



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

7 December 2023



MARKET VIEW

ขาดปัจจัยใหม่

หุ้นรายงานพิเศษ

CPN

หุ้นมีข่าว

SABUY MAJOR HUMAN SISB

TECHNICAL INSIGHT

CENTEL THCOM

สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมา ดัชนีแรงตัวบวกในช่วงเที่ยง จากแรงซื้อหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ และค่าปลีก ที่ได้ประโยชน์จากมาตรการ Easy E-Receipt (e-Refund เดิม) ส่วนแรงขายหลักมาจากหุ้นกลุ่มการแพทย์ โดยที่ประชุมคณะกรรมการร่วมภาคเอกชน 3 สถาบัน (กกร.) ประเมิน GDP ไทยปี 67 โต 2.8-3.3% ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,389.55 จุด +6.01 จุด +0.43% มูลค่าการซื้อขาย 38,632 ลบ. Program Trading +303.89 ลบ. ต่างชาติ -454.20 ลบ. TFEX -11,852 สัญญา ตราสารหนี้ +2,842.76 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

7 December 2023



ปัจจัยบวก+

- + กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยว่า ตัวเลขขาดดุลการค้าในภาคสินค้าและบริการของสหรัฐเพิ่มขึ้น 5.1% สู่ระดับ 6.43 หมื่นล้านดอลลาร์ในเดือนต.ค. และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 6.42 หมื่นล้านดอลลาร์ จากระดับ 6.12 หมื่นล้านดอลลาร์ในเดือนก.ย.
- + กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยว่า ประสิทธิภาพในการผลิตของแรงงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐพุ่งขึ้น 5.2% ในไตรมาส 3/2566 เมื่อเทียบรายไตรมาส ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นมากที่สุดนับตั้งแต่ไตรมาส 3/2563
- + สมาคมนายธนาคารเพื่อการจำนอง (MBA) ของสหรัฐเปิดเผยว่า จำนวนผู้ยื่นขอสินเชื่อเพื่อการรีไฟแนนซ์พุ่งขึ้นในสัปดาห์ที่แล้ว หลังอัตราดอกเบี้ยเงินกู้จำนองปรับตัวลง ทั้งนี้ จำนวนผู้ที่ยื่นขอสินเชื่อเพื่อการรีไฟแนนซ์พุ่งขึ้น 14% ในสัปดาห์ที่แล้ว และเพิ่มขึ้น 10% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ ลดลง 70.13 จุด หรือ -0.19% โดยตลาดถูกกดดันจากมุมมองที่ว่าเศรษฐกิจสหรัฐอาจได้รับผลกระทบจากตลาดแรงงานที่ชะลอตัวลง แม้ปัจจัยดังกล่าวอาจจะสนับสนุนให้ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) เริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยในช่วงต้นปีหน้าก็ตาม
 - สัญญาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 2.94 ดอลลาร์ หรือ 4.1% ปิดที่ 69.38 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มเดินทางและกลุ่มสายการบินที่พุ่งขึ้น และยังได้แรงหนุนจากข้อมูลตลาดแรงงานของสหรัฐซึ่งทำให้เกิดความหวังว่า เฟด จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงในปีหน้า
 - ADP เปิดเผยว่า การจ้างงานของภาคเอกชนสหรัฐเพิ่มขึ้น 103,000 ตำแหน่งในเดือนพ.ย. ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 128,000 ตำแหน่ง หลังจากเพิ่มขึ้น 106,000 ตำแหน่งในเดือนต.ค.
 - สมาชิกสภาคองเกรสสหรัฐกำลังเร่งดำเนินการตรวจสอบบริษัทซีอิน (Shein) ซึ่งเป็นแบรนด์สินค้าแฟชั่นออนไลน์รายใหญ่ของจีน ซึ่งเป็นการยื่นขอทำ IPO โดยไม่มีการประกาศให้สาธารณชนได้รับทราบ
 - ททท. เปิดเผยว่า จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติมาไทย ตั้งแต่ 1 ม.ค.-3 ธ.ค. ปี 66 มีจำนวน 25.08 ล้านคน สร้างรายได้ 1,067,513 ล้านบาท และในเดือน ธ.ค.นี้ ซึ่งเป็นเทศกาลท่องเที่ยวเชื่อว่าจะมีนักท่องเที่ยวต่างชาติเข้ามาถึง 2 ล้านคน ทำให้ทั้งปี 66 คาดว่าจะมีนักท่องเที่ยวต่างชาติ 27 ล้านคน สร้างรายได้ 1.2 ล้านล้านบาท ต่ำกว่าเป้าหมายที่ตั้งไว้ 25-28 ล้านคน สร้างรายได้ 1.6 ล้านล้านบาท
 - กกร.ตั้งเป้าจีดีพีไทยปี 2567 โตได้ 2.8-3.3% ภายใต้สมมติฐานดิจิทัลวอลเล็ท กระตุ้นเศรษฐกิจ กังวลค่าไฟขึ้นดันราคาสินค้าขยับ 5-10%



