



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

20 July 2023



MARKET VIEW

"พีธา" หมดสิทธิชิงนายกฯ

หุ้นรายงานพิเศษ

MENA

หุ้นมีข่าว

NRF BCP
ASAP CHAYO

TECHNICAL INSIGHT

PLANB TTCL

สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหวผันผวน เนื่องจากประเด็นที่ศาลธน.รับคำร้อง "พีธา" ปมหุ้น ITV จึงสั่งหยุดปฏิบัติหน้าที่ สส.ทันที พร้อมทั้งตลาดยังติดตามการโหวตเลือกนายกฯ โดยมีแรงซื้อในหุ้นกลุ่มค้าปลีก แรงขายทำกำไรในหุ้นกลุ่ม อิเล็กทรอนิกส์ หลังจากปรับตัวขึ้นในวันก่อนหน้า ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,536.64 จุด +1.34 จุด +0.09% มูลค่าการซื้อขาย 51,752 ลบ.ต่างชาติ +3.48 ลบ. TFEX +8,717 สัญญา ตราสารหนี้ +15,391.81 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

20 July 2023



ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิด เพิ่มขึ้น 109.28 จุด หรือ +0.31% ขานรับผลประกอบการที่สดใสของบริษัทจดทะเบียน รวมทั้งคาดการณ์ที่ว่าเฟดใกล้ยุติวงจรกิจการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย
- +/- FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 99.8% ที่เฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 5.25-5.50% ในการประชุมวันที่ 25-26 ก.ค. และให้น้ำหนักเพียง 0.2% ที่เฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.00-5.25%
- + UN เปิดเผย ว่า โรคเอดส์อาจสิ้นสุดลงได้ภายในปี 2573 หากประเทศต่าง ๆ แสดงให้เห็นถึงเจตจำนงทางการเมืองเพื่อลงทุนในการป้องกันและรักษาโรค และปรับใช้กฎหมายที่ไม่เลือกปฏิบัติ
- + ธปท.เตรียมออกมาตรการแก้ไขหนี้ครัวเรือนอย่างยั่งยืน แก้ปัญหาหนี้เรื้อรังที่กู้หนี้หมุนเวียนมาโปะหนี้เก่า ปิดจบหนี้ไม่ได้ จ่ายดอกเบี้ยสะสมมากกว่าเงินต้น มีรายได้น้อย โดยจะมีเกณฑ์ให้เหมาะสมกับระดับรายได้

ปัจจัยลบ-

- สัญญาน้ำมันดิบ WTI ปิดลดลง 40 เซนต์ หรือ 0.5% ปิดที่ 75.35 ดอลลาร์/บาร์เรล เนื่องจากนักลงทุนเทขายทำกำไรหลังจากราคาน้ำมันพุ่งขึ้นในระหว่างวัน
- กระทรวงกลาโหมรัสเซียออกแถลงการณ์เตือนว่า เรือทุกลำที่เดินทางไปยังท่าเรือของยูเครนในทะเลดำจะถูกสันนิษฐานไว้ก่อนว่ามีการบรรทุกอาวุธยุทธโปกรณ์ หลังจากที่ยูเครนประกาศกำหนดเส้นทางเดินเรือชั่วคราวในทะเลดำเพื่อผลักดันการส่งออกธัญพืช
- สหรัฐเปิดเผยว่า ตัวเลขการเริ่มต้นสร้างบ้านดิ่งลง 8% สู่ระดับ 1.44 ล้านยูนิตในเดือนมิ.ย. ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 1.48 ล้านยูนิต จากระดับ 1.56 ล้านยูนิตในเดือนพ.ค.
- การเมืองในประเทศยังไม่มีเสถียรภาพรัฐสภาลงมติไม่ให้โหวต "พิธา" เป็นนายกรอบสอง เหตุผิดข้อบังคับ 41 ห้ามเสนอญัตติซ้ำ ซึ่งญัตติเสนอนายพิธาเป็นนายกฯ ตกไปตั้งแต่ 13 ก.ค. จึงเสนออีกไม่ได้ ขณะที่ศาลรัฐธรรมนูญสั่งให้นายพิธาหยุดปฏิบัติหน้าที่ ส.ส.ชั่วคราว
- ผู้ว่าธปท.มองเศรษฐกิจไทยปีนี้โตได้ 3-4% มองการเมืองไม่แน่นอน เป็นปัจจัยเสี่ยง ด้าน ม.หอการค้าไทยคาดเดือน ส.ค.นี้ยังไม่ได้รับรัฐบาลส่งออกไทยปีนี้ติดลบหนักถึง 3.1% เพราะไม่มีรัฐบาลขับเคลื่อนโดยตรง ถ้าตั้งรัฐบาลได้ในเดือน ส.ค.นี้ ประเมินว่าการส่งออกจะติดลบน้อยลง



