



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department >>>

2 July 2024



## MARKET VIEW

Sideway

## หุ้นรายงานพิเศษ

XO

## หุ้นมีข่าว

ICHI SAMART  
EA MASTER

## TECHNICAL INSIGHT

TOP VGI

## สรุปภาวะตลาด

วันจันทร์ที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหว Sideway Down ช่วงเช้าได้แรงหนุนจากการประกาศใช้มาตรการ Uptick Rule ขณะที่ปัจจัยความไม่แน่นอนทางการเมืองของประเทศไทยยังคงกดดันตลาด โดยวันที่ 3 ก.ค. ศาลรัฐธรรมนูญนัดพิจารณาคดียุบพรรคก้าวไกล มีแรงขายในหุ้นกลุ่มขนส่ง โรงพยาบาล และพาณิชย์ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,299.35 จุด -1.61 จุด -0.12% มูลค่าการซื้อขาย 29,731.34 ลบ. Program Trading +596.10 ลบ.ต่างชาติ +337.97 ลบ. TFEX +1,984 สัญญา ตราสารหนี้ -4,185.25 ลบ.



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

2 July 2024



## ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 50.66 จุด หรือ +0.13% ส่วนดัชนี Nasdaq ปิดพุ่งขึ้นโดยได้แรงหนุนจากหุ้นบริษัทเทคโนโลยีที่มีทุนจดทะเบียนสูง ขณะที่นักลงทุนจับตาข้อมูลแรงงานของสหรัฐในสัปดาห์นี้โดยเฉพาะตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเพื่อหาสัญญาณที่ชัดเจนเกี่ยวกับแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยของ FED
- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 1.84 ดอลลาร์ หรือ 2.26% ปิดที่ 83.38 ดอลลาร์/บาร์เรล ขานรับความหวังว่าอุปสงค์น้ำมันในฤดูการขับขี่ยานยนต์ในหน้าร้อนของประเทศซีกโลกเหนือจะปรับตัวสูงขึ้น และจากสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลางที่อาจลุกลามเป็นวงกว้างและส่งผลกระทบต่ออุปทานน้ำมันในตลาดโลกลดลง
- + สหรัฐเปิดเผยว่า ดัชนีภาคการผลิตของสหรัฐปรับตัวลงสู่ระดับ 48.5 ในเดือนมิ.ย. จากระดับ 48.7 ในเดือนพ.ค. และต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 49.1
- + ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) เปิดเผยว่าดัชนีความเชื่อมั่นของกลุ่มผู้ผลิตรายใหญ่ (ทั้งกัน) ใน 2Q67 ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 13 จากระดับ 11 ในไตรมาส 1
- + จีนรายงานว่า ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเดือนมิ.ย. อยู่ที่ระดับ 49.5 ซึ่งไม่เปลี่ยนแปลงจากระดับในเดือนพ.ค. ดัชนีอยู่ต่ำกว่า 50 บ่งชี้ว่าภาคการผลิตของจีนยังคงอยู่ในภาวะหดตัว
- + ปลัดกระทรวงการคลังคาดว่าจะได้ข้อสรุปจัดตั้งกองทุนวายุภักษ์ใหม่ โดยศึกษาระดมทุน 2 ทางเลือก คือ จัดตั้งเป็นกองทุนใหม่กองที่ 3 หรือระดมทุนมาใส่ไว้ในกองทุนเดิม ซึ่งมีแนวโน้มใช้การระดมเงินใส่ในกองทุนเดิม เพื่อให้เกิดความรวดเร็วในการลงทุน
- + BOI ปีโอไอซีไทยเนื่อหอมอุตสาหกรรมดาต้าเซ็นเตอร์แห่งลงทุน 37 โครงการ มูลค่ากว่า 98,000 ล้านบาทเผย 5 จุดแข็งยกย่องที่ระดับโลก ปักหมุดไทยเป็นจุดยุทธศาสตร์เชื่อมโยงภูมิภาค-โครงสร้างพื้นฐานมีคุณภาพสูง

## ปัจจัยลบ-

- ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายของสหรัฐปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 51.6 ในเดือนมิ.ย. สูงสุดในรอบ 3 เดือน จากระดับ 51.3 ในเดือนพ.ค
- ธปท. เปิดเผยว่าดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจในเดือนมิ.ย. 67 อยู่ที่ระดับ 48.7 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากระดับ 48.0 ในเดือนพ.ค.67 แต่ยังคงอยู่ต่ำกว่าระดับ 50 อย่างต่อเนื่องสะท้อนภาวะธุรกิจโดยรวมที่ดีขึ้นไม่ชัดเจน