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 December 2023



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวน โดยยังขาดปัจจัยใหม่เข้ากระทบตลาด ขณะที่ราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวลงแรง ต่อเนื่อง ยังเป็นปัจจัยกดดันหุ้นกลุ่มพลังงาน คาดกรอบดัชนีในวันนี้ 1,380-1,395 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- Easy E-Receipt : BJC CPALL CPAXT CRC CPN COM7 SPVI CPW JMART HMPRO DOHOME GLOBAL ZEN M AU TNP KK
- หุ้นที่มี ESG สูง และอยู่ใน SET50 : ADVANC CPALL CPF CRC OR PTTEP TOP
- ยอดส่งออกเดือน ต.ค. เติบโต : ITC AAI CH PDJ NRF XO



หุ้นรายงานพิเศษ

CPN ซื้อ Bloomberg Consensus 83 บาท แนวโน้มกำไร 4Q66 เติบโต YoY และ QoQ



- 3Q66 มีกำไรสุทธิ 4,162 ล้านบาท +45%YoY +13%QoQ 9M66 มีกำไรสุทธิ 11,085 ล้านบาท +39%YoY หากไม่รวมรายการที่เกิดขึ้นประจำมีกำไรสุทธิ 10,144 ล้านบาท +49%YoY ฐานะการเงินยังแข็งแกร่งปลายงวด 3Q66 อัตราส่วน Gearing เท่ากับ 0.76x ลดลงจาก 0.85x ณ ปลายงวด 2Q66 และปลายงวด 3Q65 ขณะที่อัตราดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มเป็น 2.67% จากค่าเฉลี่ย 1.77% ในปี 65
- แนวโน้ม 4Q66 เติบโต QoQ และ YoY จากการเข้าสู่ช่วงไฮซีซั่นปลายปีและ 29 พ.ย. เปิดบริการสาขาใหม่ "เซ็นทรัล เวสต์วิลล์" ทำเลถนนราชพฤกษ์ มูลค่าโครงการ 6,200 ล้านบาท การเปิดบริการโรงแรมเซ็นทาราอยุธยา (ต.ค.66) โรงแรมเซ็นทาราระยอง (ธ.ค.66) ในส่วนของธุรกิจก่อสร้างมี backlog 6,510 ล้านบาทซึ่งราว 1/3 จะโอนในปีนี้ ปี 67 มีแผนเปิดศูนย์การค้าสาขานครสวรรค์ นครปฐม และกระบี่ ส่วนโครงการร่วมทุนกับ DTC คาดทยอยเปิดในปี 67-68

• ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมองบวกต่อปัจจัยพื้นฐานในระยะยาวจากการเป็นผู้นำธุรกิจค้าปลีกในรูปแบบผสมผสานที่มีครบทั้งศูนย์การค้า อาคารสำนักงานให้เช่า โรงแรม โครงการอสังหาริมทรัพย์เพื่อขายที่มีทั้งแนวราบและคอนโดฯ Bloomberg Consensus คาดกำไรงวด 4Q66 เฉลี่ย 4,245 ล้านบาท +51%YoY +2%QoQ และคาดกำไรปี 66 เฉลี่ย 13,836 ล้านบาท +29%YoY ราคาหุ้นล่าสุดมี upside 24% แนะนำ "ซื้อ"



