



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

22 August 2023



## MARKET VIEW

# จับตาไหวตนายกฯ

## หุ้นรายงานพิเศษ

# TIIPP

## หุ้นมีข่าว

# HUMAN CKP WHA ITEL

## TECHNICAL INSIGHT

# PLUS RBF

## สรุปภาวะตลาด

วันจันทร์ที่ผ่านมา ในช่วงเช้าสภาพพัฒนา รายงาน GDP Q2/66 โต 1.8% ต่ำกว่าคาด จึงมีการปรับลดคาดการณ์ GDP ปี 66 เป็นเติบโต 2.5-3.0% จากเดิม 2.7-3.7% ต่อมาดัชนีเคลื่อนไหว sideway up หลังจากที่ช่วงบ่ายของวันจันทร์พรรคเพื่อไทย แกลงแถลงความพร้อมจัดตั้งรัฐบาล 11 พรรครวม 314 เสียง ทำให้ตลาดหุ้นตอบรับเชิงบวก โดยนักลงทุนติดตามการไหวตเลือกนายกฯ ในวันที่ 22 ส.ค. นี้ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,525.85 จุด +6.73 จุด +0.44% มูลค่าการซื้อขาย 46,018 ลบ.ต่างชาติ +345.42 ลบ. TFEX -2,526 สัญญา ตราสารหนี้ -2,301.22 ลบ.



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

22 August 2023



## ปัจจัยบวก+

- + ยูเครนกำลังพิจารณาใช้เส้นทางเดินเรือใหม่ทางทะเลดำเพื่อส่งออกธัญพืช หลังจากที่เรือบรรทุกสินค้าลำอื่น ๆ ประสบความสำเร็จในการใช้เส้นทางสัญจรตามรอยเรือลำหนึ่งเมื่อสัปดาห์ที่ผ่านมา
- + ธพ.เปิดเผยว่าการใช้น้ำมันครึ่งปี 66 โต 2.7% จากสัญญาณฟื้นตัวเศรษฐกิจ และภาครัฐยังอุ้มดีเซลต่อเนื่อง คาดครึ่งปีหลังโตเพิ่ม 2%

## ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 36.97 จุด -0.11% ขณะที่ดัชนี Nasdaq ทะยานขึ้นกว่า 200 จุด ได้ปัจจัยหนุนจากแรงซื้อหุ้นอินวิเดีย (Nvidia) ซึ่งเป็นผู้ผลิตชิปรายใหญ่ของสหรัฐ ก่อนที่บริษัทจะเปิดเผยผลประกอบการในวันพุธนี้ ขณะที่นักลงทุนจับตากรประชุมประจำปีของ FED ที่เมืองแจ็กสัน โฮล ในสัปดาห์นี้
- สัญญาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 53 เซนต์ -0.65% ปิดที่ 80.72 ดอลลาร์/บาร์เรล ถูกกดดันจากความกังวลว่าการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีนจะส่งผลให้อุปสงค์น้ำมันอ่อนแอลง นักลงทุนจับตารายงานสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐเพื่อประเมินแนวโน้มอุปสงค์น้ำมันในประเทศ
- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอายุ 10 ปีพุ่งขึ้นแตะระดับ 4.34% สูงสุดในรอบ 16 ปี เนื่องจากนักลงทุนกังวลว่าเฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยในระดับสูงนานกว่าที่คาดไว้เพื่อสกัดเงินเฟ้อ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อภาคธุรกิจและผู้บริโภค
- สศช.ปรับลดคาดการณ์ GDP ปี 66 เหลือ 2.5-3.0% จากเดิม 2.7-3.7% เพราะส่งออกติดลบต่อเนื่องจนลามภาคการผลิตอุตสาหกรรม





# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

22 August 2023



## แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยนักลงทุนยังรอดูผลการโหวตนายกรอบที่ 3 ในวันนี้ นักลงทุนยังจับตาการประชุมประจำปีของเฟด ที่เมืองแจ็กสัน โฮล ในสัปดาห์นี้ กรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,520-1,535 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**



