



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

21 July 2023



MARKET VIEW

พักตัว

หุ้นรายงานพิเศษ

SPALI

หุ้นมีข่าว

SJWD DOD SISB RPH

TECHNICAL INSIGHT

AP TKC

สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหวในแดนลบเป็นส่วนใหญ่ และแรงตัวลงในช่วงท้ายตลาด เนื่องจากตลาดกังวลการชุมนุม หลังศาลรัฐธรรมนูญสั่ง พิธาหยุดปฏิบัติหน้าที่ ส.ส. อีกทั้งการโหวตนายกครั้งถัดไปจะไม่มีพิธา โดยมิแรงขายในหุ้น Big Cap. ทั้งกลุ่มพลังงาน ขนส่ง และค้าปลีก นอกจากนี้นักลงทุนยังติดตามการรายงานผลประกอบการกลุ่มธนาคาร ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,521.18 จุด -15.46 จุด -1.01% มูลค่าการซื้อขาย 45,332 ลบ. ต่างชาติ -1,702.73 ลบ. TFEX +4,219 สัญญา ตราสารหนี้ +2,862.00 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

21 July 2023



ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 163.97 จุด หรือ +0.47% ทำสถิติขาขึ้นที่ยาวนานที่สุดในรอบ 6 ปีหรือนับตั้งแต่ปี 2560 อย่างไรก็ดี ดัชนี S&P500 ปิดในแดนลบ ขณะที่ดัชนี Nasdaq ดิ่งลงกว่า 2% เนื่องจากนักลงทุนผิดหวังผลประกอบการของบริษัทเทสลา และเน็ตฟลิกซ์
- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 28 เซนต์ หรือ 0.4% ปิดที่ 75.63 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยได้แรงหนุนจากสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐที่ปรับตัวลดลงในสัปดาห์ที่แล้ว รวมทั้งรายงานที่ว่าจีนนำเข้าน้ำมันดิบเพิ่มขึ้นอย่างมากในเดือนมิ.ย.
- + รมว.พาณิชย์ เปิดเผยถึงผลการจดทะเบียนธุรกิจเดือน มิ.ย.2566 ว่า มีธุรกิจจัดตั้งใหม่ 7,626 ราย เพิ่มขึ้น 14.49%YoY มีทุนจดทะเบียน 39,739 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 92%
- + การรถไฟฟ้า อับเตตความก้าวหน้าก่อสร้างรถไฟฟ้าทางคู่ระยะเร่งด่วน ขาวดีพร้อมเปิดใช้งานเดือนกันยายนนี้ เพิ่ม 3 โครงการ เริ่มจาก สถานีนครปฐม-ประจวบคีรีขันธ์ถึงสถานีสะพานปลี จังหวัดชุมพร
- + SCB EIC คาดเศรษฐกิจของประเทศ CLMV (กัมพูชา ลาว เมียนมา เวียดนาม) มีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่องในปี 66 โดยประเมินว่า เศรษฐกิจกัมพูชา จะขยายตัว 5.9% สปป.ลาว ขยายตัว 4.0% เมียนมา ขยายตัว 3.0% และเวียดนาม ขยายตัว 5.0% เป็นผลจากภาคการท่องเที่ยวที่ขยายตัวต่อเนื่องหลังการเปิดประเทศของจีน

ปัจจัยลบ-

- IMF เปิดเผยว่า การถอนตัวของรัสเซียออกจากข้อตกลงเปิดเส้นทางส่งออกธัญพืชของยูเครนผ่านทางทะเลดำนั้นได้ซ้ำเติมวิกฤตความไม่มั่นคงทางอาหาร และอาจผลักดันให้ราคาอาหารพุ่งสูงขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งในหมู่ประเทศที่มีรายได้น้อย
- สมาคมนายหน้าอสังหาริมทรัพย์แห่งชาติของสหรัฐ (NAR) เปิดเผยว่า ยอดขายบ้านมือสองร่วงลง 3.3%MoM สู่ระดับ 4.16 ล้านยูนิตในเดือนมิ.ย.
- สหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกลดลง 9,000 ราย สู่ระดับ 228,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 2 เดือน และต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 242,000 ราย
- ศูนย์วิจัย เศรษฐกิจ ttb เปิดเผยว่า ในช่วง 1H66 เงินทุนต่างชาติไหล ออกจากตลาดหุ้นไทยกว่า 1 แสนล้านบาททำให้ดัชนี SET ร่วงต่ำสุดในรอบ 2 ปี



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

21 July 2023



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสพักตัว หลังปรับขึ้นต่อเนื่อง โดยประเด็นการเมืองที่ยังไม่มีความชัดเจนในการจัดตั้งรัฐบาลเป็นตัวกดดันตลาด ซึ่งจะมีการโหวตนายกฯ อีกครั้งวันที่ 27 ก.ค. มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,510-1,530 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- ค่าระวางเรือขึ้นจากคลองปานามา หุ้นได้ประโยชน์ PSL TTA RCL
- 5 หุ้นเด่น IAA : ADVANC AOT BBL CPALL SCB
- หุ้นได้ประโยชน์ราคาน้ำมัน : PTTEP PTT BCP ESSO



หุ้นรายงานพิเศษ

SPALI “ซื้อ” (Bloomberg Consensus 26.20 บาท) มุมมองเชิงบวกต่อผลการดำเนินงานช่วง 2H23



