



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

15 December 2023



Globlex Group

MARKET VIEW

Rebound ต่อ

หุ้นรายงานพิเศษ

AURA

หุ้นมีข่าว

DMT SPVI SVT WICE

TECHNICAL INSIGHT

TOP CPALL

สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมา ดัชนีปรับตัวต่อเนื่อง หลังจากปรับตัวลงแรงในวันก่อนหน้า โดยดัชนีปรับตัวขึ้นมากกว่าที่ลดลงในวันก่อนหน้า ดัชนีปรับตัวขึ้นเป็นไปในทิศทางเดียวกับตลาดหุ้นต่างประเทศ มีแรงซื้อนำโดยหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ พลังงาน และค่าปลีก หลังจากตลาดตอบรับประเด็นคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ของเฟด ส่งสัญญาณหันดอกเบี้ย 3 ครั้งปีหน้า ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,378.94 จุด +20.97 จุด +1.54% มูลค่าการซื้อขาย 40,898 ลบ. Program Trading +1,737.77 ลบ. ต่างชาติ +3,480.27 ลบ. TFEX +41,005 สัญญา ตราสารหนี้ -1,008.27 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

15 December 2023



ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ +158.11 จุด หรือ +0.43% ปิดที่ระดับสูงสุดติดต่อกันเป็นวันที่ 2 เนื่องจากนักลงทุนยังคงขานรับธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ที่ส่งสัญญาณชัดเจนว่าจะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยในปีหน้า
- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI +2.11 ดอลลาร์ หรือ +3.04% ปิดที่ 71.58 ดอลลาร์/บาร์เรล ได้แรงหนุนจากการอ่อนค่าของดอลลาร์ และจากการที่สำนักงานพลังงานสากล (IEA) ปรับเพิ่มคาดการณ์อุปสงค์น้ำมันในตลาดโลกปีหน้า
- + FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 81.4% ในการคาดการณ์ว่าเฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.25-5.50% ในการประชุมวันที่ 30-31 ม.ค. 2567 และให้น้ำหนัก 72.6% ในการคาดการณ์ว่าเฟดจะปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 5.00-5.25% ในการประชุมเดือนมี.ค. 2567 จากเดิมที่คาดการณ์ว่าเฟดจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยอย่างรวดเร็วที่สุดในการประชุมเดือนพ.ค. 2567
- + ECB มีมติคงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมตามคาด เป็นการตรึงอัตราดอกเบี้ยติดต่อกันเป็นครั้งที่ 2 ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยเงินฝากอยู่ที่ระดับ 4.00% ขณะที่อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยู่ที่ระดับ 4.75% ส่วนอัตราดอกเบี้ยรีไฟแนนซ์อยู่ที่ระดับ 4.50%

ปัจจัยลบ-

- สหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกลดลง 19,000 ราย สู่ระดับ 202,000 รายในสัปดาห์ที่แล้วต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนต.ค. และต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 220,000 ราย
- UN ระบุว่า ความเสียหายทางเศรษฐกิจจากการสู้รบในฉนวนกาซาต่อประเทศใกล้เคียง เช่น เลบานอน อียิปต์ และจอร์แดน อาจพุ่งแตะอย่างน้อย 1 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐในปีี้ และส่งผลให้ผู้คนมากกว่า 230,000 คนต้องตกอยู่ในภาวะยากจน
- อัตราเงินเฟ้อของอาร์เจนตินาพุ่งสูงเกินคาดที่ระดับ 161%YoY ในเดือนพ.ย. สะท้อนปัญหาใหญ่ทางเศรษฐกิจที่นายฆาบิเอร์ มิเลย์ ประธานาธิบดีคนใหม่ของอาร์เจนตินา ต้องเร่งแก้ไข
- เวิลด์แบงก์ ปรับประมาณการ GDP ไทยปี 66 เหลือ 2.5% จากเดิมคาด 3.4% และในปี 67 ขยายตัวเหลือ 3.2% จาก 3.5% ไม่รวมเงินดิจิทัลวอลเล็ต ถ้ารวมดิจิทัลวอลเล็ตจะเพิ่มอีก 1%
- ก.คลังสั่ง ก.ล.ต. พิจารณาศึกษายกเลิก "โปรแกรมเทรดดิ่ง" หากพบกระทบตลาดหุ้น



