



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

31 August 2023



MARKET VIEW

Sideway

หุ้นรายงานพิเศษ

XPG

หุ้นมีข่าว

SUSCO ATP30 AH AMR

TECHNICAL INSIGHT

DOHOME MTC

สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมา ดัชนียืนในแดนบวกแข็งแกร่งปรับตัวขึ้นต่อเนื่องในช่วงหลายวันที่ผ่านมา แรงซื้อมาจากหุ้นกลุ่ม Big Cap. เช่น ไอซีที และการเงิน ประกอบกับตลาดหุ้นตอบรับเชิงบวก จากคาดการณ์ว่า เฟด จะยุติการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยหลังข้อมูลแรงงานซบเซา ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,576.67 จุด +7.86 จุด +0.50% มูลค่าการซื้อขาย 62,157 ลบ. ต่างชาติ +1,976.17 ลบ. TFEX +8,727 สัญญา ตราสารหนี้ +718.22 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

31 August 2023



ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 37.57 จุด หรือ +0.11% หลังจากข้อมูลล่าสุดแสดงให้เห็นว่าเศรษฐกิจสหรัฐชะลอตัวเป็นปัจจัยสนับสนุนการคาดการณ์ว่า FED จะไม่ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนก.ย.
- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI ปิดเพิ่มขึ้น 47 เซนต์ +0.6% ปิดที่ระดับ 81.63 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังสหรัฐเผยสต็อกน้ำมันดิบลดลงมากกว่าคาดในสัปดาห์ที่แล้ว ขณะที่นักลงทุนจับตามผลกระทบของพายุเฮอริเคน "อิดาเลีย" (Idalia) ที่เคลื่อนตัวเข้าสู่รัฐฟลอริดา
- + ADP เปิดเผยว่าการจ้างงานของภาคเอกชนสหรัฐเพิ่มขึ้นเพียง 177,000 ตำแหน่งในเดือนส.ค. ต่ำกว่าคาดการณ์ที่ 200,000 ตำแหน่ง และต่ำกว่าในเดือนก.ค.ซึ่งเพิ่มขึ้น 371,000 ตำแหน่ง สะท้อนว่าตลาดแรงงานสหรัฐเริ่มคลายความร้อนแรง
- + สศค. เปิดเผยว่าภาวะเศรษฐกิจการคลังประจำเดือน ก.ค. 66 ได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการบริโภคภาคเอกชนในหมวดสินค้าคงทน และภาคการท่องเที่ยวที่ขยายตัวต่อเนื่องทั้งจากนักท่องเที่ยวต่างประเทศและนักท่องเที่ยวคนไทย
- + ที่ประชุมกบн. มีมติขยายเวลาตรึงราคาขายปลีกก๊าซหุงต้มไว้ที่ 423 บาท/ถัง 15 ก.ก. ต่อไปอีก 1 เดือน ตั้งแต่ 1-30 ก.ย.2566 บรรเทาผลกระทบค่าครองชีพประชาชน

ปัจจัยลบ-

- เยอรมนีเปิดเผยว่า ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเพื่อจากการใช้จ่ายของผู้บริโภค ปรับตัวขึ้น 6.1%YoY ในเดือนส.ค. โดยชะลอตัวจากเดือนก.ค.ที่ติดตัว 6.2%
- สหรัฐเปิดเผยตัวเลขประมาณการครั้งที่ 2 สำหรับ GDP 2Q66 ว่าเศรษฐกิจสหรัฐขยายตัว 2.1% ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 2.4% และต่ำกว่าตัวเลขประมาณการครั้งที่ 1 ที่ระดับ 2.4% หลังจากมีการขยายตัว 2.0% ใน 1Q66
- แบบจำลองคาดการณ์ GDPNow ล่าสุดแสดงให้เห็นว่า เศรษฐกิจสหรัฐขยายตัว 5.9% ใน 3Q66 เป็นการขยายตัวมากกว่า 2 เท่าจาก 2Q66 และแตะระดับสูงสุดนับตั้งแต่ 4Q64



