



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department >>>

17 August 2023



## MARKET VIEW

### เคาะวันโหวตนายกฯ

## หุ้นรายงานพิเศษ

### CRC

## หุ้นมีข่าว

### ICHI NRF SKY OR

## TECHNICAL INSIGHT

### SIRI THCOM

## สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหวในแดนลบเป็นส่วนใหญ่ ดัชนีลดช่วงลบในภาคบ่าย หลังจากสาธารณ.มติเอกฉันท์ไม่รับคำร้อง ปมเสนอชื่อโหวตนายกฯ ซ้ำไว้วินิจฉัย ต่อมาประธานรัฐสภา เคาะวันโหวตนายกฯ รอบ 3 เป็นวันที่ 22 สิงหาคม 2566 แรงซื้อนำโดยหุ้นในกลุ่มค้าปลีก อสังหาฯ และอิเล็กทรอนิกส์เป็นต้น ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,519.56 จุด -1.17 จุด -0.08% มูลค่าการซื้อขาย 59,403 ลบ. ต่างชาติ -883.96 ลบ. TFEX -19,085 สัญญาตราสารหนี้ -1,376.89 ลบ.



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

17 August 2023



## ปัจจัยบวก+

- + สหรัฐเปิดเผยว่า ตัวเลขการเริ่มต้นสร้างบ้านเพิ่มขึ้น 3.9% สู่ระดับ 1.452 ล้านยูนิตในเดือนก.ค. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 1.448 ล้านยูนิต
- + ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) เปิดเผยว่าการผลิตภาคอุตสาหกรรมโดยรวมของสหรัฐเพิ่มขึ้น 1.0% ในเดือนก.ค. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 0.3% หลังจากลดลง 0.5% ในเดือนมิ.ย.
- + นายวันมูหะมัดนอร์ มะทา ประธานรัฐสภานัดประชุมรัฐสภาในวันที่ 22 สิงหาคมเพื่อโหวตเลือกนายกฯ หลังจากศาลรัฐธรรมนูญมีมติเอกฉันท์ไม่รับคำร้อง

## ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 180.65 จุด หรือ -0.52% หลังจากรายงานการประชุมของเฟด บ่งชี้ว่า กรรมการเฟดมีความเห็นที่แตกต่างกันเกี่ยวกับความจำเป็นในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก ซึ่งส่งผลให้ตลาดมีความกังวลเกี่ยวกับทิศทางอัตราดอกเบี้ยของเฟด
- สัญณาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 1.61 ดอลลาร์ -2% ปิดที่ 79.38 ดอลลาร์/บาร์เรล ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับอุปสงค์น้ำมันในจีน ซึ่งเป็นประเทศผู้นำเข้าน้ำมันรายใหญ่ที่สุดของโลก หลังจากจีนเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่อ่อนแอเกินคาด บดบังปัจจัยบวกจากรายงานสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐที่ลดลงมากกว่าคาดในสัปดาห์ที่แล้ว
- เจฟิมอร์แกนปรับเพิ่มคาดการณ์การผิตนัดชำระหนี้ของบริษัทต่าง ๆ ในตลาดเกิดใหม่ทั่วโลกสาเหตุหลักมาจากปัญหาในภาคอสังหาริมทรัพย์ของจีนที่สร้างความกังวลมากขึ้นว่าจะลุกลามไปยังภาคส่วนอื่น ๆ หลังจากการผิตนัดชำระหนี้ของคันทรี การ์เดน (Country Garden) ซึ่งเป็นบริษัทอสังหาริมทรัพย์รายใหญ่ของจีน
- ธปท. เปิดเผยว่าในช่วงที่ยังมีความไม่แน่นอนสูงในปัจจุบัน และความไม่แน่นอนจากการเลือกตั้งมานานแต่ยังไม่มีรัฐบาล สิ่งทีภาคธุรกิจต้องทำ คือบริหารความเสี่ยงซึ่งเป็นสิ่งสำคัญ
- ส.อ.ท. เปิดเผยว่า ผลการสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรมในเดือนก.ค. 2566 อยู่ที่ระดับ 92.3 ลดลงจากเดือนก่อนหน้าอยู่ที่ระดับ 94.1 ซึ่งต่ำสุดในรอบ 10 เดือน โดยมีปัจจัยเสี่ยงในประเทศมาจากปัญหาหนี้ครัวเรือน