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

20 July 2023



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยการเมืองในประเทศยังเป็นปัจจัยสำคัญที่ต้องติดตาม ซึ่งล่าสุดจะมีการโหวตนายกฯ อีกครั้งวันที่ 27 ก.ค. หลังจากรัฐสภาลงมติไม่ให้โหวตคุณพิธา เป็นนายกรัฐมนตรีรอบสอง มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,530-1,540 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



หุ้นรายงานพิเศษ

MENA (Bloomberg Consensus 2.76 บาท) ผลประกอบการปี 66 ได้แรงหนุนจากบ.ร่วม TDM

- คาดผลประกอบการ 2Q66 ทรงตัว QoQ เนื่องจากติดวันหยุดยาวช่วงสงกรานต์ ประกอบกับมีวันหยุดเลือกตั้งในช่วงเดือนพ.ค. โดยบริษัทตั้งเป้ารายได้ปี 66 เด็บโตไม่น้อยกว่า 15%YoY จากการฟื้นตัวของภาคก่อสร้างและเศรษฐกิจ ขณะที่ภาคการท่องเที่ยว ส่งผลให้ความต้องการอุปโภคและบริโภคขยายตัวสูงขึ้น ในส่วนของต้นทุน เชื่อเพลิงบริษัทมองว่า ปัจจุบันมีการปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง ขณะที่ต้นทุนค่าแรง ค่าเสื่อมราคา ยังคงควบคุมได้ดี ในส่วนของ TDM ได้เริ่มให้บริการขนส่งสินค้าและกระจายสินค้าไปยังร้านค้าในเครือ CJ ทั่วประเทศ และมีแผนขยายการให้บริการขนส่งสินค้าไปยังกลุ่มร้านค้าในเครือ ถูกดี เพิ่มเติม ซึ่งบริษัทคาดว่า TDM จะสร้างรายได้ปี 66 ได้ราว 400-500 ล้านบาท (รับรู้เป็นส่วนแบ่งกำไร)
- ความเห็น : เรามีมุมมองบวกต่อแนวโน้มผลประกอบการของบริษัท โดยคาดว่าผลประกอบการช่วง 2H66 จะเติบโตกว่าครึ่งปีแรก จากการรับรู้ส่วนแบ่งกำไร TDM เข้ามาเต็มไตรมาสตั้งแต่ 3Q66 ประกอบกับ 4Q66 นับเป็นช่วง High Season ของธุรกิจ ทั้งนี้ Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 66 ที่ 73.6 ล้านบาท +44%YoY เราจะแนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

20 July 2023



หุ้นมีข่าว

(+) NRF (Bloomberg consensus 4.30 บาท) ควัค 51.6 ล้านบาท เข้าถือหุ้นใน Kairous Asia 49% วางแผนธุรกิจร่วมลงทุนหวังผลักดันบริษัทลูกในกลุ่มเข้าไอพีโอในตลาดเนสแตก แยมปีนี้มีอย่างน้อย 1 ตีล ซึ่ช่วยปลดล็อกเข้าตลาดหุ้น เพิ่มมูลค่าและสภาพคล่อง ปักธงรายได้ปีนี้ 3.5-3.8 พันล้านบาท ชุมติลพันธมิตรต่อเนื่อง (ที่มา ทันหุ้น)

