



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

24 August 2023



## MARKET VIEW

# หุ้นขึ้นต่อ

## หุ้นรายงานพิเศษ

# TIDLOR

## หุ้นมีข่าว

# SAT IHL CHG JASIF-INTUCH-ADVANC

## TECHNICAL INSIGHT

# FSMART BCPG

## สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหว sideway ในแดนบวกเป็นส่วนใหญ่ ตอบรับเชิงบวกจากการได้นายกคนที่ 30 มีแรงซื้อหุ้นกลุ่มธนาคาร ขนส่ง เป็นต้น นอกจากนี้ นักลงทุนจับตาดูการแสดงความเห็นของนายเจอโรม พาวเวล ประธานเฟด ในการประชุมประจำปี ที่ เมืองแจ็กสัน โฮล รัฐไวโอมิงในวันที่ 24-26 ส.ค. ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,549.01 จุด +3.41 จุด +0.22% มูลค่าการซื้อขาย 75,838 ลบ. ต่างชาติ -161.76 ลบ. TFEX -10,596 สัญญา ตราสารหนี้ +1,065.18 ลบ.



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

24 August 2023



## ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 184.15 จุด +0.54% ขณะที่ดัชนี Nasdaq พุ่งขึ้นกว่า 200 จุด ขานรับคาดการณ์ผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทอินวิเดีย (Nvidia) ซึ่งเป็นผู้ผลิตชิปรายใหญ่ของสหรัฐ ขณะที่นักลงทุนจับตากรกล่าวสุนทรพจน์ของนายเจอโรม พาวเวล ประธานเฟด ในการประชุมประจำปีของเฟดที่เมืองแจ็กสัน โฮล ในวันศุกร์นี้

+ S&P เปิดเผยว่าดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) รวมภาคการผลิตและภาคบริการเบื้องต้นของสหรัฐ ปรับตัวลงสู่ระดับ 50.4 ในเดือนส.ค. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 6 เดือน จากระดับ 52.0 ในเดือนก.ค.

+ นายวลาดีเมียร์ ปูติน ประธานาธิบดีซีเรียกล่าวว่ารัสเซียต้องการยุติสงครามในยูเครน ซึ่งชาติตะวันตกเป็นฝ่ายเริ่มต้น โดยย้ำว่าชาติตะวันตกต้องการครองโลก และนำไปสู่วิกฤตการณ์ในยูเครน

+ สหรัฐยกเลิกข้อจำกัดที่บังคับใช้กับบริษัทและองค์กรของจีน 27 แห่ง ซึ่งนับเป็นสัญญาณว่าสหรัฐกำลังพยายามกระชับความสัมพันธ์ฉันมิตรกับจีน ก่อนหน้าการเดินทางเยือนจีนของนางจิงนา เรมอนโต รัฐมนตรีว่าการกระทรวงพาณิชย์สหรัฐในเดือนนี้

+ ราชกิจจานุเบกษาเผยแพร่ประกาศแต่งตั้งนายเศรษฐา ทวีสิน เป็นนายกรัฐมนตรี ด้วยคะแนนเสียงมากกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนสมาชิกทั้งหมดเท่าที่มีอยู่ของทั้งสองสภา

+ ตลท.เปิดงาน "Thailand Focus 2023 : The New Horizon" วันแรกมีผู้ลงทุนสถาบันทั่วโลกกว่า 200 ราย จาก 95 สถาบันทั่วโลกจากสิงคโปร์ ฮองกง สหราชอาณาจักร มาเลเซีย สหรัฐอเมริกา สวีเดน และไต้หวัน และกองทุนในประเทศจำนวน 41-42 แห่ง บริษัทจดทะเบียนไทยเข้ามาให้ข้อมูล 118 บริษัท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่มาจำนวน 116 บริษัท จากทุกหมวดอุตสาหกรรมใน SET และ ตลาด mai

## ปัจจัยลบ-

- สัญณาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 75 เซนต์ -0.9% ปิดที่ 78.89 ดอลลาร์/บาร์เรล ถูกกดดันจากความกังวลว่าการชะลอตัวของกิจกรรมในภาคการผลิตของหลายประเทศจะส่งผลกระทบต่ออุปสงค์น้ำมัน และการพุ่งขึ้นของสต็อกน้ำมันเบนซินสหรัฐยังทำให้นักลงทุนวิตกกังวลเกี่ยวกับความอ่อนแอของอุปสงค์พลังงานในสหรัฐ

- สมาคมนายธนาคารเพื่อการจำนอง (MBA) ของสหรัฐ เปิดเผยว่าจำนวนผู้ยื่นขอสินเชื่อเพื่อการจำนองลดลง 4.2% ในสัปดาห์ที่แล้ว หลังการติดตัวขึ้นของอัตราดอกเบี้ยเงินกู้จำนอง

