



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

18 August 2023



MARKET VIEW

มีโอกาสขึ้นต่อ

หุ้นรายงานพิเศษ

DMT

หุ้นมีข่าว

COM7 BA
PLUS SJWD

TECHNICAL INSIGHT

COM7 BCH

สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมา ดัชนีฟื้นตัวจากวันก่อนหน้า สวททางตลาดหุ้นต่างประเทศที่ปรับตัวลง จากความกังวลการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของเฟด หลังจากที่เฟดเปิดเผยรายงานการประชุมประจำเดือนก.ค. บ่งชี้ว่า กรรมการเฟดมีความกังวลเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อในสหรัฐ สำหรับแรงซื้อนำโดยหุ้นกลุ่มค้าปลีก ICT รวมถึงหุ้นขนาดกลาง-เล็กหลายตัวที่ปรับตัวขึ้นมา นักลงทุนติดตามการโหวตนายกฯ วันที่ 22 ส.ค. นี้ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,528.81 จุด +9.25 จุด +0.61% มูลค่าการซื้อขาย 53,037 ลบ.ต่างชาติ +782.30 ลบ. TFEX +19,259 สัญญา ตราสารหนี้ -3,011.19 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

18 August 2023



ปัจจัยบวก+

- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 1.01 ดอลลาร์ +1.3% ปิดที่ 80.93 ดอลลาร์/บาร์เรล ขานรับความหวังที่ว่ารัฐบาลจีนจะออกมาตรการฟื้นฟูตลาดอสังหาริมทรัพย์และกระตุ้นเศรษฐกิจเป็นวงกว้าง
- + เฟด สาขาแอตแลนตา เปิดเผยว่า แบบจำลองคาดการณ์ GDPNow ล่าสุดแสดงให้เห็นว่า เศรษฐกิจสหรัฐขยายตัว 5.8% ใน 3Q66 ต่อเนื่องจากที่ขยายตัว 2.0% ใน 1Q66 และ 2.4% ใน 2Q66 โดยไต่ระดับเพิ่มขึ้นจากรายงาน 3 ครั้งก่อนหน้านี้ที่ระดับ 3.5%, 3.9% และ 4.1% ตามลำดับ
- + สหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกลดลง 11,000 ราย สู่ระดับ 239,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว และต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 240,000 ราย ลดแรงกดดัน FED ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย
- + พรรครวมไทยสร้างชาติ ประกาศอย่างเป็นทางการอีก 1 พรรคการเมืองที่จะเข้าร่วมจัดตั้งรัฐบาลกับ พรรคเพื่อไทย พรรคภูมิใจไทย พรรคชาติไทยพัฒนา พรรคชาติพัฒนา ก้าว พรรคประชาชาติ พรรคเสรีรวมไทย พรรคพลังสังคมใหม่ พรรคท้องถิ่นไทย และ พรรคเพื่อไทยรวมพลัง รวม 10 พรรค

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 290.91 จุด -0.84% โดยตลาดถูกกดดันจากการพุ่งขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ ทำให้เกิดความกังวลว่า FED จะคงอัตราดอกเบี้ยในระดับสูงเป็นเวลานานกว่าที่คาดไว้ และได้รับปัจจัยลบจากการร่วงลงของหุ้นกลุ่มเฮลธ์แคร์
- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอายุ 10 ปีพุ่งขึ้นแตะระดับ 4.31% สูงสุดในรอบ 15 ปีหลัง FED เปิดเผยรายงานการประชุมประจำวันวันที่ 25-26 ก.ค. ระบุว่า FED กังวลเรื่องเงินเฟ้อที่ยังคงสูงกว่าเป้าหมายที่ระดับ 2% ซึ่งทำให้ FED จำเป็นต้องใช้นโยบายคุมเข้มทางการเงินต่อไป
- ฟิทช์ เรทติ้งส์ เตือนว่าอาจจะทบทวนปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของจีนจาก A+ สู่ระดับ A เนื่องจากอัตราส่วนหนี้สินต่อตัวเลข GDP ของจีนปรับตัวสูงขึ้น
- มอร์แกน สแตนลีย์ ปรับลดคาดการณ์การขยายตัวของเศรษฐกิจจีนในปี 2567 โดยระบุว่าการลงทุนภายในประเทศอ่อนแอลงเนื่องจากการทรุดตัวของตลาดอสังหาริมทรัพย์ และการที่รัฐบาลท้องถิ่นของจีนเผชิญกับแรงกดดันด้านการเงิน



