



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department >>>

1 July 2024



## MARKET VIEW

# ใช้มาตรการ Uptick

## หุ้นรายงานพิเศษ

# AU

## หุ้นมีข่าว

# BGRIM IND ITEL BTG

## TECHNICAL INSIGHT

# RCL RABBIT

## สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหวในแดนลบ ซึ่งระหว่างช่วงการซื้อขายหลุดแนวรับที่ 1,300 จุด สวนทางกับตลาดต่างประเทศ มีแรงขายมากในหุ้น EA และ AOT จากปัจจัยเฉพาะตัว โดยนักลงทุนรอการประกาศตัวเลขเงินเพื่อ PCE ของสหรัฐช่วงเย็นวันศุกร์ที่ผ่านมา เพื่อหาแนวโน้มเงินเฟ้อและทิศทางอัตราดอกเบี้ยสหรัฐ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,300.96 จุด -8.50 จุด -0.65 จุด มูลค่าการซื้อขาย 54,511.5 ลบ. (ณ สิ้นสัปดาห์ ดัชนี -5.45 จุด -0.42% สิ้นเดือนมิถุนายน 67 ดัชนี -44.70 จุด -3.32% จากเดือนก่อน และสิ้นไตรมาส 2/67 ดัชนี -76.98 จุด -5.59% จากไตรมาส 1/67 ) Program Trading -1,550.3 ลบ. ต่างชาติ -2,620.4 ลบ. TFEX -18,716 สัญญา ตราสารหนี้ -1,220.4 ลบ.



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

1 July 2024



Globlex Group

## ปัจจัยบวก+

- + สหรัฐรายงานดัชนี PCE พื้นฐาน (Core PCE) ซึ่งไม่นับรวมหมวดอาหารและพลังงาน และเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อที่ FED ให้ความสำคัญ ปรับตัวขึ้น 2.6%YoY ในเดือนพ.ค. สอดคล้องตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ ข้อมูลจาก LSEG ส่งผลให้ FedWatch บ่งชี้ว่าแนวโน้มการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของเฟดในเดือนก.ย. เพิ่มขึ้นสู่ระดับ 66%
- + ซาอุดีอาระเบียซึ่งเป็นผู้ส่งออกน้ำมันรายใหญ่ที่สุดอาจปรับลดราคาน้ำมันดิบที่ขายให้กับภูมิภาคเอเชียเป็นเดือนที่สองในเดือนส.ค.นี้ ตามการลดลงของราคาน้ำมันดิบดูไบซึ่งเป็นราคาอ้างอิงในตะวันออกกลาง
- + คาดว่ามาตรการ uptick ที่จะเริ่มใช้วันนี้จะช่วยลดความผันผวนของภาวะการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์
- +/- จินรายงานดัชนี PMI ภาคบริการในเดือนมิ.ย.อยู่ที่ระดับ 50.5 แม้ลดลงจากเดือนพ.ค.แต่ค่าดัชนีสูงกว่าระดับ 50 บ่งชี้ถึงการขยายตัวต่อเนื่อง

## ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 45.20 จุด หรือ -0.12% ขณะที่นักลงทุนซิมซัพข้อมูลเงินเฟ้อที่เป็นไปตามคาด และประเมินความไม่แน่นอนทางการเมืองหลังจากการตีเบตรอบแรกของผู้สมัครชิงตำแหน่งประธานาธิบดีสหรัฐ
- สัญณาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 20 เซนต์ หรือ -0.24% ปิดที่ 81.54 ดอลลาร์/บาร์เรล เนื่องจากนักลงทุนประเมินภาวะอุปสงค์น้ำมันเชื้อเพลิงที่อ่อนแอในสหรัฐ และขายสัญญาน้ำมันดิบเพื่อทำกำไรในช่วงสิ้นไตรมาส ขณะที่ข้อมูลเงินเฟ้อเดือนพ.ค.เพิ่มโอกาสที่ FED จะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยในปี
- จินรายงานว่าดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเดือนมิ.ย.อยู่ที่ระดับ 49.5 ซึ่งไม่เปลี่ยนแปลงจากเดือนพ.ค. โดยดัชนีที่อยู่ต่ำกว่า 50 บ่งชี้ว่า ภาคการผลิตของจีนยังคงอยู่ในภาวะหดตัว
- สำนักข่าวรอยเตอร์รายงานโดยอ้างแหล่งข่าวที่ใกล้ชิดว่ากระทรวงเหล็กและกระทรวงพาณิชย์ของอินเดียกำลังหารือเกี่ยวกับการนำเข้าเหล็กจากจีนที่พุ่งขึ้น ท่ามกลางเสียงเรียกร้องให้ปรับขึ้นภาษีนำเข้า
- เกาหลีใต้เปิดเผยว่า เกาหลีเหนือได้ยิงขีปนาวุธ 2 ลูกในช่วงเช้าวันนี้ ซึ่งเป็นการยิงขีปนาวุธครั้งที่ 2 ภายในระยะเวลาไม่ถึง 1 สัปดาห์
- ตลท. สรุปมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์สะสมตามกลุ่มนักลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม-28 มิถุนายน 2567 พบว่าสถาบันในประเทศซื้อสุทธิ 4,015.68 ล้านบาท บัญชีบริษัท หลักทรัพย์ขายสุทธิ 789.00 ล้านบาท นักลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 117,031.49 ล้านบาท นักลงทุนในประเทศ ซื้อสุทธิ 113,804.81 ล้านบาท





# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

1 July 2024



Globlex Group

## แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาส Rebound ระยะสั้น เนื่องจากมีการบังคับใช้มาตรการ Uptick ที่เริ่มใช้วันนี้ ซึ่งจะทำให้ธุรกรรมการขาย Short ทำได้ยากขึ้น แต่ยังคงมีประเด็นการเมืองในประเทศที่ต้องติดตามใกล้ชิด โดยศาลรัฐธรรมนูญนัดพิจารณาคดียุบพรรคก้าวไกลในวันที่ 3 ก.ค. นี้ คาดกรอบดัชนีวันนี้ที่ 1,290 -1,310 จุด

## กลยุทธ์การลงทุน

- สินค้าส่งออกเดือน พ.ค. เติบโตดี : HANA KCE CCET AAI ITC STA NER
- หุ้น ESG Rating เต็ม (AAA) : ADVANC BANPU CPF PTTGC SCC
- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากการลงทุน DATA CENTER และ CLOUD SERVICE : GULF ADVANC TRUE INSET ITEL



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

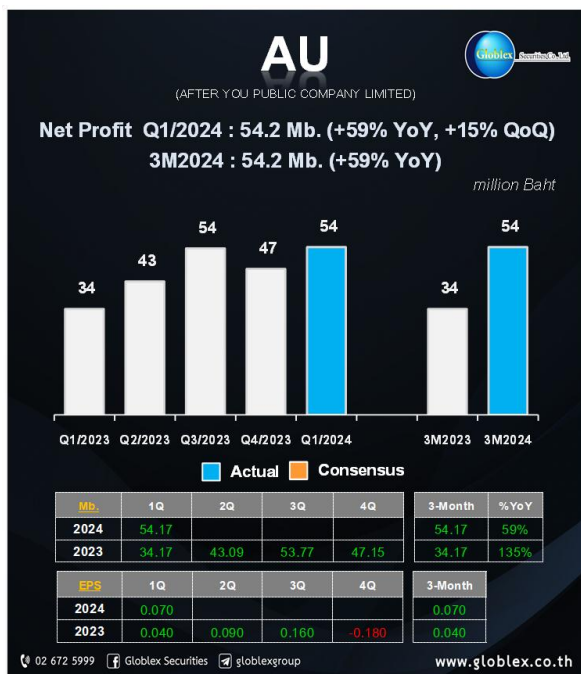
1 July 2024



Globlex Group

## หุ้นรายงานพิเศษ

### AU “ซื้อ” Bloomberg Consensus 12.60 บาท Upside 66% มุมมองบวกต่อผลประกอบการทั้งปี 67 ส่วนงวด 2Q67 คาดเติบโตทั้ง YoY QoQ



- งวด 1Q67 มีกำไร 54 ลบ. +59%YoY +15%QoQ โดยมีรายได้จากการขาย 340 ลบ. +29%YoY +7%QoQ มีปัจจัยเติบโตหลักมาจากธุรกิจร้านขนมหวาน (สัดส่วน 88%) +32%YoY จากการขยายสาขา After You ที่เพิ่มขึ้นสู่ 61 สาขา (+8 สาขา YoY +1 สาขา QoQ) และ SSSG ที่เติบโตดี 15.2%YoY จากกำลังซื้อของนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ฟื้นโต (สัดส่วนเพิ่มขึ้นจาก 22% สู่ 31.6%) ตลอดจนการเปิดตัวเมนูใหม่ๆ ที่ได้กระแสตอบรับดี อาทิ ขนมปังเนยสอดน้ำตาลโตนด และมะยงชิดคากิโกรี เป็นต้น ส่วน %GPM ปรับดีขึ้นมาที่ระดับ 66.5% (1Q66 = 63.6%, 4Q66 = 65.0%) จากการขายแบบ Dine-in ที่มีมาร์จิ้นดีกว่าแบบ Take-home มีสัดส่วนเพิ่มขึ้น
- ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อแนวโน้มผลประกอบการ 2Q67 คาดจะเติบโตต่อเนื่องทั้ง YoY และ QoQ จากการเข้าสู่ช่วงฤดูร้อนและเป็นไตรมาสที่มีวันหยุดยาว ประกอบกับการเริ่มต้นขายสินค้าในร้าน 7-Eleven คือ ไอศกรีมอันนีโทสต์ (Nestle x After You) เมื่อช่วงเดือน มิ.ย. ที่ผ่านมา ส่วนทั้งปี 67 มีแผนขยายร้าน After You ทั้งหมด 10-12 สาขา ร้านลูกก๊อ 5-7 สาขา รวมทั้งแผนขยาย Franchise ไปยังกลุ่ม CLMV ในช่วง 3Q67 โดย Bloomberg Consensus คาดกำไรและราคาเหมาะสมปี 67 ราว 222 ลบ. +25%YoY และ 12.60 บาท มี Upside 66% แนะนำ “ซื้อ”





# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

1 July 2024



## หุ้นมีข่าว

(+) BGRIM (Bloomberg consensus 35.00 บาท) รุกลงทุนโรงไฟฟ้าต่างประเทศ แยมศึกษา "M&A-สร้างใหม่" หลายโครงการ เน้น IRR 10-12% คาดชัดเจนครึ่งปีหลัง เตรียมนำเข้า LNG-ออก หุ้นกู้เพื่อทดแทนหุ้นกู้เดิม-ขยายธุรกิจ เผยลูกค้าดาต้าเซ็นเตอร์ 3-4 ราย จ่อลงทุนในไทยช่วง 1-2 ปี (ที่มา ทันทู่น)

(+) IND (Bloomberg Consensus - บาท) เซ็นสัญญากรมทางหลวงมูลค่า 17.02 ล้านบาท หนุนงานในมือพุ่งแตะ 1.38 พันล้านบาท ฟากบักบอส "ดร.พรลภัส ณ ลำพูน" ประกาศเดินหน้ายื่นประมูลโปรเจกต์ใหม่จากภาครัฐและเอกชนต่อเนื่อง เสริมศักยภาพการแข่งขัน พร้อมตั้งเป้าปีมผลงานปีนี้โตไม่ต่ำกว่า 15% (ที่มา ทันทู่น)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

1 July 2024



## หุ้นมีข่าว

(+) ITEL (Bloomberg consensus 3.80 บาท) เตรียมรับทรัพย์ หลังภาครัฐผลักดันเบิกจ่ายงบประมาณ ด้าน IT ล่าสุดไฟเขียวเดินหน้าแผน USO 3 วงเงิน 5,862 ล้านบาท ลุยประมูลงานเติม Backlog ในมืออยู่ราว 2,471 ล้านบาท ส่งซิกปี 2567 บักรายได้ใหม่จากบริษัทที่เข้าไปลงทุน "ธุรกิจเทคโนโลยีทางด้านสุขภาพ" หนุนผลงานไตรมาสยาว (ที่มา ทันทูน)

(+) BTG (Bloomberg Consensus 25.75 บาท) เดินหน้าสร้างรากฐานความมั่นคงด้านอาหารในภูมิภาคอาเซียน รุกสร้างโรงงานอาหารสัตว์แห่งแรกที่ สปป.ลาว กำลังผลิต 108,000 ตันต่อปี ขยายพอร์ตผลิตภัณฑ์อาหารสู่ร้านค้าปลีกสมัยใหม่ คาดต้นรายได้ธุรกิจต่างประเทศปี 2567 โตกว่า 22% (ที่มา ทันทูน)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

1 July 2024



## ปัจจัยจับตา

### ในประเทศ

- 1-2 ก.ค. ประชุมกรม.สัญญาจริงลงพื้นที่ภาคอีสานตอนล่าง (ชัยภูมิ นครราชสีมา บุรีรัมย์ และสุรินทร์)
- 2 ก.ค. กกต.ประกาศรายชื่อ ส.ว.ชุดใหม่ทั้ง 200 คน
- 3 ก.ค. ศาลรัฐธรรมนูญ นัดพิจารณาคดียุบพรรคก้าวไกล
- 10 ก.ค. ศาลรัฐธรรมนูญ นัดพิจารณาคดียื่นวินิจฉัยนายกฯ

### ต่างประเทศ

- 1 ก.ค. ญี่ปุ่นรายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายเดือนมิ.ย.จาก Jibun Bank
- จีนรายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเดือนมิ.ย.จากไฉซิน
- อียูรายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายเดือนมิ.ย.จากฮัมบูร์ก คอมเมอร์เชียล แบงก์ (HCOB)
- สหรัฐรายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายเดือนมิ.ย.จากเอสแอนด์พี โกลบอล ดัชนีภาคบริการเดือนมิ.ย.จากสถาบันจัดการด้านอุปทานของสหรัฐ (ISM)
- 2 ก.ค. อียูรายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนมิ.ย. (ประมาณการเบื้องต้น) และอัตราว่างงานเดือนพ.ค.
- 5 พ.ย. วันเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐ





# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶



Globlex Securities Co., Ltd.

## นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุญมาสูงทรง ext. 5937

วัชรินทร์ จงยรรยง ext. 5936

ณัฐวุฒิ วงศ์เยาวรักษ์ ext. 5805

สลักบุญ วงศ์อัครเดช ext. 7287

ปณชัย กฤตธนชัย ext. 5997

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ รวีวิชญ์ จันทรศิริ

**Disclaimer:** ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกล่ามึงถึงในรายงานนี้ก็ได้

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