- สนค. เปิดเผยถึง ปัญหาภาคก่อสร้างหิมทรัพย์ของจีนที่กระทบต่อไทยว่าภาคก่อสร้างหิมทรัพย์จีนมีขนาดใหญ่มาก และมีมูลค่าทางเศรษฐกิจสูงถึง 29% ของ GDP ของจีน ปัญหาภาคก่อสร้างหิมทรัพย์จึงส่งผลกระทบต่อการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจจีนอย่างมีนัยสำคัญ

- ธปท.เตรียมปรับประมาณการเศรษฐกิจในเดือนก.ย. ยอมรับปัจจัยภายนอกกระทบ หนี้สินครัวเรือนในประเทศที่อยู่ในระดับสูงจุดกำลังซื้อ



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

24 August 2023



## แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสปรับตัวขึ้นต่อ หลังมีการโปรดเกล้าฯ แต่งตั้ง ให้นายเศรษฐา ทวีสิน เป็นนายกฯ คนที่ 30 ประกอบกับการรอลุ้นมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลชุดใหม่ กรอบดัชนีวันนี้ที่ 1,540-1,560 จุด

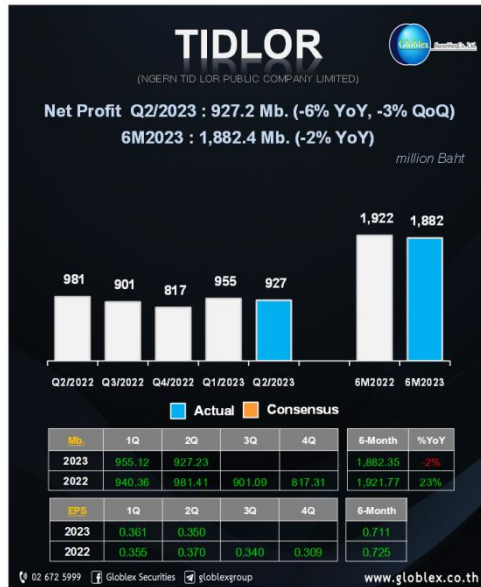
## กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นเชื่อมโยงการเมือง : STEC STPI SIRI SC SKY XPG
- FETCO แนะนำกลุ่มท่องเที่ยวและสินค้าการ : 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
- หุ้นได้ประโยชน์จากกรณีญี่ปุ่นปล่อยน้ำปนเปื้อนรังสีลงทะเล : TU ASIAN TC CFRESH



## หุ้นรายงานพิเศษ

# TIDLOR (Bloomberg Consensus 28 บาท) แนะนำ “ซื้อ” 1H66 กำไรสุทธิ -2%YoY



- 2Q66 มีกำไรสุทธิ 927 ล้านบาท -3%QoQ -6%YoY เนื่องจากพอร์ตสินเชื่อ ณ ปลายมิ.ย. 66 เท่ากับ 87,246 ล้านบาท+5%QoQ +23%YoY ดีกว่าเป้าเติบโต 10-20%YoY เติบโตตามจำนวนผู้ถือบัตรเงินติดล้อราว 576,000 ใบ +44%YoY ปริมาณการใช้ +15.9%YTD หนี้รายได้ดอกเบี้ยรับ (สัดส่วน 83%) +25%YoY ส่วนเบี่ยประกันรับจากรูรกิจประกันวินาศภัย +29%YoY (ดีกว่าเป้าเติบโตที่ 20-25%) ส่งผลให้มีกำไรก่อนผลขาดทุนด้านเครดิตฯ +22%YoY ไม่พอที่จะชดเชยผลขาดทุนด้านเครดิตที่เพิ่มขึ้น +135.8%YoY สำหรับงวด 1H66 มีกำไรสุทธิ 1,882 ล้านบาท -2%YoY
- ปลายมิ.ย. 66 %NPL เท่ากับ 1.54% ลดลงจาก 1.58% ณ ปลายปี 65 และยังอยู่ในกรอบที่ระดับต่ำกว่า 1.8% ขณะที่อัตราส่วนเงินสำรองต่อ NPL (Coverage ratio) เท่ากับ 266% แม้ลดลงจาก 270% ณ ปลายปี 65 แต่ยังอยู่ในระดับสูง สำหรับ credit cost ที่เร่งตัวขึ้นสู่ 3.15% จาก 3.09% ในงวด 1Q66 แต่ยังไม่เกินเพดานที่ 3.35% ซึ่งคาดจะสูงสุดใน 3Q66
- ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมองบวกจากรายได้ 2H66 มีแนวโน้มเติบโตแข็งแกร่งจากการขยายสาขาเพิ่มและการเข้าสู่ฤดูกาลในช่วงปลายปี กำไร 1H66 คิดเป็น 47% ของคาดการณ์กำไรปี 66 โดยBloomberg Consensus ที่ 3,982 ล้านบาท +9%YoY ราคาหุ้นที่ปรับลง 12%YTD ซื้อขายที่ระดับ P/E 18x ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มที่ระดับ 19.7x