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 August 2023



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสปรับตัวขึ้นต่อ จากความคืบหน้าในการจัดตั้งรัฐบาล หลังจากพรรครวมไทยสร้างชาติประกาศร่วมจัดตั้งรัฐบาลกับพรรคเพื่อไทย แต่ยังมีแรงกดดันจากการพุ่งขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ กรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,520-1,537 จุด

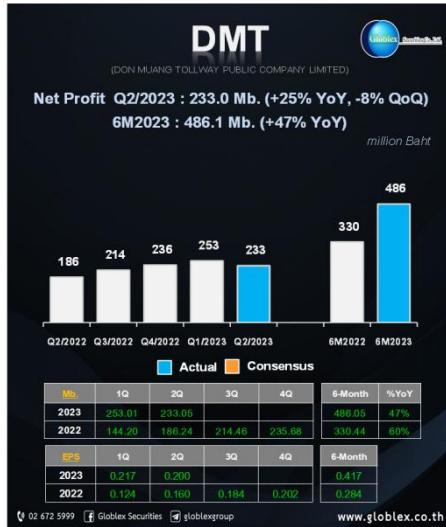
กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นได้ประโยชน์ราคาน้ำมัน : PTTEP PTT BCP ESSO
- หุ้นเชื่อมโยงการเมือง : STEC STPI SIRI SC SKY
- 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

DMT (Bloomberg Consensus 14.10 บาท) 2H66 แนวโน้มปริมาณการจราจรฟื้นตัวต่อเนื่อง



- รายงานรายได้ 2Q66 เท่ากับ 553 ลบ. +31%YoY, -4%QoQ และมีกำไรสุทธิ 234 ลบ. +25%YoY, -8%QoQ สาเหตุมาจากเศรษฐกิจเริ่มฟื้นตัวประกอบปริมาณการจราจรเพิ่มขึ้น แบ่งเป็นช่วงดินแดง-ดอนเมือง 64,168 คันต่อวัน และ ช่วงดอนเมือง-อนุสรณ์สถานฯ 37,997 คันต่อวัน รวม 102,165 คันต่อวัน +28%YoY, -5%QoQ ขณะที่ต้นทุนค่าไฟที่เพิ่มขึ้นกดดันอัตรากำไรขั้นต้นลดลงจาก 65% ใน 2Q65 เหลือ 63% ส่วนอัตรากำไรสุทธิงวด 2Q66 และ 1H66 เท่ากับ 42% และ 43% ตามลำดับ ขณะที่กำไรสุทธิ 1H66 เท่ากับ 487 ล้านบาท +47%YoY
- ผบห. ตั้งเป้ารายได้ทั้งปี 66 เติบโต 30% คาดปริมาณการจราจรเฉลี่ย 110,000 คันต่อวัน +29%YoY เนื่องจากช่วงกลางเดือนพฤษภาคมโรงเรียนเปิดเทอม อีกทั้งจำนวนนักท่องเที่ยวชาวจีนมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น อาจทำให้รัฐพิจารณากลับมาใช้อาคาร 1 ที่สนามบินดอนเมือง คาดหนุนปริมาณการจราจรฟื้นตัวแกร่ง

- ความเห็นฝ่ายวิจัยมีมุมมองเป็นบวกต่อผลประกอบการ 2H66 เนื่องจากเข้าสู่ฤดูฝนทำให้ผู้จราจรเลือกใช้ทางยกระดับมากขึ้น อีกทั้งกลางเดือนพฤษภาคมเป็นต้นมาโรงเรียนเปิดเทอมประกอบกับแนวโน้มนักท่องเที่ยวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง คาดปริมาณการจราจรเพิ่มเป็น 1.15 แสนคันต่อวัน +19%HoH หนุนรายได้เติบโต ทั้งนี้ราคาหุ้นที่ปรับขึ้น +16%YTD ทำให้หุ้นซื้อขายที่ P/E 16 เท่า ยังต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มที่ระดับ 55 เท่า อีกทั้ง DPS 0.35 บาทต่อหุ้น XD 24 ส.ค. yield เท่ากับ 2.7% เราจึงแนะนำ “ลงทุนระยะยาวรับเงินปันผล”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 August 2023



