



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 July 2023



MARKET VIEW

จับตาเพื่อไทยจัดตั้งรัฐบาล

หุ้นรายงานพิเศษ

HL

หุ้นมีข่าว

ACE SUN PRM ALLA

TECHNICAL INSIGHT

TKC GUNKUL

สรุปภาวะตลาด

วันจันทร์ที่ผ่านมา ดัชนีปรับตัวลงในช่วงบ่าย หลังจากที่มีผู้ตรวจการแผ่นดิน ยื่นศาลรธน.วินิจฉัยใช้ข้อ 41 ขวางโหวต "พิธา" พร้อมขอให้สั่งยุติเลือกนายกฯไว้ก่อน ทำให้การโหวตนายกจากเดิมวันที่ 27 ก.ค. นี้ อาจมีการเลื่อนออกไปก่อน โดยมีแรงซื้อในหุ้น DELTA ส่วนแรงขายมาจากหุ้นธนาคาร เช่น KBANK KKP SCB จากผลการดำเนินงานที่ยังอ่อนแอ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,523.81 จุด -5.44 จุด -0.36% มูลค่าการซื้อขาย 50,653 ลบ.ต่างชาติ -4,344.49 ลบ. TFEX -1,414 สัญญา ตราสารหนี้ -3,136.74 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

25 July 2023



ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 183.55 จุด หรือ +0.52% ปิดบวกติดต่อกันเป็นวันที่ 11 ปีกบวกติดต่อกันยาวนานที่สุดในรอบ 6 ปี ขณะที่นักลงทุนจับตารายงานผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน และการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ในสัปดาห์นี้

+ สัญญาน้ำมันดิบ WTI) ปิดเพิ่มขึ้น 1.67 ดอลลาร์ +2.1% ปิดที่ 78.74 ดอลลาร์/บาร์เรล สูงสุดในรอบเกือบ 3 เดือน ได้แรงหนุนจากภาวะอุปทานน้ำมันตึงตัวในตลาดโลก รวมทั้งความหวังที่ว่า การออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของจีนจะเป็นปัจจัยหนุนความต้องการใช้น้ำมันในประเทศ

ปัจจัยลบ-

- FedWatch Tool บ่งชี้ว่านักลงทุนให้น้ำหนักเกือบ 100% คาดการณ์ว่า FED จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมวันที่ 25-26 ก.ค.นี้
- สหรัฐรายงานดัชนี PMI รวมภาคการผลิตและภาคบริการเบื้องต้นในเดือนก.ค.ลดลงสู่ระดับ 52 ต่ำสุดในรอบ 5 เดือนจากระดับ 53.2 ในเดือนมิ.ย. จากการชะลอตัวของคำสั่งซื้อใหม่และการจ้างงาน ขณะที่ความเชื่อมั่นของภาคธุรกิจและระดับต่ำสุดนับตั้งแต่ต้นปี
- ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ของยูโรโซนชะลอตัวลง ขณะที่นักลงทุนจับตากรประชุมของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) และธนาคารกลางยุโรป (ECB) ในสัปดาห์นี้
- นักวิเคราะห์คาดว่า ECB จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมนโยบายการเงินวันที่ 27 ก.ค.เพื่อสกัดเงินเฟ้อ และจับตาวา ECB จะยุติการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยหรือไม่หลังตัวเลขเศรษฐกิจที่อ่อนแอ ดัชนี PMI ต่ำกว่า 50 ที่บ่งชี้ว่า ภาคการผลิตหดตัว
- ราคาข้าวสาลี ข้าวโพดและถั่วเหลืองในตลาดโลกพุ่งขึ้นต่อเนื่อง ขานรับการที่รัสเซียถอนตัวจากข้อตกลงส่งออกธัญพืชจากยูเครนทำให้ต้นทุนการผลิตอาหารสัตว์เพิ่มสูงขึ้น
- การเมืองไทยยังขาดเสถียรภาพจากปมปัญหาการจัดตั้งรัฐบาลที่ยังยืดเยื้อ