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 August 2023



## แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้แกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยตลาดยังกังวลเกี่ยวกับทิศทางอัตราดอกเบี้ยของเฟด ประกอบกับมีแรงกดดันจากหุ้นกลุ่มพลังงาน จากราคาย้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวลง ขณะที่นักลงทุนยังจับตาดูการไหลตุนายกฯในวันที่ 22 ส.ค. อย่างใกล้ชิด กรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,510-1,530 จุด

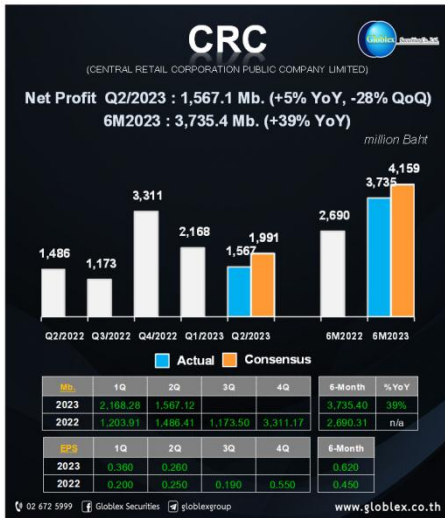
## กลยุทธ์การลงทุน

- 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

# CRC (Bloomberg Consensus 51.30 บาท) “ซื้อ” กำไร 1H66 เติบโต 41%YoY คาด 2H66 เติบโตต่อ



- 2Q66 รายได้รวม 6 หมื่นล้านบาท +5%YoY -6%QoQ SSSG +4% จากการเติบโตของ ยอดขายหมวดแฟชั่น +14% ชดเชยการลดลงของยอดขายหมวดอาหาร (-2%) และหมวดวัสดุ (-2%) กำไรสุทธิ 1,567 ล้านบาท +5%YoY -28%QoQ ต่ำกว่า consensus คาด 21% อัตรา กำไรสุทธิ 2.9% core EBITDA margin 12.9%
- 1H66 ยอดขายในไทย (สัดส่วน 69%) เติบโต 8%YoY จากการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยว การ เปิดสาขาใหม่ และการปรับปรุงประสิทธิภาพการขายออนไลน์ ยอดขายในเวียดนาม (สัดส่วน 25%) ลดลง 10%YoY จากภาพรวมเศรษฐกิจที่ยังชะลอตัวทำให้ผู้บริโภคระมัดระวังค่าใช้จ่าย ยอดขายในอิตาลี (สัดส่วน 6%) เพิ่มขึ้น 20% จากการเปิดประเทศ กำไรสุทธิ 3,936 ล้านบาท +41%YoY อัตรากำไรสุทธิ 3.2% core EBITDA margin 13%

- ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมองบวกจากแนวโน้มผลประกอบการ 2H66 คาดจะดีกว่า 1H66 และมีโอกาสสูงสุดใน 4Q66 ที่เป็นช่วงไฮซีซั่น ทั้งนี้ กำไร 1H66 คิดเป็น 45% ของคาดการณ์กำไรปี 66 โดย Bloomberg Consensus ที่ 8,663 ล้านบาท +21%YoY ขณะที่ราคาหุ้น -16%YTD ซื้อขายที่ P/E 28.71x ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มที่ 31x ถือว่ามี downside ต่ำและเป็นโอกาสดีในการเข้าซื้อ



