



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

12 December 2023



Globlex Group

MARKET VIEW

จับตา CPI

หุ้นรายงานพิเศษ

SAV

หุ้นมีข่าว

SUSCO MASTER MEGA PTTGC

TECHNICAL INSIGHT

PTTGC MONO

สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านมา ดัชนีปรับตัวขึ้นถึง +10 จุดในภาคเช้า ได้แรงหนุนจากการเปิดขายกองทุน Thai ESG แต่ดัชนีปรับตัวลงในช่วงบ่าย แสดงถึงนักลงทุนยังขาดความมั่นใจในการลงทุนโดย YTD ต่างชาติขายหุ้นไทยถึง -196,012 ลบ. ประกอบกับนักลงทุนชะลอการซื้อขาย ก่อนเข้าสู่ช่วงหยุดยาว ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,380.99 จุด +2.26 จุด +0.16% มูลค่าการซื้อขาย 34,761 ลบ. Program Trading -781.84 ลบ. ต่างชาติ -1,303.63 ลบ. TFEX +15,548 สัญญา ตราสารหนี้ +1,792.44 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

12 December 2023



ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิด +157.06 จุด หรือ +0.43% หลังมี FED นิวยอร์กเผยคาดการณ์เงินเฟ้อสำหรับผู้บริโภคแผ่วลงแตะระดับต่ำสุดในรอบกว่า 2 ปีทำให้ตลาดหวังว่าเงินเฟ้อจะปรับตัวลงโดยไม่ทำให้เศรษฐกิจจืดถอยและสนับสนุน FED เริ่มลดดอกเบี้ยในปีหน้า
- นลท.จับตากรอบการเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) และการประชุม FED ในสัปดาห์นี้เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ทิศทางอัตราดอกเบี้ยของเฟด
- + สหรัฐเปิดเผยตัวเลขเศรษฐกิจที่ดีหนุน FED คงดอกเบี้ยได้แก่การจ้างงานนอกภาคเกษตรในเดือนพ.ย. เพิ่มขึ้น 199,000 ตำแหน่งสูงกว่านักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ 180,000 ตำแหน่ง และดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคสหรัฐในเดือนธ.ค.ปรับตัวขึ้นครั้งแรกในรอบ 5 เดือน
- + ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) เตรียมความพร้อมที่จะยกเลิกนโยบายปรับอัตราดอกเบี้ยติดลบหนุนเงินเยนแข็งค่า
- + ลุ้น"Window dressing" จากบลจ.เปิดขายกองทุน Thai ESG หนุนตลาดหุ้นไทยกลับมาคึกคัก
- + ก.พลังงานเตรียมเสนอที่ประชุมกรม.ตรึงค่าไฟกลุ่มเปราะบาง 3.99 บาทต่อหน่วย กำหนดค่าไฟงวดใหม่ต่ำกว่า 4.68 บาทต่อหน่วย พร้อมตรึงราคา LPG 423 บาทต่อถัง 15 ก.ก. มีผล 1 ม.ค.-31 มี.ค. 67
- + คณะกรรมการร่วมภาคเอกชน 3 สถาบัน (กกร.) นำคณะนักธุรกิจไทยเดินทางเยือนซาอุดีอาระเบียระหว่าง 9-13 ธ.ค.66 สร้างโอกาสบุกตลาดศักยภาพสูงอย่างซาอุฯ

ปัจจัยลบ-

- สัญณาน้ำมัน WTI เพิ่มขึ้น 9 เซนต์ +0.1% ปิดที่ 71.32 ดอลลาร์/บาร์เรลกังวลอุปทานอาจล้นตลาดและอุปสงค์อาจชะลอตัวในปีหน้าแม้โอเปกพลัสมีมติปรับลดกำลังการผลิต 2.2 ล้านบาร์เรล/วันใน 1Q67 แบบสมัครใจทำให้นักลงทุนไม่มั่นใจว่าสมาชิกจะปฏิบัติตามหรือไม่
- UNCTAD คาดการณ์ในรายงานอัปเดตการค้าโลก (Global Trade Update) คาดการณ์ว่าภาพรวมการค้าในปี 2567 มีแนวโน้มไม่สดใสและมีความไม่แน่นอนสูงมากจากปัจจัยเสี่ยงเรื่องความตึงเครียดทางภูมิศาสตร์การเมือง ปัญหานี้สิน และความเปราะบางของสภาพเศรษฐกิจ



