



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

24 July 2023



MARKET VIEW

จับตาเพื่อไทยจัดตั้งรัฐบาล

หุ้นรายงานพิเศษ

AUCT

หุ้นมีข่าว

INET CPAXT AKR FTE

TECHNICAL INSIGHT

PTT CBG

สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านมา ดัชนีปรับตัวขึ้นจากแรงซื้อในหุ้นกลุ่มพลังงาน และขนส่ง ส่วนแรงขายมาจากหุ้นกลุ่มธนาคาร ที่มีการ Sell on Fact หลังจากประกาศผลการดำเนินงาน นอกจากนี้นักลงทุนยังติดตามประเด็นทางการเมือง คือการโหวตเลือก นายฯ ครั้งที่3 ในวันที่ 27 ก.ค. นี้ หลังจากที่กำลังไกล เปิดโอกาสให้ "เพื่อไทย" เป็นแกนนำจัดตั้งรัฐบาล ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,529.25 จุด +8.07 จุด +0.53% มูลค่าการซื้อขาย 51,702 ลบ.ต่างชาติ -584.62 ลบ. TFEX +19,380 สัญญา ตราสารหนี้ +596.57 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

24 July 2023



ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 2.51 จุด +0.01% ในรอบสัปดาห์ที่ผ่านมา ดัชนีดาวโจนส์บวก 2.1% โดยทำสถิติขาขึ้นยาวนานที่สุดในรอบเกือบ 6 ปีนับตั้งแต่ปี 2560
- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI ปิดเพิ่มขึ้น 1.42 ดอลลาร์ +1.9% ปิดที่ 77.07 ดอลลาร์/บาร์เรล และปรับตัวขึ้น 2.3% ในรอบสัปดาห์ที่ผ่านมา โดยสัญญาน้ำมันดิบสหรัฐและน้ำมันดิบโลกปรับตัวขึ้นเป็นสัปดาห์ที่ 4 ติดต่อกัน ท่ามกลางการคาดการณ์ที่ว่าปริมาณน้ำมันดิบในตลาดโลกจะตึงตัวในช่วงครึ่งหลังของปีนี้
- + สำนักข่าวซินหัวรายงานการเปิดเผยของสำนักงานการบินพลเรือนแห่งประเทศไทยระบุว่า ปริมาณเที่ยวบินรายวันในจีนในช่วงครึ่งแรกของปี 2566 ติดตัวกลับขึ้นสู่ 89% ของระดับในปี 2562
- + โฆษกกระทรวงแรงงาน ยืนยันกองทุนประกันสังคมไม่ล้ม มีเงินสะสม 2.3 ล้านล้านบาท
- + หุ้นกลุ่มธนาคารรายงานผลการดำเนินงานงวด 1H66 1.22 แสนล้านบาท +15%YoY

ปัจจัยลบ-

- ตลาดจับตามผลกระทบของการที่อินเดียประกาศยุติการส่งออกข้าว โดยมีผลบังคับใช้ในทันที เพื่อสกัดการพุ่งขึ้นของราคาข้าวภายในประเทศที่ทะยานขึ้นสู่ระดับสูงสุดในรอบหลายปีในช่วงไม่กี่สัปดาห์ที่ผ่านมา เนื่องจากสภาพอากาศที่เลวร้ายส่งผลกระทบต่อผลผลิตข้าว
- รัสเซียเพิ่มความรุนแรงในทะเลดำระดมโจมตีทางอากาศใส่ท่าเรือยูเครนหลายแห่งติดต่อกัน ส่งผลให้ราคาธัญพืชโลกปรับเพิ่มขึ้น
- ตลท. สรุปมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์สะสมตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค.-21 ก.ค. 2566 แยกเป็น นักลงทุนสถาบันในประเทศ ซื้อสุทธิ 45,729.20 ล้านบาท บัญชีบริษัทหลักทรัพย์ ขายสุทธิ 5,600.10 ล้านบาท นักลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 115,681.14 ล้านบาท นักลงทุนในประเทศ ซื้อสุทธิ 75,552.03 ล้านบาท
- การเมืองในประเทศยังไม่มีเสถียรภาพยังจัดตั้งรัฐบาลไม่ได้ มวลชนรวมตัวแยกแอกคอมมิวนิสต์ด้าน สว.ไม่ไหวตททจนจัดตั้งรัฐบาล



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

24 July 2023



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยนักลงทุนยังจับตาดูการจัดตั้งรัฐบาลของพรรคเพื่อไทยอย่างใกล้ชิด ซึ่งจะมีการโหวตนายกฯ อีกครั้งวันที่ 27 ก.ค. ขณะที่ราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ทรงตัวในระดับสูง พยุ่งหุ้นกลุ่มพลังงาน มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,520-1,535 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- ค่าระวางเรือขึ้นจากคลองปานามา หุ้นได้ประโยชน์ PSL TTA RCL
- 5 หุ้นเด่น IAA : ADVANC AOT BBL CPALL SCB
- หุ้นได้ประโยชน์ราคาน้ำมัน : PTTEP PTT BCP ESSO
- หุ้นเชื่อมโยงการเมือง : STEC STPI SIRI SC SKY