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

31 August 2023



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้แกว่งตัวในลักษณะ Sideway ออกข้าง หลังปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง โดยมีแรงหนุนจาก Fund Flow ของนักลงทุนต่างชาติที่ไหลกลับเข้ามา ขณะที่นักลงทุนยังจับตามาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลชุดใหม่อย่างใกล้ชิด คาดกรอบดัชนีวันนี้ที่ 1,570-1,580 จุด

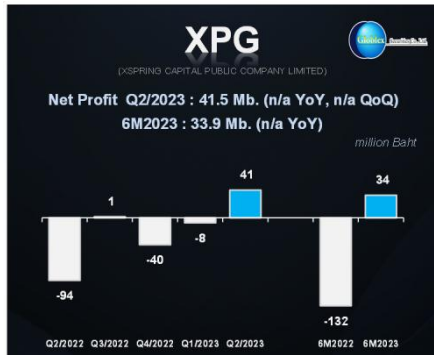
กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นเชื่อมโยงการเมือง : STEC STPI SIRI SC SKY XPG
- หุ้น mai ได้ประโยชน์จากนโยบายฟรีวีซ่านักท่องเที่ยว : SPA AU D RP
- 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
- ราคาน้ำตาลปรับตัวขึ้น : KBS KSL KTIS BRR
- มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรัฐบาล : TNP KK CPALL CPAXT STEC CK ITD



หุ้นรายงานพิเศษ

XPG “ซื้อเก็งกำไร” ไม่มีราคาเหมาะสม consensus 1H66 มีกำไร 34 ล้านบาทพลิกจากขาดทุนใน 1H65



• ความเห็น ราคาหุ้นที่ลดลง 7%YTD หลังจากเพิ่มขึ้น 40% ในช่วง 2 เดือนที่ผ่านมาโดยซื้อขายที่ PBV 1.27x ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่ม Finance ที่ระดับ 2.07x ขณะที่ผลการดำเนินงานมีโอกาสพลิกจากขาดทุนในปีก่อนเป็นมีกำไรในปีนี้และมีโอกาสเติบโตต่อเนื่องในปีหน้าจึงแนะนำ “ซื้อเก็งกำไร”

- 2Q66 มีกำไรสุทธิ 41.50 ล้านบาทพลิกจากขาดทุนสุทธิ 94 ล้านบาทใน 2Q65 เนื่องจากมีรายได้รวมเติบโตจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจบลจ. กองทุนเอ็กซ์สปริงที่มี AUM รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมจากธุรกิจบริหารสินทรัพย์ (XAMC) กำไรจากเงินลงทุนพลิกบวกจากปีก่อนที่ขาดทุน และการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบล.กรุงเทพ เอ็กซ์สปริง (ถือหุ้น 49.7%) ที่สามารถชดเชยคชจ.ที่เพิ่มขึ้นจากการเพิ่มจำนวนพนักงาน ขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากธุรกรรมการซื้อขายหุ้น MORE สำหรับงวด 1H66 กำไรสุทธิ 34 ล้านบาทพลิกจากขาดทุน 132 ล้านบาทใน 1H65
- ผลประกอบการปี 66 มีแนวโน้มพลิกมีกำไรจากขาดทุน 171 ล้านบาทในปี 65 ทั้งนี้กำไร 2H66 เติบโตจากธุรกิจจัดการกองทุนซึ่งมีมูลค่าสินทรัพย์ทั้งหมดภายใต้การจัดการ (AUM) ณ ปลายงวด 2Q66 +19%YTD ธุรกิจบริหารสินทรัพย์ (XAMC) มีสินทรัพย์ ณ ปลายม.ย. 2,400 ล้านบาทเพิ่มขึ้นเกือบ 4 เท่าตัวจาก 500 ล้านบาท ณ ปลายปี 65 ขณะที่ผู้บริหารตั้งเป้าไว้ที่ 3,500 ล้านบาท ณ ปลายปี 66 ในส่วนของธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลในการเป็นนายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลและผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล (ICO Portal) มี 7 ศิลที่อยู่ระหว่างดำเนินการ นอกจากนี้ ธุรกิจลงทุนในธุรกิจอื่นได้แก่ กองทุนต่าง ๆ การลงทุนโดยตรง เช่น SHARGE ผู้ให้บริการ EV charger และการลงทุนในโทเคนดิจิทัล



