



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

19 July 2023



MARKET VIEW

จับตามลโหวตนายกฯ

หุ้นรายงานพิเศษ

CEYE

หุ้นมีข่าว

TOP BAFS HL D

TECHNICAL INSIGHT

TRUE TCAP

สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหวในแดนบวกเป็นส่วนใหญ่ แรงซื้อนำโดยหุ้นกลุ่มธนาคาร ซึ่งตลาดคาดว่าผลการดำเนินงานจะออกมาดี และหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ โดยนักลงทุนจับตาดาวโหวตเลือกนายกฯ รอบ 2 ในวันที่ 19 ก.ค. นี้ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,535.30 จุด +6.53 จุด +0.43% มูลค่าการซื้อขาย 43,928 ลบ.ต่างชาติ +1,464.03 ลบ. TFEX +11,216 สัญญา ตราสารหนี้ +2,348.28 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

19 July 2023



ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 366.58 จุด +1.06% ขานรับผลประกอบการที่แข็งแกร่งเกินคาดของธนาคารรายใหญ่ ได้แก่ มอร์แกน สแตนลีย์ และแบงก์ ออฟ อเมริกา รวมทั้งกระแสคาดการณ์ที่ว่า FED ใกล้ยุติวงจรปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย หลังสหรัฐเปิดเผยยอดค้าปลีกต่ำกว่าคาด
- + สัญญาน้ำมันดิบ WTI ปิดเพิ่มขึ้น 1.60 ดอลลาร์ +2.2% ปิดที่ 75.75 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากทางการจีนให้คำมั่นว่าจะเร่งออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ และกระแสคาดการณ์ที่ว่า FED ใกล้จะยุติการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย รวมทั้งการคาดการณ์ที่ว่าสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐจะปรับตัวลดลง
- + สหรัฐเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจ โดยยอดค้าปลีกเดือนมิ.ย.เพิ่มขึ้นเพียง 0.2% ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 0.5% หลังจากเพิ่มขึ้น 0.5% ในเดือนพ.ค. ขณะที่การผลิตภาคอุตสาหกรรมโดยรวมของสหรัฐลดลง 0.5% ในเดือนมิ.ย. หลังจากร่วงลง 0.5% ในเดือนพ.ค.
- + แบบจำลองคาดการณ์ GDPNow ล่าสุดแสดงให้เห็นว่า เศรษฐกิจสหรัฐขยายตัว 2.4% ใน 2Q66 หลังจากขยายตัว 2.0% ใน 1Q66
- + ไกลด์แมน แซคส์ออกรายงานปรับลดคาดการณ์โอกาสที่สหรัฐจะเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยในช่วง 12 เดือนข้างหน้าเหลือเพียง 20% จากเดิมคาดการณ์ที่ 25%
- + ที่ประชุมคณะกรรมการบริหารกองทุนน้ำมันเชื้อเพลิง (กบน.) เห็นชอบใช้กลไกกองทุนน้ำมันในการรักษาเสถียรภาพราคาขายปลีกน้ำมันดีเซลในห้วงที่ 32 บาทต่อลิตร ภายหลังจากมาตรการลดภาษีสุรรพสามิตน้ำมันดีเซลลง 5 บาทต่อลิตร สิ้นสุดลงในวันที่ 20 ก.ค. นี้ โดยจะเริ่มดำเนินการตั้งแต่วันที่ 21 ก.ค. 2566 ต่อเนื่องไปอีกระยะเวลาหนึ่งตามสภาพคล่องของกองทุนน้ำมันที่จะดำเนินการได้