หุ้นมีข่าว

(+) COM7 (Bloomberg consensus 37.00 บาท) มองไตรมาส 3/2566 เข้าไฮซีชันธุรกิจ ยอดขายพุ่ง รับการเปิดตัวไอโฟนรุ่นใหม่เดือนกันยายนี้ และไม่มีแผนปิดปรับปรุงสาขาเพิ่มเติม คงเป้ารายได้รวมปี 2566 เด็บโตไม่ต่ำกว่า 20% พร้อมเดินหน้าขยายสาขาใหม่ให้ได้ตามเป้าสิ้นปีแตะ 1,400 สาขา จากครึ่งแรกปี 1,280 สาขา (ที่มา ทันหุ้น)

(+) BA (Bloomberg consensus 17.72 บาท) รับานิสงส์ไฮซีชันท่องเที่ยวสมุยปลายไตรมาส 3/2566 ต่อเนื่องไตรมาส 1/2567 ประกอบกับความต้องการเดินทางท่องเที่ยวที่ยังทรงตัวสูง หนุนราคาจำหน่ายตั๋วโดยสารเด็บโตที่แรงตัวสูงกว่าช่วงปี 2562 ย้ำแผนเปิดเส้นทางบินเชื่อมเมืองรอง มุ่งเป็นศูนย์กลางการบิน เชื่อมต่อระหว่างจุดหมายปลายทางระหว่างประเทศ-ในประเทศ ควบคู่บริหารฝูงบินอย่างมีประสิทธิภาพสูงสุด (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 August 2023



หุ้นมีข่าว

(+) PLUS (Bloomberg consensus 6.70 บาท) วางแผนครึ่งปีหลังของปี 2566 นี้ เชื่อฟื้นตัวดีขึ้น เล็งบุกกำลังการผลิตใหม่จากโครงการ Pet Aseptic และแนวโน้มการส่งออกดี เตรียมออกผลิตภัณฑ์ใหม่ในช่วงไตรมาส 3/2566 เพิ่ม ส่วนงบ Q2/2566 มีรายได้รวม 428.1 ล้านบาท มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 61.6 ล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) SJWD (Bloomberg consensus 20.00 บาท) มองภาพรวมธุรกิจไตรมาส 3/2566 ปรับตัวดีกว่าไตรมาสก่อน ชูคลังสินค้าทั่วไป-คลังสินค้าอันตราย ยังมีแนวโน้มที่ดีอย่างต่อเนื่อง ขณะที่โลจิสติกส์การขนส่งซีเมนต์-ถ่านหิน มีสัญญาผูกพันตัวในครึ่งปีหลัง วางแผนเชิงรุกขยายฐานลูกค้าใหม่ หา M&A ต่อยอดธุรกิจเสริมแข็งแกร่ง (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

18 August 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- สัปดาห์ที่ 4 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงยอดการผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์
- กระทรวงพาณิชย์ แถลงตัวเลขการส่งออก-นำเข้า
- 21 ส.ค. สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สสภาพัฒน์) แถลงตัวเลข 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-ภาคบริการขึ้นต้นเดือนส.ค.จากฮัมบูร์ก คอมเมอร์เชียล แบงก์ (HCOB)
- สหรัฐ รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต-ภาคบริการขึ้นต้นเดือนส.ค.จากเอสแอนด์พี โกลบอล ยอดขายบ้านใหม่เดือนก.ค. สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)
- 24 ส.ค. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนเดือนก.ค. ดัชนีกิจกรรมเศรษฐกิจทั่วประเทศเดือนก.ค. จากเฟดชิคาโก
- 19-20 ก.ย. ประชุม FED



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 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 บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆ ไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

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