



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department >>>

19 July 2024



MARKET VIEW

Sideway

หุ้นรายงานพิเศษ

ICHI

หุ้นมีข่าว

LTS CHAO TAN OR

TECHNICAL INSIGHT

SPRC MINT

สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมาดัชนีเคลื่อนไหวในแดนบวก มีแรงซื้อในหุ้นกลุ่มขนส่ง นำโดย AOT ได้แรงหนุนจากกระทรวงท่องเที่ยวและกีฬา เผยยอดนักท่องเที่ยวจีนช่วง 8-14 ก.ค.67 พลิกฟื้นพุ่งสูงสุดในรอบ 9 สัปดาห์ บวกกับแรงซื้อในหุ้นกลุ่มไอซีที ได้แรงหนุนจาก Data Center มีแรงขายมากในหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ จากสหรัฐอเมริกามาตรการคุมส่งออกชิปให้จีน ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,324.76 จุด +4.97 จุด +0.38% มูลค่าการซื้อขาย 44,630.96 ลบ. Program Trading +1,536.37 ลบ. ต่างชาติ +1,292.49 ลบ. TFEX +14,795 สัญญา ตราสารหนี้ -582.60 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

19 July 2024



ปัจจัยบวก+

- +/- ธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยตามการคาดการณ์ของตลาด ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยเงินฝากอยู่ที่ระดับ 3.75% ขณะที่อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยู่ที่ระดับ 4.50% หลังจากมีมติลดอัตราดอกเบี้ยในการประชุมครั้งก่อน โดยระบุว่าต้องการข้อมูลเพิ่มเติมเพื่อให้มั่นใจว่าอัตราเงินเพื่อปรับตัวลงสู่เป้าหมายที่ระดับ 2% ก่อนปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงอีก
- + สหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรก เพิ่มขึ้น 20,000 ราย สู่ระดับ 243,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่วันที่ 12 ส.ค.2566 และสูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 229,000 ราย
- + ตลท.เดินหน้ายกระดับ เพิ่มความเข้มประเมินความยั่งยืนบจ. ใน SET ESG Ratings เทียบชั้นสากล เน้นนำข้อมูลเปิดเผยสู่สาธารณะทันต่อสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลง เล็งทำความเข้าใจกับบจ.ช่วงปลายก.ค. 67
- + การประชุมคณะรัฐมนตรี (ครม.) สัปดาห์หน้าจะมีการพิจารณาอนุมัติปรับเงื่อนไขการลงทุนของกองทุน Thai ESG โดยจะทยอยเสนอกรม.เพิ่มเงินลงทุนในกองทุนวายุภักษ์เร็วๆ นี้

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 533.06 จุด หรือ -1.29% ขณะที่ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดในแดนลบติดต่อกันเป็นวันที่สอง เนื่องจากนักลงทุนเทขายหุ้นออกมาเป็นวงกว้าง ท่ามกลางความวิตกกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์การเมืองที่ไม่แน่นอนของสหรัฐ
- สัญณาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 3 เซนต์ หรือ -0.04% ปิดที่ 82.82 ดอลลาร์/บาร์เรล ท่ามกลางการซื้อขายที่ผันผวน โดยนักลงทุนชั่งน้ำหนักระหว่างข้อมูลที่บ่งชี้ถึงการชะลอตัวของเศรษฐกิจสหรัฐซึ่งอาจทำให้อุปสงค์น้ำมันอ่อนแอลง และแนวโน้มที่เฟด จะปรับลดอัตราดอกเบี้ย
- คณะบริหารของประธานาธิบดีโจ ไบเดนแจ้งให้บรรดาชาติพันธมิตรทราบ ว่า รัฐบาลสหรัฐกำลังพิจารณาบังคับใช้มาตรการด้านการค้าที่เข้มงวดมากที่สุด หากบริษัทต่าง ๆ เช่น ยังคงปล่อยให้เงินเข้าถึงเทคโนโลยีเซมิคอนดักเตอร์ขั้นสูง
- โกลด์แมน แซคส์ คาดการณ์ว่า หากนายโดนัลด์ ทรัมป์ได้รับชัยชนะในการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐอีกครั้ง แผนการของเขาที่จะเรียกเก็บภาษีสินค้านำเข้าจากจีนในอัตรา 60% จะส่งผลให้เศรษฐกิจจีนมีความเสี่ยงที่จะเผชิญภาวะชะงัก