ปัจจัยลบ-

- คณะทำงานของปธน.โจ ไบเดน ผู้นำสหรัฐมีแผนการจำกัดการลงทุนในจีน โดยมุ่งเน้นไปที่เทคโนโลยีล้ำสมัยและการลงทุนใหม่ ๆ เท่านั้น แต่มีแนวโน้มว่าแผนนี้จะยังไม่มีผลบังคับใช้จนกว่าจะถึงปีหน้า
- ดอยช์แบงก์ปรับลดคาดการณ์การเติบโตทางเศรษฐกิจของจีนสำหรับปีนี้เหลือ 5.3% จากที่เคยคาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ว่าจะขยายตัว 6% เนื่องจากอุปสงค์การบริโภคภายในประเทศที่อ่อนแอและภาคอสังหาริมทรัพย์ที่ย่ำแย่ลง
- สำนักข่าวรอยเตอร์รายงานโดยอ้างอิงแหล่งข่าวระบุว่า ทหารสหรัฐนายหนึ่งได้เดินทางข้ามเส้นแบ่งเขตแดนเข้าสู่เกาหลีเหนือ



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

19 July 2023



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน เพื่อรอดูผลโหวตนายกรอบ 2 ในวันนี้ ขณะที่ปัจจัยต่างประเทศมีแรงหนุนจากนักลงทุนคาดการณ์ว่าเฟด ใกล้ยุติวงจรปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ประกอบกับราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวขึ้น หนุนหุ้นกลุ่มพลังงาน มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,530-1,540 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- สินค้าส่งออกเดือน พ.ค. ที่ยังขยายตัวได้ดี : SNC AH SAT HANA KCE PDJ
- ค่าระวางเรือขึ้นจากคลองปานามา หนุนได้ประโยชน์ PSL TTA RCL
- 5 หุ้นเด่น IAA : ADVANC AOT BBL CPALL SCB
- หนุนได้ประโยชน์ราคาน้ำมัน : PTTEP PTT BCP ESSO



หุ้นรายงานพิเศษ

CEYE “ซื้อ” ราคาเหมาะสม 7 บาท ผลประกอบการงวด 2Q66 มีแนวโน้มเติบโต YoY

- ผลการดำเนินงานในช่วงครึ่งปีหลังได้รับปัจจัยสนับสนุนจากภาพรวมอุตสาหกรรมโฆษณาที่มีความต้องการด้านครีเอทีฟและโปรดักชั่นโฆษณาที่ฟื้นตัว ประกอบกับแผนขยายงานออนไลน์โปรดักชั่นในต่างประเทศมากขึ้นจากเดิมที่ให้บริการเพียงภาพนิ่งเป็นหลัก รวมทั้ง synergy จากพันธมิตรใหม่ (บจ. ซีแอลออต บูทิค โปสท์โปรดักชั่น (ZEALOTS) ธุรกิจ Post-Production ภาพเคลื่อนไหว และ บจ. เอเอเบิร์น มีเดีย ครีเอชั่น (UMC) ธุรกิจตัวแทนโฆษณา)
- ผลการดำเนินงานงวด 2Q66 มีแนวโน้มเติบโต YoY แม้ไม่ใช่ช่วงไฮซีซั่นแต่มีการรับรู้รายได้ในการควบรวมกิจการเต็มไตรมาสสนับสนุนให้อัตรากำไรขั้นต้นทรงตัวที่ระดับสูงต่อเนื่องจาก 1Q66 ที่ระดับ 32% (%GP 4Q65 = 34%, %GP 2Q65 = 22%)
- ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมองบวกต่อศักยภาพในการเติบโตของผลประกอบการ โดยเราคาดกำไรปี 66 เติบโตต่อเนื่องราว 28%YoY เป็น 67 ล้านบาทแม้กำไรปี 65 มีฐานการเติบโตสูงถึง 83%YoY ซึ่งยังมีโอกาสเติบโตได้อีกหากสามารถปิดดีลเข้าลงทุนในธุรกิจ Production โฆษณาครบวงจรที่เวียดนาม ราคาปิดล่าสุดยังมี upside ทำให้เรายังแนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