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

12 December 2023



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้เคลื่อนไหวในกรอบแคบเนื่องจากหุ้นขนาดใหญ่ยังพักฐาน อีกทั้งปัจจัยทางเทคนิคยังคงกดดัน อย่างไรก็ตาม ยอดจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐที่ปรับตัวดีขึ้น และความคาดหวังว่าดัชนีเงินเฟ้อที่จะประกาศในวันนี้มีโอกาสอ่อนตัวลงเป็นปัจจัยหนุนเพิ่มเติม คาดกรอบดัชนีในวันนี้ 1,370-1,390 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
- ราคาถ่านหินปรับตัวขึ้น 27% จากเดือน พ.ย. : BANPU LANNA AGE



หุ้นรายงานพิเศษ

SAV (Bloomberg Consensus 25.77 บาท) รายงานกำไร 3Q66 +3%YoY และ +9%QoQ



- รายงานกำไร 3Q66 ที่ 91 ลบ. +3%YoY และ +9%QoQ โดยได้แรงหนุนจากรายได้ที่เติบโตสู่ 402 ลบ. +21%YoY และ +9%QoQ เนื่องจากการให้บริการเที่ยวบินเพิ่มขึ้นหลังการแพร่ระบาดของ COVID-19 สิ้นสุดลง โดยรายได้หลักมาจาก Overflight International และ Domestic ในสัดส่วน 69% 30% และ 1% ตามลำดับ ด้านอัตรากำไรขั้นต้นทรงตัวที่ระดับ 53% เนื่องจากต้นทุนส่วนใหญ่เป็นต้นทุนผันแปร ทั้งนี้ บริษัทมีกำไร 9M66 ที่ 205 ลบ. +53%YoY
- SAV ได้บริหารสนามบินเสียมเรียบซึ่งเป็นสนามบินเปิดใหม่ในเดือน ธ.ค. 66 ช่วยหนุนให้มีสนามบินในการบริหารรวม 6 แห่ง ช่วยหนุนผลประกอบการ นอกจากนี้ทางบริษัทยังอยู่ระหว่างเจรจากับประเทศลาวเพื่อเข้าบริหารสนามบินเพิ่มเติมเพื่อสร้างการเติบโตใหม่ต่อเนื่อง
- ความเห็น เรามีมุมมอง Neutral เนื่องจากการเติบโตในกัมพูชาเป็นแบบค่อยเป็นค่อยไป ขณะที่ราคาหุ้นซื้อขายกันที่ PE Ratio 35 เท่าซึ่งสะท้อนถึงความคาดหวังในการเติบโต ทั้งนี้หากมีการขยายสนามบินไปยังประเทศลาวได้สำเร็จจะเป็น catalyst ต่อราคาหุ้นอีกครั้ง เราจึงแนะนำ “ถือ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

12 December 2023



หุ้นมีข่าว

(+) SUSCO (Bloomberg consensus 6.30 บาท) Motor Expo เตรียมปิดฉากสวยวันนี้ "ขวัญชัย" ลั่นยอดผู้เข้าชมงานสูง ยอดจองมีโอกาสดะลุเป้า 4 หมื่นคัน อีวีมาแรงขายสนั่น 40% ทิ้งคนไทยกระแสนเปิดรับอีวี BYD โดดเด่นสุดยอดขายทะยานอันดับ 3 รองโตโยต้า ฮอนด้ารับอัตรากำไรเติบโตสูงเกินคาด เชื่ออีวีแตะ 3 แสนคัน ปี 2573 (ที่มา ทันทูน)