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

19 July 2024



Globlex Group

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสแกว่งตัวในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยนักลงทุนยังวิตกกังวลเกี่ยวกับข้อพิพาทการค้าระหว่างสหรัฐและจีน ขณะที่ปัจจัยในประเทศจับตาการประกาศงบของกลุ่มธนาคารในสัปดาห์นี้ คาดกรอบดัชนีวันนี้ที่ 1,320-1,330 จุด

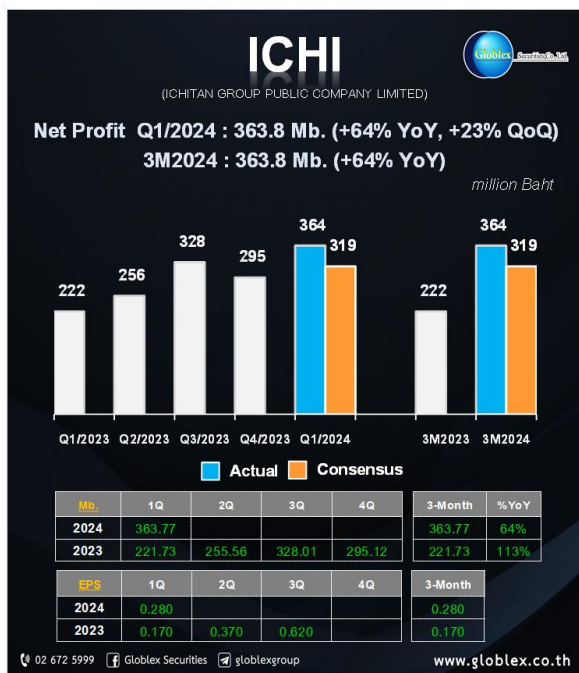
กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้น ESG Rating เต็ม (AAA) : ADVANC BANPU CPF PTTGC SCC
- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากการลงทุน DATA CENTER และ CLOUD SERVICE : GULF ADVANC TRUE INSET ITEL
- หุ้นเด่น IAA : ADVANC AOT CPALL MINT TU
- หุ้นที่ได้ประโยชน์จาก Bond Yield อ่อนตัว : SAWAD MTC TIDLOR BGRIM GPSC GULF
- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากนโยบาย Digital Wallet ได้แก่ CPALL BJC CRC DOHOME GLOBAL HMPRO



หุ้นรายงานพิเศษ

ICHI “ซื้อ” ราคาเหมาะสม Bloomberg Consensus 21 บาท upside 27% คาดรายได้ 2Q67 เติบโต QoQ และ YoY เข้าสู่ช่วง High season



- 1Q67 บริษัทฯ มีรายได้ 2,154 ลบ. +2%QoQ +17%YoY เนื่องจากยอดขายภายในประเทศเพิ่มขึ้น 17% จากการขยายตัวของกลุ่มตลาดชาพร้อมดื่ม และมียอดขายจากต่างประเทศเพิ่มขึ้น 11% จากการรับจ้างผลิต (OEM) โดยมีอัตรากำไรขั้นต้น 26% ใน 1Q67 เพิ่มขึ้นจาก 25% ใน 1Q66 เนื่องจากอัตรากำไรใช้กำลังการผลิตมากขึ้น ทำให้เกิด Economies of Scale นอกจากนี้บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร -14%QoQ +9%YoY และมีส่วนแบ่งกำไรจากกิจการร่วมค้าที่อินโดนีเซีย 12 ลบ. +253%QoQ +21%YoY ส่งผลให้บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 364 ลบ. +23%QoQ +64%YoY
- ปัจจุบันบริษัทฯ มีกำลังการผลิต 1,500 ล้านขวด/ปี และมีอัตรากำไรใช้กำลังผลิตที่ 77% โดยปีนี้บริษัทฯ วางแผนขยายกำลังการผลิต 200 ล้านขวด/ปี ในช่วง 4Q67 และเพิ่มอัตรากำไรใช้กำลังผลิตเป็น 80% เพื่อรองรับการเติบโตของตลาดชาพร้อมดื่ม
- ความเห็น : มีมุมมองบวก เนื่องจากช่วงไตรมาส 2 เป็นช่วง High season บวกกับแนวโน้มตลาดชาพร้อมดื่มยังแข็งแกร่ง สอดคล้องกับแผนขยายกำลังการผลิต Bloomberg consensus คาดกำไร 2Q67 ที่ 393 ลบ. +8%QoQ +54%YoY คาดกำไรปี 67 ที่ 1,288 ลบ. +17%YoY ราคาหุ้นเพิ่มขึ้น 4%YTD ซื้อขายที่ P/E 17x ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่ม 71.1X Upside 27% ราคาเหมาะสม 21 บาท เราจึงแนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