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

15 December 2023



Globlex Group

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีวันนี้มีโอกาสลู่ Rebound ต่อ ตามทิศทางตลาดภูมิภาค เนื่องจากนักลงทุนยังคงขานรับเฟด ที่ส่งสัญญาณชัดเจนว่าจะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยในปีหน้า ประกอบกับราคาน้ำมันดิบ WTI ปรับตัวขึ้นแรง หนุนหุ้นกลุ่มพลังงาน มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,370-1,385 จุด

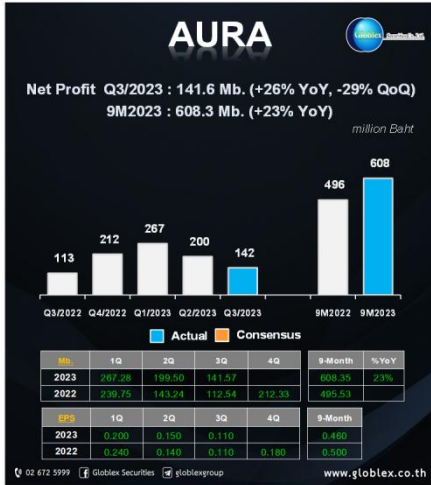
กลยุทธ์การลงทุน

- 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

AURA - Bloomberg Consensus 18.00 บาท 4Q66-1Q67 คาดเข้าสู่ช่วง Peak ของบริษัท



- รายงานรายได้ 3Q66 เท่ากับ 6,708 ลบ. -4%YoY, -12%QoQ และมีกำไรสุทธิ 142 ลบ. +26%YoY, -29%QoQ สาเหตุมาจากราคาทองคำไทยทำ New High ส่งผลให้ยอดขายทองคำลดลง ขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจาก 8% ใน 3Q65 เป็น 9% เนื่องจากบริษัทมีรายได้จากธุรกิจขายฝากทองรูปพรรณมากขึ้นซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์ที่มีอัตรากำไรสูง ขณะที่กำไรสุทธิ 9M66 เท่ากับ 608 ล้านบาท +23%YoY
- ผบ. ตั้งเป้ารายได้ทั้งปี 66 เท่ากับ 3 หมื่นล้านบาท +2%YoY โดยรายได้ 9M66 คิดเป็น 73% จากประมาณทั้งปี อีกทั้ง 4Q66 เตรียมขยายร้านเพิ่มอีก 1 สาขา รวมทั้งปี 66 มีสาขาทั้งหมด 343 สาขา ส่วนธุรกิจขายฝากทองรูปพรรณตั้งเป้ามียุทธศาสตร์นี้มูลค่า 2.7 พันล้านบาท +42%YoY หนุนกำไรเติบโตต่อเนื่อง

• ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมองเป็นบวกต่อผลประกอบการ 4Q66-1Q67 เนื่องจากเข้าสู่ช่วง Seasonal ของบริษัท อีกทั้งคาดการณ์ดัชนีดอลลาร์มีแนวโน้มอ่อนตัวลงต่อเนื่องเป็นปัจจัยหนุนราคาทองคำ ส่วนปลายปีผู้บริโภคมีแนวโน้มซื้อทองคำมากขึ้น เนื่องจากกังวลช่วงปีใหม่และตรุษจีนราคาทองคำอาจปรับตัวสูงขึ้น ช่วยหนุนยอดขายทองคำเพิ่มขึ้นตั้งแต่ 4Q66 เป็นต้นไป ทั้งนี้ Bloomberg consensus คาดกำไรทั้งปี 66 เท่ากับ 864 ลบ. +22%YoY กำไร 9M66 คิดเป็น 70% ของประมาณการทั้งปี ขณะที่ราคาหุ้นปรับตัวลงมา -18%YTD ทำให้หุ้นซื้อขายที่ P/E 23 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่ม 29 เท่า เราจึงแนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