19 July 2023



หุ้นมีข่าว

(+) TOP (Bloomberg consensus 60.00 บาท) แยมไตรมาส 3/2566 โอกาสกำไรสต็อกน้ำมัน มองครึ่งปีหลังดีกว่าไตรมาส 2/2566 ค่าการกลั่นสิงคโปร์ คาดอยู่ในกรอบ 4-6 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล ดีมานด์น้ำมันแข็งแกร่ง ดีเซลไฮซีชันปลายปี ลุ้นจีนกระตุ้นเศรษฐกิจช่วย (ที่มา ทันหุ้น)

(+) BAFS (Bloomberg consensus 35.75 บาท) จัดงบ 1.2 พันล้านบาท พร้อมลงทุนเชื่อมต่อเข้ากับ THAPPLINE เล็งเปิดให้บริการต้นปี 2568 ขณะที่ปริมาณเติมน้ำมัน 7 เดือนแรก ของปี 2566 พุ่งแตะ 4.4 พันล้านลิตร ทะลุเป้าทั้งปีที่ 4.2 ล้านลิตรแล้ว เล็งปรับเป้าทั้งปีใหม่ (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

19 July 2023



หุ้นมีข่าว

(+) HL (Bloomberg consensus - บาท) ใส่เกียร์ขยายสาขา พร้อมอัปเดตพื้นที่หน้าร้านเพิ่มขึ้นเท่าตัว รองรับสินค้าขนาดใหญ่ เจาะฐานโซนในเมือง โภยขยายเพิ่ม ชี้กำลังซื้อสูง แคมเปญจูงใจ 25% เล็ง ผุดสาขาสิ้นปีครบ 50 แห่ง ด้านบอสใหญ่ "รัชพล ชลวัฒนสกุล" คาดผลงานปีนี้เข้าเป้าโตมากกว่า 20% (ที่มา ทันหุ้น)

(+) D (Bloomberg consensus 10.71 บาท) ชี้การทำพันธมิตรมยาสลับ ได้รับความสนใจเพิ่มสูงขึ้น เติบโตเฉลี่ยต่อเดือนสูงกว่า 179% เหตุช่วยลดความกังวลในขณะทำฟัน เผยลูกค้าทั้งชาวไทยและต่างชาติ เข้ามาใช้บริการโรงพยาบาลทันตกรรม BIDH อย่างต่อเนื่อง มั่นใจด้านมาตรฐานความปลอดภัย ภายใต้การดูแลจากทีมทันตแพทย์ วิทยาลัยแพทย์ประสบการณ์สูง (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

19 July 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 19 ก.ค. การประชุมสภาฯ โหวดเลือกนายกรอบสอง
- 12 - 21 ก.ค. หุ้นกลุ่มธนาคารส่งงบการเงินงวดครึ่งปี
- ศาลรธน.พิจารณาว่าจะรับวินิจฉัยคำร้องว่าสมาชิกภาพส.ส.ของนายพิธาสิ้นสุดหรือไม่
- สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แลงงภาวะการค้าระหว่างประเทศ, การค้าชายแดนและการค้าผ่านแดน
- สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
- 24 ก.ค. สภาพอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แลงงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
- 25 ก.ค. สภาพอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แลงงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์
- 31 ก.ค. ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

ต่างประเทศ

- 19 ก.ค. อียู รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนมิ.ย. สหรัฐฯ รายงานตัวเลขการเริ่มสร้างบ้านเดือนมิ.ย. สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐฯ (EIA)
- 20 ก.ค. จีน ธนาคารกลางจีนประกาศอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (LPR)
- สหรัฐฯ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดัชนีชี้้นำเศรษฐกิจเดือนมิ.ย.จาก Conference Board
- 24 ก.ค. อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต-ภาคบริการขั้นต้นเดือนก.ค.จากฮัมบูร์ก คอมเมอร์เชียล แบงก์ (HCOB)
- สหรัฐฯ รายงาน
- 25-26 ก.ค. ประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต-ภาคบริการ ขั้นต้นเดือนก.ค.จากเอสแอนด์พี โกลบอล



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

19 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.