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

24 August 2023



## หุ้นมีข่าว

(+) SAT (Bloomberg consensus 22.00 บาท) มั่นใจรายได้ปี 2566 โตกว่าอุตสาหกรรมราว 5% แม้ภาคการเกษตรยังชะลอตัวตามสภาพอากาศโลกและภัยแล้ง เผยทยอยรับรู้รายได้จากออเดอร์ใหม่ของบริษัทลูก SAA ตั้งแต่เดือน มิ.ย. และเตรียมส่งมอบรถยนต์ไฟฟ้าปลายไตรมาส 3/2566 นี้ (ที่มา ทันทู่น)

(+) IHL (Bloomberg consensus - บาท) คงเป้าหมายยอดขายปี 2566 โต 5-10% ตามเป้า หลังจากครึ่งปีแรก 2566 ทำได้แล้วกว่า 1 พันล้านบาท หนุนโดยธุรกิจรองเท้า และธุรกิจผลิตเบาะหนังรถยนต์ที่มีแนวโน้มขยายตัวดี แยมอยู่ระหว่างเจรจารับ OEM ต่างประเทศเพิ่ม รับกังวลนโยบายขึ้นค่าแรงขั้นต่ำเป็น 600 บาท อาจกระทบต้นทุนปรับตัวสูง (ที่มา ทันทู่น)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

24 August 2023



## หุ้นมีข่าว

(+) CHG (Bloomberg consensus 3.50 บาท) เล็งไตรมาส 3/2566 รับไฮซีชัน แคมได้อานิสงส์ ปรับขึ้นอัตราเหมาจ่ายรายหัว "ประกันสังคม" พร้อมรับผลดีต่างชาติแห่เข้าใช้บริการต่อเนื่อง ลุยบุก ศูนย์การแพทย์ และโรงพยาบาลจุฬารัตน์ แม่สอด มั่นใจภาพรวมทั้งปี 2566 รายได้แตะ 8,000 ล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) JASIF-INTUCH-ADVANC ผู้ถือหุ้นราย JASIF ไฟเขียวปรับสัญญา ลดค่าเช่าประกันรายได้ 3 พันล้านบาทต่อปี ให้ 3BB ลั่นหลาม 96.21% ดัน 3BB ฟิ้นทันที ด้านผู้บริหาร INTUCH คาด กสทช. อนุมัติดีล ADVANC ชื้อ 3BB ได้ไตรมาส 3 ปีนี้ ชูขยายฐานเน็ตบ้าน มีซินเนอร์ยีสูง (ที่มา ทันหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

24 August 2023



## ปัจจัยจับตา

### ในประเทศ

23-25 ส.ค. ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) จัด Thailand Focus 2023 "The New Horizon"

24 ส.ค. สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงยอดการผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์

25 ส.ค. กระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ/การค้าชายแดนและการค้าผ่านแดน

สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.) แถลงดัชนีอุตสาหกรรม

28 ส.ค. สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) รายงานภาวะสังคมไทยไตรมาส 2/66

31 ส.ค. ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

27 ก.ย. การประชุม กนง. ครั้งที่ 5/2556

### ต่างประเทศ

22-24 ส.ค. การประชุมสุดยอดของกลุ่ม BRICS

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

27-30 ส.ค.รมว.พาณิชย์สหรัฐเดินทางเยือนจีน

28 ส.ค. สหรัฐ รายงานดัชนีการผลิตเดือนส.ค.จากเฟดตัลลัส

29 ส.ค. สหรัฐ รายงานราคาบ้านเดือนมิ.ย.จากเอสแอนด์พี/เคส-ซิลเลอร์ ตัวเลขการเปิดรับสมัครงานและอัตราการหมุนเวียนของแรงงาน (JOLTS) เดือนก.ค. ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนส.ค.จาก Conference Board

30 ส.ค. สหรัฐ รายงานตัวเลขจ้างงานภาคเอกชนเดือนส.ค.จาก ADP ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส 2/2566 (ประมาณการครั้งที่ 2)

19-20 ก.ย. ประชุม FED



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

24 August 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 บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกล่ามถึงในรายงานนี้ก็ได้

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