



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

9 November 2023



MARKET VIEW

Sideway

หุ้นรายงานพิเศษ

AP

หุ้นมีข่าว

SNNP ITEL CPN MTC

TECHNICAL INSIGHT

GPSC RBF

สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมา ดัชนีปรับตัวบวกเล็กน้อย จากที่ตลาดขาดปัจจัยบวกใหม่ มีแรงซื้อหุ้นกลุ่มค่าปลีก และการเงิน ส่วนกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ เผชิญแรงขาย และหุ้นกลุ่มพลังงานต้นน้ำปรับตัวลง จากราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลงราว -4% นักลงทุนติดตามจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ของสหรัฐฯ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,411.77 จุด +3.47 จุด +0.25% มูลค่าการซื้อขาย 38,066 ลบ. ต่างชาติ -1548.69 ลบ. TFEX -1,496 สัญญา ตราสารหนี้ +3,415.37 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

9 November 2023



ปัจจัยบวก+

- + FedWatch Tool บ่งชี้ว่าขณะนี้นักลงทุนให้น้ำหนักประมาณ 50% ที่ FED จะปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมเดือนพ.ค. 2567 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากระดับ 41% ในสัปดาห์ที่แล้ว
- + สำนักข่าวเกียวโดรายงานว่าปธน.โจ ไบเดน แห่งสหรัฐฯ จะจัดการเจรจาระดับทวิภาคีกับปธน.สี จิ้นผิงของจีนนอกรอบการประชุมสุดยอดความร่วมมือทางเศรษฐกิจในภูมิภาคเอเชีย-แปซิฟิก (เอเปค) ในซานฟรานซิสโก
- + แหล่งข่าวรายงานว่านายพาน กงเซิ่ง ผู้ว่าการธนาคารกลางจีน (PBOC) จะเปิดเผยแผนการใช้มาตรการป้องกันความเสี่ยงจากการปรับตัวขึ้นลงมากเกินไปของอัตราแลกเปลี่ยนเงินหยวน
- + แหล่งข่าวระบุว่ากาดาร์กำลังเป็นคนกลางเจรจาไกล่เกลี่ยให้มีการปล่อยตัวประกัน 10-15 รายที่ถูกกลุ่มฮามาสควบคุมตัวแลกกับการที่อิสราเอลพักการสู้รบเพื่อเหตุผลด้านมนุษยธรรมเป็นเวลา 1-2 วัน
- + ก.คลังเตรียมปรับเพดานโซ่วของเพื่อขอ VAT Refund เพื่ออำนวยความสะดวกนักท่องเที่ยวและลดความแออัดสนามบิน คาดเสนอกรม.ภายใน 2 สัปดาห์ หวังกระตุ้นท่องเที่ยว

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 40.33 จุด หรือ -0.12% ส่วนดัชนี Nasdaq และ S&P500 ยังคงปิดในแดนบวก นลท.จับสัญญาณของบรรดาเจ้าหน้าที่ FED ส่งสัญญาณเกี่ยวกับแนวโน้มอัตราดอกเบี้ย และจับตาทิศทางอัตราผลตอบแทนพันธบัตรอย่างใกล้ชิด
- สัญญาน้ำมันดิบ WTI ปิดลดลง 2.04 ดอลลาร์ หรือ -2.6% ปิดที่ 75.33 ดอลลาร์/บาร์เรลต่ำสุดนับตั้งแต่วันที่ 17 ก.ค. กังวลเกี่ยวกับการชะลอตัวของอุปสงค์น้ำมันในสหรัฐฯและจีน
- FETCO เปิดเผย ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนในอีก 3 เดือนข้างหน้าลดลง 31.5%MoM ลงมาอยู่ในเกณฑ์ซบเซา ปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นได้แก่มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ ส่วนปัจจัยจุดความเชื่อมั่นได้แก่ สถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างอิสราเอลและกลุ่มฮามาส การไหลออกของเงินทุน และผลประกอบการบจ. เตรียมเสนอ 2 รูปแบบตั้งกองทุนออมหุ้นระยะยาว "ต่ออายุ SSF แต่ใช้เงื่อนไข LTF-ระยะเวลานับลง"
- นายกสผมนักวิเคราะห์การลงทุน เปิดเผยว่า ภาพรวมตลาดหุ้นไทยตั้งแต่ต้นปีถึงปัจจุบันปรับลดลงอย่างรุนแรงถึง 15% ลดลงมากสุดในโลกสวนทางหุ้นโลกในปีนี้เป็นตัวเฉลี่ยประมาณ 10% เนื่องจากขาดเงินลงทุนระยะยาวสนับสนุน