หุ้นรายงานพิเศษ

AUCT “ซื้อ” ราคาเหมาะสม 12.10 บาท

- คาดแนวโน้มกำไร 2Q66 ราย 69 ลบ. +55%YoY -28%QoQ เติบโตแกร่ง YoY จากแนวโน้มปริมาณรถยนต์ที่เพิ่มขึ้น ตาม NPL ที่แรงขึ้น และการปรับค่าบริการรถยนต์ 4 ล้อ 6 ล้อ และบิ๊กไบค์ตั้งแต่ช่วงปลายปีก่อน แต่หดตัว QoQ เนื่องจากผลของปัจจัยฤดูกาลที่มีวันหยุดยาว ประกอบกับ 1Q66 มีรายได้จากการจัดงานประมูลพิเศษของ กสทช. ราย 15-20 ลบ. โดยคาดกำไร 1H66 คิดเป็น 55% ของประมาณกำไรทั้งปี 66 ที่ราว 300 ลบ.
- เราประมาณการรายได้และกำไรทั้งปี 66 ราย 1,033 ลบ. +9%YoY และ 300 ลบ. +19%YoY ตามลำดับ มีปัจจัยหนุนการเติบโตหลัก 2 ประการ คือ 1) แนวโน้ม %NPL ของรถยนต์ยังคงปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ส่งผลให้แนวโน้มปริมาณรถยนต์จะยังคงไหลเข้าลานประมูลต่อเนื่อง สอดคล้องกับแผนการขยายลานสต็อกและจุดรับสินค้าเพิ่ม 10 แห่งในปีนี้ ซึ่งช่วง 1Q66 ขยายแล้ว 2 แห่ง และช่วง 2Q66 จะขยายอีก 3-5 แห่ง ส่วนที่เหลือจะทยอยขยายในช่วงครึ่งปีหลัง และ 2) ได้ผลบวกจากการปรับค่าบริการรถยนต์ 4 ล้อ 6 ล้อ และบิ๊กไบค์ ตั้งแต่ช่วงปลายปีก่อน โดยเราประเมินราคาเหมาะสมปี 66 ราว 12.10 บาท มีอัฟไซต์กว่า 24% ประกอบกับจ่ายปันผลในอัตราราว 4-5% ต่อปี จึงแนะนำ “ซื้อ”



หุ้นมีข่าว

(+) INET (Bloomberg consensus 6.00 บาท) มองครึ่งปีหลังผลงานฟื้นตัว ลุยตลาด Enterprise Cloud สำหรับลูกค้าองค์กร โอกาสปีนี้โต 30-40% ซึ่งเป็นกลุ่มไฮมาร์จิ้น รองรับความต้องการของลูกค้า มั่นใจรายได้จะทำได้ราว 2.1-2.2 พันล้านบาท พร้อม IDC3 Phase 2 เข้ากองทุนไตรมาส 4/2566 ตามแผน (ที่มา ทันหูน)

(+) CPAXT (Bloomberg consensus 41.00 บาท) ลุยครึ่งปีหลัง ส่ง "แม็คโคร" และ "โลตัส" เดินหน้าขยายและเปิดรูปแบบสาขาใหม่ ตั้งเป้าขยายแม็คโคร 8-12 สาขา และขยายไฮเปอร์มาร์เก็ต 3-4 สาขา ส่วนโลตัสซูเปอร์มาร์เก็ตในไทยและมาเลเซียจะเปิด 10-14 สาขา รวมถึงโลตัส โกเฟรช ที่จะเปิดในไทยปีนี้ 120-150 สาขา (ที่มา ทันหูน)



หุ้นมีข่าว

(+) AKR (Bloomberg consensus - บาท) ลุยคว้างงาน EPC เต็มพอร์ตในช่วงครึ่งหลังปีเพิ่ม แยมมีโปรเจกต์อยู่ระหว่างพิจารณามากกว่า 500 ล้านบาท เบื้องต้นคาดหวังได้งานไม่น้อยกว่า 200-300 ล้านบาท ด้านหม้อแปลงไฟฟ้ายังมีแนวโน้มที่ดี จ่อประมูลงาน กฟภ.-กฟน. กว่า 3 พันล้านบาท คาดหวังแบ่งเค้ก 10-12% พร้อมเดินหน้าขยายฐานต่างแดนต่อเนื่อง (ที่มา ทันหูน)

(+) FTE (Bloomberg consensus - บาท) บอส์ใหญ่ FTE "ทักษิณ ตันติไพจิตร" ส่งซิก Q3/2566 ผลงานโตต่อเนื่อง ปริมาณงานใหม่เข้ามามากขึ้น จากภาพรวมเศรษฐกิจเริ่มดีเป็นตัวเร่งขึ้นมีการลงทุนและก่อสร้าง ส่งผลต่อความต้องการระบบดับเพลิง ล่าสุดรับงานเพิ่ม 137 ล้านบาท ททยอยรับรู้รายได้ยาวไปถึงปี 2568 หนุงานในมือปัจจุบันที่มีอีกกว่า 450 ล้านบาท ล้นปี 2566 รายได้เติบโต 10% ตามเป้า (ที่มา ทันหูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

24 July 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 24 ก.ค. สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
- 25 ก.ค. สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์
- 27 ก.ค. เวลา 09.30 น. ประธานสภานัดประชุมรัฐสภาโหวตนายภาคร้งใหม่
- 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. สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐฯ (EIA) (เข้าวันที่ 27 ก.ค.) ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ประชุมนโยบายการเงินและแถลงมติอัตราดอกเบี้ย
- 27 ก.ค. จีน รายงานกำไรภาคอุตสาหกรรมเดือนมิ.ย. ธนาคารกลางยุโรป (ECB) แถลงมติอัตราดอกเบี้ย
- สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส 2/2566 (ประมาณการเบื้องต้น) อดทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขาย (Pending Home Sales) เดือนมิ.ย.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

24 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.