19 July 2024



หุ้นมีข่าว

(+) LTS (Bloomberg Consensus - บาท) ใส่เกียร์ลุยงานช่วงครึ่งปีหลังเต็มที่ คาดโกยได้อีก 1-2 งาน มูลค่าราว 100 ล้านบาท ล่าสุดคว้งงานดาต้าเซ็นเตอร์ มูลค่า 101.5 ล้านบาท ดีเดย์ส่งมอบงานวันที่ 30 กันยายน 2567 นี้ พร้อมบักทรายได้ทันที ฟากผู้บริหารเล็งปรับเพิ่มเป้ารายได้โตเกิน 20-30% (ที่มา ทันหุ้น)

(+) CHAO (Bloomberg Consensus 56.00 บาท) ฟุ้งครึ่งหลังปี 2567 ผลงานกระหึ่ม ดีมานด์ทะลัก-สินค้าใหม่หนุน พร้อมปักหมุดปีนี้รายได้ทะยาน 15% จากปีก่อน อานิสงส์พอร์ตลูกค้าโตเด่น แถมรุกตลาดขนมขบเคี้ยวหมูแท่งกรอบ ส่งแคมเปญ "หมู หมู่ มู๋ มู้ หมู หมูแท่งกรอบเจ้าสัว" ดึงกลยุทธ์ "หมูเก็ดตั้ง" เสริมความปัง ดันยอดขายโตเพิ่ม (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

19 July 2024



หุ้นมีข่าว

(+) TAN (Bloomberg Consensus 19.00 บาท) ส่งบริษัทย่อย หาญ เกรทเทอร์ ไชน่า ผนึกกำลัง พันธมิตรส่งแบรนด์ HARNN บุกประเทศจีน เล็งเปิดสาขาแรกที่เมืองหางโจว ตั้งเป้าหมายขยายจุดขาย 2,000 แห่ง และแฟรนไชส์สปา 50 แห่งภายใน 3 ปี (ที่มา ทันหุ้น)

(+) OR (Bloomberg Consensus 20.60 บาท) เปิดตัว found&found ร้านค้าปลีกด้านสินค้าสุขภาพและความงาม 3 สาขาแรกอย่างเป็นทางการ ด้วยคอนเซ็ปต์ "SIMPLE. EASY. EVERYSKIN." เอาใจคนรักสุขภาพและความงาม โดยมีแผนเปิดครบ 10 สาขาในปีี้ (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

19 July 2024



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

ภายใน 21 ก.ค. หุ้นกลุ่มธนาคารส่งงบการเงินงวด 2Q67
 สัปดาห์ที่ 4 ส.อ.ท. แกลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์
 กระทรวงพาณิชย์ แกลงภาวะการค้าระหว่างประเทศของไทย
 สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง รายงานภาวะเศรษฐกิจ
 การคลัง ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค และดัชนีความเชื่อมั่นอนาคต
 เศรษฐกิจภูมิภาค
 สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม แกลงดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม
 31 ก.ค. ธนาคารแห่งประเทศไทย รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

ต่างประเทศ

19 ก.ค. ญี่ปุ่น รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนมิ.ย.
 22 ก.ค. จีน ธนาคารกลางจีนประกาศอัตราดอกเบี้ยลูกค้าชั้นดี
 สหรัฐ รายงานดัชนีกิจกรรมเศรษฐกิจทั่วประเทศเดือนมิ.ย.
 23 ก.ค. สหรัฐ รายงานยอดขายบ้านมือสองเดือนมิ.ย.
 24 ก.ค. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการ
 ผลิตและภาคบริการขั้นต้นเดือนก.ค.
 อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นต้น
 เดือนก.ค.
 สหรัฐ รายงานสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์
 25 ก.ค. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานราย
 สัปดาห์ และผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส
 2/2567 (ประมาณการเบื้องต้น)
 30-31 ก.ค. ประชุมธนาคารกลางสหรัฐ
 10 ก.ย. ดีเบตรอบสองของผู้เข้าชิงตำแหน่งปธน.สหรัฐ
 5 พ.ย. วันเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐ



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶



Globlex Securities Co., Ltd.

นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุญมาสูงทรง ext. 5937

วัชเรนทร์ จงยรรยง ext. 5936

ณัฐวุฒิ วงศ์เยาวรักษ์ ext. 5805

สลักบุญ วงศ์อัครเดช ext. 7287

ปณชัย กฤตธนชัย ext. 5997

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ รวีวิชญ์ จันทรศิริ

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

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.