(+) MASTER (Bloomberg consensus 79.50 บาท) ทุ่ม 720 ล้านบาท ปิดบึกดีล "วี สแควร์ คลินิก" ส่งท้ายปี จัดหนักทั้งปี 10 ดีล ใช้เงินไป 1.5 พันล้านบาท โฉวเงินไอพีโอเหลือเกือบ 300 ล้านบาท เดินหน้าปล่อยข่าวดีต่อเนื่อง ลั่นไม่กังวลแหล่งเงินทุน ชี้เครื่องมือทางการเงิน แบงก์เพียบ ตั้งเป้ารายได้ปี 2567 โต 20% เดินหน้ายกชั้นย้ายเทรด SET (ที่มา ทันทูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

12 December 2023



หุ้นมีข่าว

(+) MEGA (Bloomberg consensus 52.00 บาท) วางแผนปี 2567 วางเป้าหมายยอดขายโตไม่น้อยกว่า 5-10% เดินหน้าขยายตลาดต่างประเทศใหม่ต่อเนื่อง พร้อมออกผลิตภัณฑ์ใหม่อีกกว่า 70-80 รายการ หวังกระตุ้นยอดขายเพิ่ม อัดฉีดงบลงทุนกว่า 510 ล้านบาท สร้างโรงงานผลิตยาในอินโดนีเซีย เล็งลงทุนสร้างโรงงานใหม่ในเวียดนาม (ที่มา ทันหุ้น)

(+) PTTGC (Bloomberg consensus 38.00 บาท) เตรียมบุกกำไรจากการขายหุ้น GCL ให้กับ WHA เข้าไตรมาส 4/2566 มูลค่าราว 3 พันล้านบาท วางเป้าปริมาณจำหน่ายในปี 2567 เติบโตไม่ต่ำกว่า 10% จากปีก่อน ธุรกิจปิโตรเคมีผ่านจุดต่ำแล้ว รวมถึงไม่มีการปิดซ่อมบำรุง ขณะที่เริ่มเดินเครื่องโรงโอเลฟินส์หน่วยที่ 2 พร้อมวางงบลงทุน 2 หมื่นล้านบาท รองรับการลงทุนโครงการใหม่ (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

12 December 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 12 ธ.ค. สภาผู้ส่งสินค้าทางเรือแห่งประเทศไทย(สภาผู้ส่งออก) แถลงสถานการณ์การส่งออก
- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) แถลงสรุปภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์
- สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
- 13 ธ.ค. รายงานผลการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน(กนง.) ฉบับย่อ
- สัปดาห์ที่ 3 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์
- สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ
- สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.) แถลงดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม
- 28 ธ.ค. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

ต่างประเทศ

- 12 ธ.ค. อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจเดือนธ.ค.จากสถาบัน ZEW
- สหรัฐฯ รายงานดัชนีความเชื่อมั่นของธุรกิจขนาดย่อมเดือนพ.ย.จากสหพันธ์ธุรกิจอิสระแห่งชาติสหรัฐฯ (NFIB) ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนพ.ย.
- 12-13 ธ.ค. กำหนดการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED)
- 13 ธ.ค. สหรัฐฯ รายงานดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนพ.ย. สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐฯ (EIA)
- 14 ธ.ค.กำหนดการประชุมธนาคารกลางยุโรป (ECB) และธนาคารกลางอังกฤษ (BoE)
- จีน รายงานยอดการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) เดือนพ.ย.
- อียู รายงานธนาคารกลางยุโรป (ECB) แถลงมติอัตราดอกเบี้ย (เข้าวันที่ 14 ธ.ค.) ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ประชุมนโยบายการเงินและแถลงมติอัตราดอกเบี้ย



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

12 December 2023



Globlex Group

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.