(+) BCP (Bloomberg consensus 41.00 บาท) เผยสำนักงาน กขค. ไฟเขียวให้รวมธุรกิจกับ ESSO โบรกมองบวก คาดกระบวนการเข้าซื้อจะแล้วเสร็จทั้งหมดภายในครึ่งปีหลัง 2566 นี้ คาดรับรู้รายได้ไตรมาส 4/2566 พร้อมมองผลงานไตรมาส 2/2566 ธุรกิจโรงกลั่น คาดอัตราการใช้จ่ายการลงทุนอยู่ที่ 110,000-120,000 บาร์เรลต่อวัน ธุรกิจการตลาด คาดปริมาณขายน้ำมันปีโตรเฉลี่ยมเติบโตต่อเนื่อง ส่วนธุรกิจไฟฟ้า มีแนวโน้มดีขึ้น (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

20 July 2023



หุ้นมีข่าว

(+) ASAP (Bloomberg consensus - บาท) เตรียมรับทรัพย์หลังผลโหวตจุดหมายท่องเที่ยวทั่วโลกจากนักท่องเที่ยวต่างชาติของแพลตฟอร์มดัง "อโกต้า" พบไทยติดโผอันดับที่ 2 หนุนดีมานด์รถเช่าทะเลสัก แกรมครึ่งหลังปี 2566 ฟอรัมสวย ผู้บริหาร "ทรงวิทย์ ฐิติบุญญา" ปักหมุดปี 2566 ปี้นรายได้ 3.8 พันล้านบาท อัดงบ 2 พันล้านบาท เสริมทัพรถเช่าเพิ่ม (ที่มา ทันทู่น)

(+) CHAYO (Bloomberg consensus 10.45 บาท) เผยมูลหนี้ในระบบปี 2566 ฟุ่ง 2.5 แสนล้านบาท จากเดิมคาด 1.5-1.6 แสนล้านบาท กำเงินทุน 1.6 พันล้านบาท รอเก็บมูลหนี้ใหม่เต็มพอร์ตหลังจากครึ่งแรกปีคว้ามมาได้แล้วกว่า 5.3 พันล้านบาท หนุนพอร์ตมูลหนี้แตะ 8.6 หมื่นล้านบาท ฟุ่ง NPA เนื้อหอมลูกค้าจ่อซื้อที่ดินผืนใหญ่ มูลค่าหลักร้อยล้าน และมั่นใจผลงานทั้งปีเติบโตได้ดีกว่าเป้าหมายที่วางไว้ 25% (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

20 July 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 12 - 21 ก.ค. ทุนกลุ่มธนาคารส่งงบการเงินงวดครึ่งปี สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แลกงภาวะการค้าระหว่างประเทศ, การค้าชายแดนและการค้าผ่านแดน
- สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
- 24 ก.ค. สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แลกงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
- 25 ก.ค. สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แลกงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์
- 27 ก.ค. เวลา 09.30 น. ประธานสภานัดประชุมรัฐสภาโหวตนายภาครั้งใหม่
- 31 ก.ค. ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

ต่างประเทศ

- 20 ก.ค. จีน ธนาคารกลางจีนประกาศอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (LPR)
- สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดัชนีชี้นำเศรษฐกิจเดือนมิ.ย.จาก Conference Board
- 24 ก.ค. อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต-ภาคบริการขั้นต้นเดือนก.ค.จากฮัมบูร์ก คอมเมอร์เชียล แบงก์ (HCOB)
- สหรัฐ รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต-ภาคบริการขั้นต้นเดือนก.ค.จากเอสแอนด์พี โกลบอล
- 25 ก.ค. สหรัฐ รายงานราคาบ้านเดือนพ.ค.จากเอสแอนด์พี/เคส-ซิลเลอร์ ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนก.ค.จาก Conference Board
- 25-26 ก.ค. ประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต-ภาคบริการ ขั้นต้นเดือนก.ค.จากเอสแอนด์พี โกลบอล



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

20 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 บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆ ไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

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