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 July 2023



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ผันผวนเนื่องจากนักลงทุนเล่นเก็งกำไรสั้นก่อนทราบผลการเลือกนายฯ ในวันที่ 27 ก.ค. นี้ และนักลงทุนคาดว่าเฟดและ ECB จะมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อเนื่องอีก 0.25% และ 0.25% สู่ 5.50% และ 4.25% ตามลำดับเป็นปัจจัยกดดันเพิ่มเติม อย่างไรก็ตามราคาน้ำมันที่ปรับตัวขึ้นต่อเนื่องเป็นปัจจัยหนุนดัชนี มองกรอบดัชนี 1,515-1,530 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
- หุ้นที่ได้ประโยชน์อินเดียระงับส่งออกข้าว PRG UVAN CPI VPO



หุ้นรายงานพิเศษ

HL

“คาด 2Q66 ผลประกอบการเติบโต QoQ”

- คาดผลประกอบการ 2Q66 อยู่ที่ 22-26 ลบ. เติบโต 5%YoY และเติบโต 88%QoQ โดยคาดว่ารายได้จะทรงตัว QoQ ที่ 380-390 ลบ. เนื่องจากรายได้จากการขายอุปกรณ์ทางการแพทย์ โดยเฉพาะ ATK ลดลง แต่ถูกชดเชยด้วยการเปิดสาขาใหม่ใน 2Q66 อีก 2 สาขาสู่ 41 สาขา ขณะที่คาดว่าอัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวขึ้นจาก 21.5% ใน 1Q66 สู่ 23.4-23.7% จากการปรับขึ้นราคาจำหน่ายยาหน้าร้าน
- ผบห. ตั้งเป้าขยายสาขาใน 2H66 อีก 9 สาขา โดยคาดว่าจะเปิดสาขา 5 สาขาและ 4 สาขาใน 3Q66 และ 4Q66 ตามลำดับ ส่งผลให้ปลายปี 66 จะมีสาขาทั้งสิ้น 50 สาขา นอกจากนี้ 3Q66 เริ่มมีการชำระเบี่ยนสินค้าในร้าน เพื่อให้สร้างยอดขายได้เพิ่มขึ้น และ 4Q66 มีการออกผลิตภัณฑ์ทำความสะอาดภายใต้แบรนด์ “BESUTO”
- ความเห็น เรามีมุมมองบวกระยะยาวต่อธุรกิจ ร้านขายยา เนื่องจากความเสี่ยงจาก Telepharmacy ยังจำกัด เพราะทางสภาเภสัช และองค์การอาหารและยาสามารถให้ทำได้แต่ต้องติดต่อกับเภสัชประจำร้านเท่านั้น อีกทั้งผลประกอบการจะกลับมาฟื้นตัวจากการปรับขึ้นราคาขายยา เราจึงแนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 July 2023



หุ้นมีข่าว

(+) ACE (Bloomberg consensus 3.76 บาท) ลุยตลาด "Private PPA" มองโอกาสเติบโตสูง เผยเซ็นสัญญาลูกค้าต่อเนื่อง เตรียมเซ็น PPA โครงการพลังงานทดแทน 18 โครงการในเดือนตุลาคมนี้ เต็มกำลังการผลิตรวม 112.73 เมกะวัตต์ มองประเทศไทยความต้องการใช้พลังงานทดแทนสูง การใช้งานรถยนต์ไฟฟ้าหนุน เดินหน้าขาย REC พร้อมต่อยอดคาร์บอนเครดิตในอนาคต (ที่มา ทันหุ้น)

