฐฯ รายงานยอดค้าปลีกเดือนมิ.ย. การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนมิ.ย. สต็อกสินค้าคงคลังภาคธุรกิจเดือนพ.ค. ดัชนีตลาดที่อยู่อาศัยเดือนก.ค. เฟดสาขาแอตแลนตาจะรายงานตัวเลขคาดการณ์ GDPNow ครั้งใหม่
- 19 ก.ค. อียู รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนมิ.ย.
- สหรัฐฯ รายงานตัวเลขการเริ่มสร้างบ้านเดือนมิ.ย. สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐฯ (EIA)
- 20 ก.ค. จีน ธนาคารกลางจีนประกาศอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (LPR)
- สหรัฐฯ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดัชนีชี้แนวโน้มเศรษฐกิจเดือนมิ.ย.จาก Conference Board
- 25-26 ก.ค. ประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 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.