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 August 2023



## หุ้นมีข่าว

(+) ICHI (Bloomberg consensus 15.80 บาท) ยอดขายทะลักไม่หยุด "ตัน" ซึ่งเกิดจากดีมานด์แท้จริงของตลาด ราคาเข้าถึงได้ และขยายโซลว่่วยได้สูง 50-60% วางไลน์ป้่มกำลังผลิตเพิ่ม พร้อมจ้าง OEM ช่วยผลิต ยอมรับไตรมาส 3-4 กำไรขาขึ้นจ่อนิวไฮอีก เดินหน้าบูมตันชั้นชูรสชาติใหม่ ตันมาร์จิ้นอีก ย้ำเป้าหมายล้านใน 3 ปี ตัดค่าเสื่อมจะตัดครบพอดี ตันกำไรเดั่งอีกปีละ 400 ล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) NRF (Bloomberg consensus 4.30 บาท) โซลว่เพอร์ฟอ์รม Q2/2566 ทำรายได้ 600.9 ล้านบาท พร้อมปรับโครงสร้างครั้งสำคัญเพื่อตันบริษัทลูกเข้า NASDAQ รับแผนบุกตลาดต่างประเทศ ฟากผู้บริหาร "แดน ปฐมวาทินิชย์" มั่นใจครึ่งหลังปี 2566 โตแกร่ง รับอานิสงส์เศรษฐกิจโลกฟื้น-ลดตันทุน SG&A ได้อย่างมีประสิทธิภาพ เผยโรงงานผลิตอาหารโปรตีนทางเลือกที่อยุธยา เริ่มทดลองการผลิตตั้งแต่เดือนกรกฎาคมที่ผ่านมา บูทาก้าวสู่แพลตฟอร์มอีคอมเมิร์ซด้านอาหารเอเชียเบอร์ 1 ในยุโรป (ที่มา ทันหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 August 2023



## หุ้นมีข่าว

(+) SKY (Bloomberg consensus - บาท) ล้นครึ่งปีหลัง 2566 ธุรกิจ Aviation Tech-Airport Services โตติดปีก รับอานิสงส์ไฮซีซั่น คาดยอดนักท่องเที่ยวเข้าประเทศแตะ 27 ล้านคน เร่งแผนเดินหน้าขยายธุรกิจที่เกี่ยวกับ Tech Ecosystem พร้อมลงทุนในธุรกิจที่มีศักยภาพ เสริมความแกร่งทางงบ 6 เดือนแรกปี 2566 โภจรายได้ 1,762 ล้านบาท โตแกร่ง 39% กำไรสุทธิ 203 ล้านบาท เติบโต 26% หลังรายได้จากโครงการเกี่ยวกับสนามบินโตโดด (ที่มา ทันหุ้น)

(+) OR (Bloomberg consensus 25.50 บาท) ครึ่งปีหลัง 2566 ผลงานดีกว่าครึ่งปีแรก รับราคาน้ำมันขาขึ้น จำนวนนักท่องเที่ยวหนุน น้ำมันอากาศยานดีมานด์เพิ่ม ไตรมาส 4/2566 ไม่มีขาดทุนสต็อก เดินหน้าเพิ่มสาขาปั้มน้ำมัน และร้าน Cafe Amazon ทุ่ม 100 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ลดลงทุนกัมพูชา โอกาสเติบโตสูง พร้อมศึกษาขยายธุรกิจ Health and Wellness (ที่มา ทันหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 August 2023



## ปัจจัยจับตา

### ในประเทศ

- สัปดาห์ที่ 4 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แลกงยอดการผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์
- กระทรวงพาณิชย์ แลกงตัวเลขการส่งออก-นำเข้า
- 21 ส.ค. สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สสภาพัฒน์) แลกงตัวเลข GDP ไตรมาส 2/66
- 22 ส.ค. โหวตนายกฯ
- 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

- 17 ส.ค. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดัชนีการผลิตเดือนส.ค.จากเฟดฟิลาเดลเฟีย ดัชนีชี้้นำเศรษฐกิจเดือนก.ค.จาก Conference Board
- 18 ก.ค. อียู รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนก.ค.
- 21 ก.ค. ธนาคารกลางจีนประกาศอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (LPR)
- 22 ก.ค. สหรัฐ รายงานยอดขายบ้านมือสองเดือนก.ค.
- 23 ส.ค. อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต-ภาคบริการขั้นต้นเดือนส.ค.จากฮัมบูร์ก คอมเมอร์เชียล แบงก์ (HCOB)
- สหรัฐ รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นต้นเดือนส.ค.จากเอสแอนด์พี โกลบอล
- 19-20 ก.ย. ประชุม FED



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 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.