(+) SUN (Bloomberg consensus 8.20 บาท) เผยการดำเนินธุรกิจครึ่งปีแรก 2566 มีสัญญาณที่ดีอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะธุรกิจข้าวโพดหวานแปรรูปและผลิตภัณฑ์แปรรูปสินค้าเกษตรอื่นๆ เป็นไปตามเป้าหมาย พร้อมรับความท้าทายใหม่ๆ ส่วนครึ่งปีหลังยังเดินหน้ารุกขยายธุรกิจเต็มพิกัด ทั้งเน้นความร่วมมือกับคู่ค้า ลูกค้า และพันธมิตรธุรกิจ ในการแสวงหาโอกาสทางธุรกิจใหม่ๆ ต่อยอดอนาคตแกร่ง (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 July 2023



หุ้นมีข่าว

(+) PRM (Bloomberg consensus 9.63 บาท) บิ๊กบอส "วิริทธิ์พล จุไรสินธุ์" ส่งชื่อกครั้งปีหลัง 2566 กองเรือปั่นผลงานฟื้นแรง จากปริมาณการขนส่งปิโตรเลียมในประเทศและต่างประเทศความต้องการสูง และมีปัจจัยบวกเพิ่มจากเรือ FSU เข้าประจำการไตรมาส 3/2566 หลังเข้าซ่อมแล้วเสร็จ หนุนผลการดำเนินงานครึ่งปีหลัง อีกทั้งมองปัจจัยการเมืองในประเทศไม่ส่งผลกระทบต่อธุรกิจ คงเป้ารายได้ปีนี้ 2566 เติบโต 10% (ที่มา ทันหุ้น)

(+) ALLA (Bloomberg consensus - บาท) มองครึ่งหลังปี 2566 โดดเด่น เร่งเครื่องประมูลชิงงานติดตั้งเครนและรอกไฟฟ้าใหม่เต็มพอร์ต กว่า 4-5 โปรเจกต์ คาดไตรมาส 3/2566 ได้เห็นอย่างน้อย 1-2 โครงการ ต้นแบ็กล็อกหนา 550 ล้านบาท คาดรับรู้เป็นรายได้ทั้งหมดในปี 2566 นี้ มั่นใจผลงานทั้งปีนี้ดีกว่าปีก่อน พร้อมวางแผนลุยธุรกิจพลังงานสะอาด โซลาร์รูฟท็อปเนื้อหอม (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 July 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 25 ก.ค. สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์
- 26 ก.ค. กระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ, การค้าชายแดนและการค้าผ่านแดน
- 27 ก.ค. เวลา 09.30 น. ประธานสภานัดประชุมรัฐสภาโหวตนายภาครังใหม่
- 31 ก.ค. ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย
- 15 ส.ค. กำหนดวันสุดท้ายบจ.ส่งงบการเงินงวด 2Q66 สิ้นสุด 30 มิ.ย. 66

ต่างประเทศ

- 25 ก.ค. สหรัฐ รายงานราคาบ้านเดือนพ.ค.จากเอสแอนด์พี/เคส-ซิลเลอร์ ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนก.ค.จาก Conference Board
- 25-26 ก.ค. ประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต-ภาคบริการ ขึ้นต้นเดือนก.ค.จากเอสแอนด์พี โกลบอล
- 26 ก.ค. สหรัฐ รายงานยอดขายบ้านใหม่เดือนมิ.ย. สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐฯ (EIA) (เช้าวันที่ 27 ก.ค.) ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ประชุมนโยบายการเงินและแถลงมติอัตราดอกเบี้ย
- 27 ก.ค. จีน รายงานกำไรภาคอุตสาหกรรมเดือนมิ.ย. ธนาคารกลางยุโรป (ECB) แถลงมติอัตราดอกเบี้ย
- สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส 2/2566 (ประมาณการเบื้องต้น) ยอดทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขาย (Pending Home Sales) เดือนมิ.ย.
- 28 ก.ค. ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ประชุมนโยบายการเงินและแถลงมติอัตราดอกเบี้ย
- สหรัฐ รายงานดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) เดือนมิ.ย.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 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.