Source: SPALI

- คาดผลการดำเนินงาน 2Q23 รายได้จะเติบโต QoQ แต่ทรงตัว YoY สาเหตุหลัก จากยอดโอนโครงการ Supalai Loft Sathorn-Ratchapruek ซึ่งมีมูลค่าโครงการ ราว 1,465 ลบ. โอนกรรมสิทธิ์แล้ว 75% ใน 2Q23 และคาด %GP จะลดลงทั้ง QoQ, YoY จากระดับ 36.4% ใน 1Q23 และ 39.4% ใน 2Q22 เนื่องจากมีการรับรู้รายได้โครงการที่ออสเตรเลีย มี Margin ระดับต่ำกว่าโครงการในประเทศ
- ความเห็น เรามีมุมมองเชิงบวกต่อผลการดำเนินงานช่วง 2H23 ซึ่งคาดว่าจะเติบโตจากช่วง 1H23 เนื่องจาก ปลายงวด 2Q23 บริษัทมี Backlog 19,804 ลบ. โดยช่วง 1H23 บริษัทมี Pre-Sales ราว 1.7 หมื่นลบ. จากทั้งปี 23 ตั้งเป้าที่ 3.6 หมื่นลบ. หรือคิดเป็น 48% ของเป้าทั้งปี ขณะที่ 1H23 เปิดโครงการแล้วจำนวน 10 โครงการ พร้อมทั้งตั้งเป้าเปิดอีก 27 โครงการช่วง 2H23 มูลค่าโครงการรวมในปี 23 ราว 4 หมื่นลบ. โดย Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 23 เฉลี่ยราว 7.5 พันลบ. หรือหดตัวราว 8%YoY ขณะที่ราคาเหมาะสม Bloomberg Consensus ที่ 26.20 บาท ราคาปัจจุบันมี upside ราว 22% เราจึงแนะนำ “ซื้อ” บริษัทจะประกาศงบในวันที่ 8 ส.ค. 23



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

21 July 2023



หุ้นมีข่าว

(+) SJWD (Bloomberg consensus 21.65 บาท) มองผลงาน Q2/2566 ไม่หวั่นไหวจากโลว์ซีชัน และคาดว่าจะกลับมาโดดเด่นในช่วงครึ่งปีหลัง 2566 ยืนยันเป้ารายได้ปีนี้แตะ 3 หมื่นล้านบาท แยมมีดีลซื้อกิจการอยู่ระหว่างศึกษาทั้งในประเทศและต่างประเทศในมืออีกหลายดีล ด้านโบรกประเมินกำไรปี 2566 เพิ่มเท่าตัว (ที่มา ทันหุ้น)

(+) DOD (Bloomberg consensus - บาท) ส่งสัญญาณผลงานครึ่งปีหลังเทิร์นอะราวด์ พร้อมล้างขาดทุนสะสมเกลี้ยงพอร์ต ด้านผู้บริหาร "ต่อลาภ ไชยเชาวน์" ซีลีนค้า Own Brand ทำเงิน กระแสตอบรับดี แกรม "ออสเวลไลฟ์" ยอดพุ่ง เปิดกรูรับทรัพย์ปีนี้ 250 ล้านบาท ล่าสุดส่งออกน้ำมันกัญชา การแพทย์ไปประเทศญี่ปุ่น (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

21 July 2023



หุ้นมีข่าว

(+) SISB (Bloomberg consensus 44.00 บาท) เตรียมเปิดโรงเรียนนานาชาติใหม่ 2 แห่ง เดือนสิงหาคมนี้ หนุนจำนวนนักเรียนเพิ่มต่อเนื่อง คาดทะลุ 8-10% จากเดิมที่คาดว่าจะอยู่ประมาณ 3,700 คน ด้านรายได้ยังคงเป้าเติบโต 30% (ที่มา ทันหุ้น)

(+) RPH (Bloomberg consensus - บาท) ติดปีกกลยุทธ์ขยายฐานคนใช้ต่างประเทศ เนื้อหอมเอเจนซี จีน ตะวันออกกลาง ฮองกง และ ยุโรป ทุ่มจับ แยมปลายปีมีร่วมงานแสดงศักยภาพในอิตาลี ฟุ้งไตรมาส 3/66 เข้าไฮซีชัน เตรียมเปิดวอร์ดใหม่เพิ่ม ขนาด 30 เตียง รองรับการเพิ่มขึ้นของคนใช้ ส่วนผลงานไตรมาส 2/66 มองคนใช้ Non-Covid ดีกว่าเมื่อเทียบกับช่วงก่อนเกิดโควิด-19 (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

21 July 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 12 - 21 ก.ค. หุ้นกลุ่มธนาคารส่งงบการเงินงวดครึ่งปี
- สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แลกสถานะการค้าระหว่างประเทศ, การค้าชายแดนและการค้าผ่านแดน
- สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
- 24 ก.ค. สภาพอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แลกดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
- 25 ก.ค. สภาพอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แลกยอดผลิตและส่งออกรถยนต์
- 27 ก.ค. เวลา 09.30 น. ประธานสภานัดประชุมรัฐสภาไหวตนายภาครั้งใหม่
- 31 ก.ค. ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

ต่างประเทศ

- 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
- 26 ก.ค. สหรัฐ รายงานยอดขายบ้านใหม่เดือนมิ.ย. สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA) (เข้าวันที่ 27 ก.ค.) ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ประชุมนโยบายการเงินและแถลงมติอัตราดอกเบี้ย
- 27 ก.ค. จีน รายงานกำไรภาคอุตสาหกรรมเดือนมิ.ย.
- ธนาคารกลางยุโรป (ECB) แถลงมติอัตราดอกเบี้ย
- สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส 2/2566 (ประมาณการเบื้องต้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

21 July 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 บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกล่ามึงถึงในรายงานนี้ก็ได้

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