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

31 August 2023



หุ้นมีข่าว

(+) SUSCO (Bloomberg consensus 4.65 บาท) ย้ำแบรนด์รถอีวี BYD แข็งแรง ตั้งเป้าโกยยอดขาย 300-400 คันต่อเดือน มั่นใจแบรนด์แข็งแรง อันดับ 1 ของจีน เบอร์ต้นๆ ของโลก เชื่อกระแสตอบรับดี การใช้งานรถอีวีเพิ่ม พร้อมลุยติดตั้งสถานีชาร์จบริการ ไม่กังวลจะมาทดแทนน้ำมัน มองยังมีระยะเวลามากกว่า 10 ปี แต่พร้อมปรับตัวรองรับ ส่วนธุรกิจบริการน้ำมัน ครึ่งปีหลังดีมานด์สดใส ทั้งปีคงเป้า 3 หมื่นล้านบาท (ที่มา ทันทู่น)

(+) ATP30 (ราคาเหมาะสม 1.80 บาท) คาดทิศทางธุรกิจบริการรับส่งพนักงานครึ่งปีหลัง 2566 ดีกว่าครึ่งปีแรก เล็งใช้รถเพิ่มขึ้นอีก 80 คัน เริ่มรับทรัพย์โค้งท้าย ด้านบอสใหญ่ "ปิยะ เตชากุล" จับตารัฐบาลใหม่ตรึงราคาดีเซล เร่งบริหารต้นทุนหนุนมาร์จิ้นฟู พร้อมโชว์กองรถ 697 คัน (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

31 August 2023



หุ้นมีข่าว

(+) AH (Bloomberg consensus 44.00 บาท) มั่นใจผลงานครึ่งปีหลัง 2566 โตต่อเนื่อง ทั้งจากความต้องการชิ้นส่วนรถยนต์ที่เพิ่มขึ้น และส่วนแบ่งรายได้ 2 บริษัทย่อย ย้ำมาตรการเข้ามาของรถยนต์ไฟฟ้าจะเป็นปัจจัยบวกต่ออุตสาหกรรมผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ไทยในระยะกลาง-ยาว (ที่มา ทันหุ้น)

(+) AMR (Bloomberg consensus - บาท) โดดรับเข้าไฮซีชัน-งานรัฐจ่อ หนุนครึ่งหลังปี 2566 ฟอรัมสวย แคมใส่เกียร์ลุยโมเดลสถานีไฟฟ้ายานยนต์อีวี สยายปีกรับทรัพย์ ผู้บริหาร "พฤทธิพงษ์ ธาราพิมาณ" วางหมากปี 2567 ยอดขายอุปกรณ์ชาร์จอีวีพุ่งแตะ 100 ล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

31 August 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

31 ส.ค. ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย
สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.) แลงดดัชนีอุตสาหกรรม
27 ก.ย. การประชุม กนง. ครั้งที่ 5/2556

ต่างประเทศ

31 ส.ค. จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต-ภาคบริการเดือนส.ค.จากสำนักงานสถิติแห่งชาติจีน (NBS)
อียู รายงานอัตราว่างงานเดือนก.ค.
สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) เดือนก.ค.
1 ก.ย. จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเดือนส.ค.จากไฉซิน
อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายเดือนส.ค.จากฮัมบูร์ก คอมเมอร์เชียล แบงก์ (HCOB)
สหรัฐ รายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนส.ค. ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายเดือนส.ค.จากเอสแอนด์พี โกลบอล ดัชนีภาคการผลิตเดือนส.ค.จากสถาบันจัดการด้านอุปทานของสหรัฐ (ISM)
5 ก.ย. จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการเดือนส.ค.จากไฉซิน
อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนส.ค.จากฮัมบูร์ก คอมเมอร์เชียล แบงก์ (HCOB)
19-20 ก.ย. ประชุม FED



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

31 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.