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 December 2023



หุ้นมีข่าว

(+) SABUY (Bloomberg consensus 12.00 บาท) เดินหน้าลดต้นทุนเพิ่มประสิทธิภาพทำกำไร
 แย้มไตรมาส 3 ต้นทุนการดำเนินงานลดแล้ว 20 ล้านบาท ไตรมาส 4/2566 โตสู่ 60 ล้านบาท วาง
 เกม SABUY SPEED สู่อินเตอร์ ขณะที่ SBNEXT รุกธุรกิจเงินผ่อน ขายน้ำขวด ยืนยันบริษัทให้
 ความสำคัญสภาพคล่อง เพิ่มความแข็งแกร่งสร้างความมั่นใจ ลุยไถ่ถอนหุ้นกู้ พร้อมนำหุ้นซื้อคืนลด
 ทุน (ที่มา ทันหุ้น)

(+) MAJOR (Bloomberg consensus 19.30 บาท) ดันหนังไทยทำเงินราว 50% ของรายได้รวม
 ตามเป้า พร้อมเดินหน้าร่วมผลิตภาพยนตร์ไทยราว 12-15 เรื่อง ด้านธุรกิจนอกโรงภาพยนตร์ เตรียม
 ขยายช่องทางขายป๊อปคอร์น หลังกระแสตอบรับใน 7-11 เกินเป้า (ที่มา ทันหุ้น)



หุ้นมีข่าว

(+) HUMAN (Bloomberg consensus 12.00 บาท) ปักธงรายได้ปี 2567 เติบโตไม่ต่ำกว่า 15% มองตลาด HR ยังโตต่อเนื่อง เริงขยายตลาดบริการ HR "Workplaze" เจาะลูกค้าชั้นดีทั้งในประเทศและต่างประเทศ ส่วนปีนี้ผลงานโตตามเป้า จากรายได้ประจำและความต้องการ HR เพิ่มขึ้นจากหลายองค์กร (ที่มา ทันหูน)

(+) SISB (Bloomberg consensus 40.00 บาท) แนวโน้มปี 2567 สดใสรายได้โตต่อเนื่อง ส่วนผลงานปีนี้โต 30% ตามเป้า ด้านจำนวนนักเรียนปีหน้าคาดเพิ่มขึ้นแตะ 4,700 คน จากปี 2566 คาดว่าจะมีจำนวนนักเรียนทั้งหมดราว 4,200 คน ทางด้านโรงเรียนสาขาใหม่ 2 แห่ง สาขานนทบุรี และสาขาระยอง ผู้บริหารคาดว่าจะสามารถถึงจุดคุ้มทุน (Break-Even Point) ราวปี 2568 (ที่มา ทันหูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 December 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 7 ธ.ค. แกลงดัชนีเศรษฐกิจการค้า
- 8 ธ.ค. ประชุมคณะกรรมการไตรภาคีเพื่อเคาะอัตราค่าแรงขั้นต่ำใหม่
- 13 ธ.ค. รายงานผลการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน(กนง.) ฉบับย่อ
- สัปดาห์ที่ 3 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แกลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
- สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แกลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์
- สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แกลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.) แกลงดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม
- 28 ธ.ค. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

ต่างประเทศ

- 7 ธ.ค. จีน รายงานยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้าเดือนพ.ย. ทุนสำรองเงินตราต่างประเทศเดือนพ.ย.
- สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ สต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่งเดือนต.ค.
- 8 ธ.ค. สหรัฐ รายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนพ.ย. ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคขั้นต้นเดือนธ.ค.จากมหาวิทยาลัยมิชิแกน
- 9 ธ.ค. จีน รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนพ.ย. ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนพ.ย.
- 11 ธ.ค. สหรัฐ รายงานตัวเลขคาดการณ์เงินเฟ้อของผู้บริโภคเดือนพ.ย.
- 12 ธ.ค. อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจเดือนธ.ค.จากสถาบัน ZEW
- สหรัฐ รายงานดัชนีความเชื่อมั่นของธุรกิจขนาดย่อมเดือนพ.ย.จากสหพันธ์ธุรกิจอิสระแห่งชาติสหรัฐ (NFIB) ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนพ.ย.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 December 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 You Can Trust.