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

9 November 2023



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวนในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยนักลงทุนยังจับตาดูการทยอยประกาศผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนอย่างใกล้ชิด ขณะที่ราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวลงต่อเนื่อง ยังกดดันหุ้นกลุ่มพลังงาน มองกรอบดัชนี 1,405-1,420 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- งบ 3Q23 ออกมาดีกว่าตลาดคาด : KBANK BBL KTB TTB
- คาดงบ 3Q23 ดี : SPA AU AUCT
- หุ้นที่ได้ประโยชน์จาก Bond Yield ปรับตัวลง : TIDLOR SAWAD MTC
- นายกล้างเอ็กซอนเดินหน้าโครงการเหมืองแร่โปแตช : TRC ITD



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

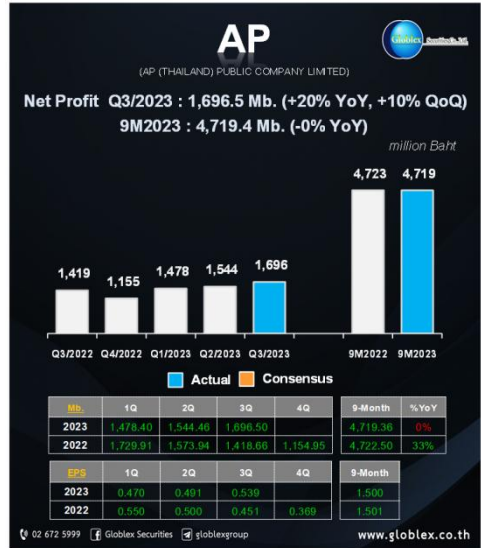
9 November 2023



Globlex Group

หุ้นรายงานพิเศษ

AP - ชื้อ - (Bloomberg Consensus 14.40 บาท) 9M66 กำไรสุทธิทรงตัว YoY ฐานะการเงินไม่น่ากังวล



- 3Q66 รายงานกำไรสุทธิ 1,697 ล้านบาท +20%YoY +10%QoQ เนื่องจากรายได้ +12%YoY +9%QoQ อัตรากำไรขั้นต้น +160bpsYoY อัตรากำไรสุทธิ 16.9% ปรับดีขึ้นจาก 15.8% ใน 3Q65 และ 16.6% ใน 2Q66 9M66 มีกำไรสุทธิ 4,719 ล้านบาท -0.1YoY อัตราขั้นต้น 36.5% +290bps YoY อัตรากำไรสุทธิ 16.4% ปรับดีขึ้นจาก 15.9% โดยคิดเป็น 76% ของคาดการณ์กำไรปี 66 โดย Bloomberg Consensus ที่ 6,200 ล้านบาท ซึ่งเติบโต 5%YoY
- 10M66 มียอดขาย presale 3.89 หมื่นล้านบาท -14%YoY คิดเป็น 67% ของเป้าทั้งปีที่ 58,000 ล้านบาท 4Q66 โดยมีแผนเปิดใหม่ 23 โครงการมูลค่ารวม 35,740 ล้านบาทเน้นเปิดแนวราบ 20 โครงการ
- ฐานะการเงินไม่น่ากังวล โครงสร้างหนี้มีสัดส่วน 60% เป็นหุ้นกู้มูลค่ารวม 2 หมื่นล้านบาท ต้นทุนทางการเงินเฉลี่ย 3.13% ปลายก.ย. 66 มีอัตราส่วน net D/E เท่ากับ 0.80 เท่าเพิ่มขึ้นจาก 0.52 เท่า ณ ปลายงวด 3Q65 ทั้งนี้หุ้นกู้ที่มูลค่า 4,000 ล้านบาทที่เพิ่งออกในเดือนก.พ. 66 ได้รับจัดอันดับเครดิตโดย TRIS ที่ระดับ "A-" แนวโน้มเครดิต "Positive"
- ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมองบวกต่อศักยภาพในการเติบโตของกำไรและฐานะการเงินที่ยังแข็งแกร่ง ราคาหุ้นซื้อขายที่ P/E ต่ำเพียง 6.24 เท่าต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มที่ระดับ 14 เท่า และ yield เฉลี่ย 6.2% จาก IAA Consensus แนะนำซื้อลงทุนระยะยาวรอรับเงินปันผล