# MORNING CALL ACTION NOTES

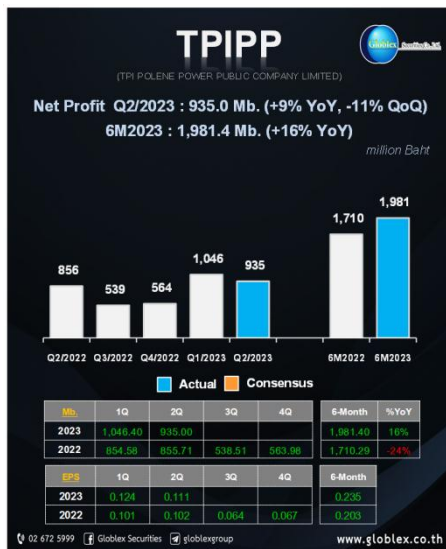
By Globlex Research Department

22 August 2023



## หุ้นรายงานพิเศษ

### TIIPP (Bloomberg consensus 4.28 บาท) “ถือ”



- รายงานกำไร 2Q66 ที่ 935 ลบ. +9%YoY และ -11%QoQ เนื่องจากราคาขายไฟฟ้าต่อหน่วย 1Q66 อยู่ที่ 4.09 บาทต่อหน่วยเหลือ 3.73 บาทต่อหน่วยตามค่า Ft ที่ลดลง ม.ค.-เม.ย.66 อยู่ที่ 1.5492 บาทต่อหน่วยและค่า Ft เดือน พ.ค.-ส.ค.66 อยู่ที่ 0.9119 บาทต่อหน่วย ขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นลดลงจาก 10.9% เหลือ 5.4% เนื่องจากราคาขายที่ลดลงมากกว่าต้นทุนเชื้อเพลิง ทั้งนี้รายงานกำไร 1H66 ที่ 1.98 พันลบ. เติบโต 15.8%YoY
- ผบห.เตรียมเปลี่ยนโรงไฟฟ้าขนาด 150 MW ที่ใช้เชื้อเพลิงจากถ่านหินเป็นขยะเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการลดก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ของบริษัทซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จในปี 68 นอกจากนี้อยู่ระหว่างก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ 80 MW พลังงานลม 5 MW และโรงไฟฟ้าขยะอีก 20 MW ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จ 67 67 และ 68 ตามลำดับ เพื่อชดเชยกับ Adder ที่ทยอยหมดอายุตั้งแต่ ม.ค. 65(18MW) ส.ค. 65(55MW) และ เม.ย. 68(90MW) รวม 163 MW
- ความเห็น เรามุมมอง Neutral แม้ว่าจะมีแผนขยายกำลังการผลิตอีก 105 MW จากปัจจุบันที่มีกำลังการผลิต 440 MW แต่ Adder ที่ทยอยหมดอายุเป็นปัจจัยกดดันทำให้กำไรทรงตัวแม้จะมีการเพิ่มกำลังการผลิตใหม่ อีกทั้ง 3Q66 จะมีการหยุดซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้ากำลังการผลิต 18 MW ทำให้ผลประกอบการมีแนวโน้มชะลอลงตัวชะลอลงตัวจาก 2Q66 เราจึงแนะนำ “ถือ”





# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

22 August 2023



## หุ้นมีข่าว

(+) HUMAN (Bloomberg consensus 12.50 บาท) ผลงานครึ่งปีหลัง 2566 ดีกว่าครึ่งแรก โอกาสเติบโตสูงต่อเนื่อง ดีมานด์บริการ HR เพิ่มต่อเนื่อง พร้อมเจรจาดีล M&A หลายดีล เผยบริการ HR "Workplaze" ในการบริหารทรัพยากรบุคคล มีลูกค้าทั้งไทยและต่างประเทศ ส่วนปีนี้มั่นใจรายได้มากกว่า 1.3 พันล้านบาท ฟากโบรกประเมินราคาเป้าหมาย 12.50 บาท หลังโชว์ผลงานไตรมาส 2/2566 ดีกว่าคาด แกรมจ่ายปันผล 0.08 บาทต่อหุ้น ขึ้น XD วันที่ 28 สิงหาคมนี้ (ที่มา ทันทู่น)