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

2 July 2024



Globlex Group

## แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวนในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยปริมาณการซื้อขายเบาบางลงหลังมีการบังคับใช้มาตรการ Uptick นักลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาซื้อสุทธิในหุ้นไทยเล็กน้อย อย่างไรก็ตามยังคงมีประเด็นการเมืองในประเทศที่ต้องติดตามใกล้ชิด โดยศาลรัฐธรรมนูญ นัดพิจารณาคดียุบพรรคก้าวไกลในวันที่ 3 ก.ค. นี้ คาดกรอบดัชนีวันนี้ที่ 1,285-1,305จุด

## 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



## หุ้นรายงานพิเศษ

# XO “ซื้อเก็งกำไร” ราคาเหมาะสม 30.9 บาท คาด 2Q67 กำไรเติบโตต่อเนื่อง QoQ และ YoY



- คาดกำไร 2Q67 เติบโต QoQ และ YoY โดยคาดว่ารายได้จะทรงตัว QoQ ที่ 705-715 ลบ. ขณะที่คาดว่าอัตรากำไรขั้นต้นจะทรงตัวที่ระดับ 50% เนื่องจากเกิด Economies of Scale และบริษัทได้ล็อกต้นทุนน้ำตาล พริก และกระเทียมไปจนถึงปลายปี 67 แล้ว นอกจากนี้บริษัทได้จำหน่ายเงินลงทุนในหน่วยลงทุนไปแล้วทั้งหมดทำให้ไม่มีผลขาดทุน 13.8 ลบ. จากการปรับมูลค่ามูลค่ายุติธรรมเหมือนใน 1Q67
- ปี 67 ผบห. ตั้งเป้าการเติบโตรายได้อย่างน้อย 20% เนื่องจากตลาดในทวีปยุโรป และทวีปอื่นๆ ยังมีคำสั่งซื้อที่แข็งแกร่ง สอดคล้องกับบริษัทมีแผนเปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่ และออกงานแสดงสินค้าต่อเนื่อง ขณะที่ทวีปอเมริกาได้รับผลกระทบการแข่งขันด้านราคาทำให้ยอดขายชะลอลง นอกจากนี้บริษัทได้วางแผนเพิ่มไลน์การผลิตใหม่ 1 ไลน์ที่โรงงานเดิมที่นิคมอุตสาหกรรมอมตะซิตี้ตั้งบลงทุน 200 ล้านบาทคาดแล้วเสร็จ 4Q67 โดยไลน์การผลิตใหม่จะสามารถสร้างยอดขายได้ราว 1 พันลบ.ต่อปี แต่ชะลอแผนสร้างโรงงานแห่งใหม่ออกไปประมาณ 6 -12 เดือน (2H67-1H68) เนื่องจากต้นทุนค่าก่อสร้างที่ปรับตัวขึ้นและการเพิ่มไลน์การผลิตใหม่ยังรองรับยอดขายที่เติบโตได้

- เราประเมินมูลค่าด้วยวิธี Prospective P/E โดยใช้ค่าเฉลี่ย PE Ratio ย้อนหลัง 6 เดือนซึ่งสะท้อนสภาพตลาดหุ้นไทยที่ถูกระทบจากปัจจัยลบต่างๆ ไปแล้วได้ค่าเฉลี่ยที่ 15 เท่า (ค่าเฉลี่ย PE Ratio ย้อนหลัง 1 ปีอยู่ที่ 20 เท่า) และเราคาดการณ์ EPS ปี 67 ที่ 2.06 บาท ได้ราคาเหมาะสม 30.9 บาทซึ่งใกล้เคียงราคาปิดล่าสุดเราจึงแนะนำ “ซื้อเก็งกำไร” ผลประกอบการ 2Q67 ที่คาดว่าจะเติบโตทั้ง QoQ และ YoY



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

2 July 2024



Globlex Group

## หุ้นมีข่าว

(+) ICHI (Bloomberg consensus 21.00 บาท) "ต้น ภาสกรนที" ลั่น ICHI จะสร้างนิวไฮต่อ ไตรมาส 2/2567 ชี้เครื่องดีมติดตลาด ทำสถิติแทบทุกผลิตภัณฑ์ ต้นกำลังการผลิตสูง 100 ล้านขวด ต่อเดือน ย้ำเพิ่มกำลังการผลิตปลายปีเข้ามาอีก ขณะที่มาร์จิ้นต่อแวนทุบสถิติสูงกว่า 26% ต้นทุนลด-ประหยัดต่อขนาด กลุ่มเทรดดิชั่นนอล เทรดสัดส่วนพุ่งเกิน 50% ไม่ต้องจ่าย GP ช่วยต้นกำไร (ที่มา ทันหูน)