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

9 November 2023



หุ้นมีข่าว

(+) SNNP (Bloomberg consensus 26.00 บาท) รับอานิสงส์เปิดเทอม หนุนยอดขายพุ่ง เล็งส่งสินค้าใหม่กระตุ้นดีมานด์ เบนโตะเพิ่ม ผู้บริหาร "วิโรจน์" ลั่นไตรมาส 4/2566 ผลงานทะยานต่อ รับเข้าช่วงไฮซีซั่น-โปรดักต์ใหม่หนุน ส่วนไลน์ผลิตใหม่ในเวียดนาม คาดเก็บเกี่ยวเต็มพิกัดปลายปีนี้ พร้อมโชว์ผลงาน 9 เดือนปี 2566 กำไรสุทธิโต 30% แต่ละระดับ 471 ล้านบาท ขณะที่รายได้รวมอยู่ที่ 4,406 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11% จากยอดขายสินค้าที่เติบโตต่อเนื่อง (ที่มา ข่าวหุ้น)

(+) ITEL (Bloomberg consensus 3.50 บาท) เล็งศักยภาพธุรกิจ Health Tech เข้าลงทุน "Global Lithotripsy Services Company Limited" หวังเสริมฐานแกร่ง ต่อยอดธุรกิจตามกลยุทธ์ New S-Curve พร้อมโชว์ผลงาน 9 เดือน กำไรเติบโต 9% แต่ละ 191 ล้านบาท ส่วนงบไตรมาส 3/2566 กวาดรายได้ 754 ล้านบาท และกำไรสุทธิ 68 ล้านบาท หนุน Backlog ปัจจุบัน 2,855 ล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

9 November 2023



หุ้นมีข่าว

(+) CPN (Bloomberg consensus 82.00 บาท) มั่นใจไตรมาส 4/2566 รายได้จะเร่งตัวต่อเนื่องจากไตรมาส 3/2566 หนุนจากช่วงเทศกาลจับจ่ายใช้สอย การท่องเที่ยวทั้งไทย-ต่างประเทศ เตรียมงบจัดกิจกรรมเคาน์ตาว์น-กิจกรรมการตลาดทุกศูนย์กระตุ้นกราฟฟิก คาดหวังมาตรการภาษีกระตุ้นจิตวิทยาจับจ่ายใช้สอยช่วงสิ้นปี เดินหน้าลงทุนศูนย์การค้าเน้นมิกซ์ยูส ผสมผสานพื้นที่อินดอร์-เอาท์ดอร์ ตอบโจทย์ทุกไลฟ์สไตล์ หวังดึงคนใช้ชีวิตในห้าง 24 ชั่วโมง (ที่มา ทันหุ้น)

(+) MTC (Bloomberg consensus 40.55 บาท) เดินหน้าขยายสาขาครอบคลุมทั่วประเทศ หนุนงบการเงินไตรมาส 3/2566 พอร์ตสินเชื่อฟุ้งแตะ 138,742 ล้านบาท ฟากผู้บริหาร "ปรีทัศน์ เพชรอำไพ" มั่นใจปีนี้พอร์ตสินเชื่อโตได้ 20% ตามเป้า พร้อมเป้าหมายปี 2569 พอร์ตสินเชื่อฟุ้งแตะระดับ 2 แสนล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

9 November 2023



Globlex Group

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 9 พ.ย. หอการค้าไทย ร่วมกับมหาวิทยาลัยหอการค้าไทย แถลงดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค
- สัปดาห์ที่ 2 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) แถลงสรุปภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์
- สัปดาห์ที่ 3 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
- สัปดาห์ที่ 4 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์ และชิ้นส่วนยานยนต์
- 14 พ.ย. กำหนดวันสุดท้ายส่งงบการเงินรายไตรมาสของบริษัทจดทะเบียน
- 20 พ.ย. สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สภาพัฒน์) แถลงตัวเลข GDP ไตรมาส 3/66
- 29 พ.ย. ประชุม กนง. ครั้งที่ 6/2566
- 30 พ.ย. ธนาคารแห่งประเทศไทย(ธปท.)รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

ต่างประเทศ

- 9 พ.ย. จีน รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนต.ค. ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนต.ค.
- สหรัฐฯ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ถ้อยแถลงของนายพาวเวลในงานเสวนา 24th Jacques Polak Annual Research Conference ของกองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF)
- 10 พ.ย. สหรัฐ รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคขั้นต้นเดือนพ.ย. จากมหาวิทยาลัยมิชิแกน
- 13 พ.ย. สหรัฐ รายงานการคาดการณ์เงินเฟ้อของผู้บริโภคเดือนต.ค.
- 14 พ.ย. อียู รายงานผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส 3/2566 (ประมาณการครั้งที่ 2) ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจเดือนพ.ย.จากสถาบัน ZEW
- สหรัฐฯ รายงานดัชนีความเชื่อมั่นของธุรกิจขนาดย่อมเดือนต.ค.จากสหพันธ์ธุรกิจอิสระแห่งชาติสหรัฐฯ (NFIB) ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนต.ค.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

9 November 2023



นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุญมาสูงทรง ext. 5937

วัชรินทร์ 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.