(+) CKP (Bloomberg consensus 4.50 บาท) มองไตรมาส 3/2566 ดีกว่าไตรมาสก่อน รับอานิสงส์บวกจากปัจจัยฤดูกาล ทำให้ปริมาณน้ำฝนในอ่างกักเก็บปรับตัวเพิ่มขึ้น ต้นปริมาณการผลิตไฟฟ้าเพิ่มขึ้น ชี้ครึ่งปีหลังส่วนแบ่งกำไรปรับตัวดีขึ้นตามต้นทุนก๊าซที่ลดลง มองการปิดซ่อมบำรุงปิดปรับปรุง Turbine น้ำจืด 2 จำนวน 1 ยูนิต ไม่กระทบต่อผลการดำเนินงาน ระบุยังบริหารจัดการได้ดี (ที่มา ทันทู่น)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

22 August 2023



## หุ้นมีข่าว

(+) WHA (Bloomberg consensus 5.40 บาท) อัปเดตซื้อขายที่ติดปี 2566 ตะ 2.5 พันไร่ จากเป้าเดิม 1.75 พันไร่ "จริพร จารุกรสกุล" ส่งซิกไตรมาส 3/2566 โตก้าวกระโดด คาดยอดขายที่ติดพุ่งทำนิวไฮตะ 1.5 พันไร่ หลังลูกค้าต่างชาติเรียงคิวซื้อที่ดินทั้งในไทยและเวียดนามต่อเนื่อง ด้านธุรกิจคลังสินค้าเนื้อหอมลูกค้ารายใหม่แห่งองเซาที่อื้อ (ที่มา ทันหูน)

(+) ITEL (Bloomberg consensus 3.46 บาท) เผยข่าวงานใหม่ ของ กสทช. มูลค่า 297.20 ล้านบาท เติมแบ็กล็อกเพิ่มจากปัจจุบันมีอยู่กว่า 2.9 พันล้านบาท ต้นผลงานครึ่งปีหลัง 2566 โตต่อเนื่องหนุนทั้งปีรายได้เติบโต 20-30% ตามเป้าที่ตั้งไว้ แคมเปญงานทยอยเซ็นสัญญากว่า 4.5 พันล้านบาท (ที่มา ทันหูน)





# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

22 August 2023



## ปัจจัยจับตา

### ในประเทศ

- 22 ส.ค. โหวตนายกา รอบ 3 ลุ้น 'เศรษฐา ทวีสิน' นายกาคนที่ 30 "ทักษิณ ชินวัตร" กลับไทย
- 23-25 ส.ค. ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย(ตลท.) จัด Thailand Focus 2023 "The New Horizon"
- 24 ส.ค. สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แลงงยอดการผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์
- สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.) แลงงดัชนีอุตสาหกรรม
- 31 ส.ค. ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย
- 27 ก.ย. การประชุม กนง. ครั้งที่ 5/2556

### ต่างประเทศ

- 22 ก.ค. สหรัฐ รายงานยอดขายบ้านมือสองเดือนก.ค.
- 23 ส.ค. อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต-ภาคบริการขั้นต้นเดือนส.ค.จากฮัมบูร์ก คอมเมอร์เชียล แบงก์ (HCOB)
- สหรัฐ รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต-ภาคบริการขั้นต้นเดือนส.ค.จากเอสแอนด์พี โกลบอล ยอดขายบ้านใหม่เดือนก.ค. สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)
- 24 ส.ค. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนเดือนก.ค. ดัชนีกิจกรรมเศรษฐกิจทั่วประเทศเดือนก.ค. จากเฟดชิคาโก
- 24 - 26 ส.ค. การประชุมประจำปีของ FED ที่เมืองแจ็กสัน โฮล รัฐไวโอมิง ภายใต้หัวข้อ "Structural Shifts in the Global Economy" นายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) มีกำหนดกล่าวสุนทรพจน์ในวันศุกร์ที่ 25 ส.ค.
- 25 ส.ค. สหรัฐ รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนส.ค.จากมหาวิทยาลัยมิชิแกน
- 28 ส.ค. สหรัฐ รายงานดัชนีการผลิตเดือนส.ค.จากเฟดตัลลัส
- 19-20 ก.ย. ประชุม FED





# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

22 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.