(0) SMART (Bloomberg Consensus - บาท) ลั่นกระทรวงพาณิชย์สั่งจ่ายหนี้ กกท. ไม่มาก แม้จะมีเงินต้นและดอกเบี้ยรวม 718 ล้านบาท แต่ตั้งสำรองแล้ว 438 ล้านบาท กระทบเพิ่ม เพียง 280 ล้านบาท โชว์กระแสแกร่งเคลียร์หนี้ได้ไม่มีปัญหา แต่ยื่นขอผ่อนผันแบ่งชำระจ่าย 7 ปี คาด กกท. อนุมัติ ชี้ธุรกิจโตต่อเนื่อง ธง SAV โดดเด่น บินกัมพูชาหนุน ขยายสปป.ลาวเต็มสูบ ส่วน SAMTEL ประมูลอื้อ ปีนี้แบ็กล็อกทะลุหมื่นล้านบาท (ที่มา ทันหูน)



## หุ้นมีข่าว

(0) EA (Bloomberg consensus - บาท) "สมโภชน์ อานุัย" แจงโดน Force Sell กดหุ้น EA ระบุที่ผ่านมาเดินหน้าเจรจาทุกช่องทางเพื่อไม่ให้ถูกบังคับขาย แต่ไม่สำเร็จ ซึ่งเป็นคนสุดท้ายที่โดน น่าจะหมดแรงบังคับขายแล้ว คাত্রาคาหุ้นเริ่มกลับมาสู่ภาวะปกติ ยืนยันไม่เคยชอร์ตเซลหุ้นตัวเอง ย้ำยังถือหุ้นร่วมกับพันธมิตรสัดส่วนมากกว่า 50% จับตาวินิจฉัยแอลอีซีเรื่องสภาพคล่องและอนาคตบริษัท (ที่มา ทันทู่น)

(+) MASTER (Bloomberg Consensus 73.00 บาท) ส่งสัญญาณมีดีลใหม่ ผนึกพาร์ทเนอร์ เสริมฐานแกร่งช่วงครึ่งปีหลัง วางเป้า 3-5 ปีข้างหน้า ขึ้นแท่นสเปเชียล ฮอสพิทอลิตี้ ดันผลงาน 6 เดือนหลังสุดใส เชื่อการจับจ่ายใช้สอยคึกคัก หนุนธุรกิจความงามโตเด่น มั่นใจปีมผลงานทะยาน 20% ฉลุย ส่งชிகค์ลยกรรมจุมุกดาวเด่น (ที่มา ทันทู่น)



## ปัจจัยจับตา

### ในประเทศ

- 2 ก.ค. ประชุมกรม.สัญจรลงพื้นที่ภาคอีสานตอนล่าง (ชัยภูมิ นครราชสีมา บุรีรัมย์ และสุรินทร์)  
กกด.ประกาศรายชื่อ ส.ว.ชุดใหม่ทั้ง 200 คน  
สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย แถลง "สรุปภาวะตลาดตราสารหนี้ไทย ไตรมาสที่ 2 ปี 2567"  
สภาผู้ส่งสินค้าทางเรือแห่งประเทศไทย แถลงสถานการณ์การส่งออก
- 3 ก.ค. ศาลรัฐธรรมนูญ นัดพิจารณาคดียุบพรรคก้าวไกล  
ประชุมคณะกรรมการร่วม 3 สถาบันภาคเอกชน (กรร.)
- 4 ก.ค. รพท. จัดงาน Meet the press “ผู้ว่าฯรพท สื่อมวลชน”
- 5 ก.ค. กระทรวงพาณิชย์ แถลงดัชนีเศรษฐกิจการค้า สัปดาห์ที่ 2 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย แถลงสรุปภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์
- 10 ก.ค. ศาลรัฐธรรมนูญ นัดพิจารณาคดียื่นวินิจฉัยนายกฯ ภายใน 21 ก.ค. หุ้นกลุ่มธนาคารส่งงบการเงินงวด 2Q67

### ต่างประเทศ

- 2 ก.ค. อียู รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนมิ.ย. (ประมาณการเบื้องต้น) และอัตราว่างงานเดือนพ.ค. สหรัฐ รายงานตัวเลขการเปิดรับสมัครงานและอัตราการหมุนเวียนของแรงงาน (JOLTS) เดือนพ.ค.
- 3 ก.ค. จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการ เดือนมิ.ย.  
สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้าย และดัชนีภาคบริการเดือนมิ.ย.
- เข้าวันที่ 4 ก.ค. สหรัฐเปิดเผยรายงานการประชุมคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงินของสหรัฐ
- 5 ก.ค. ญี่ปุ่น รายงานการใช้จ่ายภาคครัวเรือนเดือนพ.ค. สหรัฐ รายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนมิ.ย.
- 5 พ.ย. วันเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐ



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶



Globlex Securities Co., Ltd.

## นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุณมาสูงทรง ext. 5937

วัชเรนทร์ จงยรรยง ext. 5936

ณัฐวุฒิ วงศ์เยาวรักษ์ ext. 5805

สลักบุญ วงศ์อักษรเดช ext. 7287

ปณชัย กฤตธนชัย ext. 5997

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ รวีวิชญ์ จันทรศิริ

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

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