15 December 2023



Globlex Group

หุ้นมีข่าว

(+) DMT (Bloomberg consensus 14.20 บาท) ปริมาณจรรยาเดือนพฤศจิกายน 2566 ทำนิวไฮในรอบปีนี้ที่ 1.14 แสคันต่อวัน จากการท่องเที่ยวหนุน คาดเดือนธันวาคมโตต่อ มั่นใจทั้งปีทะลุ 1.1 แสคันต่อวัน คงเป้ารายได้ปีนี้โต 30% พร้อมประมูลโครงการ M5-M82 ของภาครัฐ (ที่มา ทันทู่น)

(+) SPVI (Bloomberg consensus - บาท) เดินหน้าขายสินค้าไอทีกลุ่มโรงพยาบาล โรงเรียน ชี้นำโน้มน้าดิจิทัลเปลี่ยนหมุนดีมานด์อุปกรณ์สื่อสารสั้น ตั้งเป้ายอดขาย 50 ล้านบาท ด้านผู้บริหาร "ไตรสรณ์ วรญาณโกศล" มองแผนการเติบโต Conservative คาดยอดขายปีนี้มาตามนัด (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

15 December 2023



หุ้นมีข่าว

(+) SVT (Bloomberg consensus - บาท) คาดไตรมาส 4/2566 ผลงานรวมเติบโตดี รับานิสงค์ช่วงไฮซีซั่นฤดูกาลท่องเที่ยว เดินหน้าอัดโปรโมชั่นชั้นหนุนยอดขายตู้จำหน่ายสินค้าอัตโนมัติ และเดินหน้าขยายพื้นที่ติดตั้งตู้อัตโนมัติของบริษัทเองครอบคลุม 17,000 ตู้ ตามเป้า เจาะกลุ่มลูกค้าและพื้นที่ใหม่ๆ เพิ่มขึ้น (ที่มา ทันหุ้น)

(+) WICE (Bloomberg consensus 8.43 บาท) ลงนามประกาศปิดดีลเมกะโปรเจกต์ระยะเวลา 15 ปี เชื้อสัญญารับจัดการขนส่งเชื้อเพลิงชีวมวลอัดแท่ง (Wood Pellet) ร่วมกับ บจ.สีพันดอน-ราชลาว มูลค่ากว่า 2,000 ล้านบาท พร้อมส่งเสริมความยั่งยืน นำร่องแนวทาง ESG ด้วย EV TRUCK จากสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว ถึงท่าเรือแหลมฉบัง (Kerry Siam Seaport) จังหวัดชลบุรี (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

15 December 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

สัปดาห์ที่ 3 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์

สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.) แถลงดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม

สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

28 ธ.ค. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

ต่างประเทศ

15 ธ.ค. จีน รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนพ.ย. อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นต้นเดือนธ.ค.จากฮัมบูร์ก คอมเมอร์เชียล แบงก์ (HCOB)

สหรัฐฯ รายงานดัชนีภาคการผลิต (Empire State Manufacturing Index) เดือนธ.ค.จากเพตนิวยอร์ก การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนพ.ย. ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นต้นเดือนธ.ค. จากเอสแอนด์พี โกลบอล ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นต้นเดือนธ.ค.จากเอสแอนด์พี โกลบอล

18 ธ.ค. สหรัฐ รายงานดัชนีตลาดที่อยู่อาศัยเดือนธ.ค.จากสมาคมผู้สร้างบ้านแห่งชาติ (NAHB)

19 ธ.ค. ธนาคารกลางญี่ปุ่นประชุมนโยบายการเงินและแถลงมติอัตราดอกเบี้ย

สหรัฐฯ รายงานตัวเลขการเริ่มสร้างบ้านและการอนุญาตก่อสร้างเดือนพ.ย.

20 ธ.ค. ธนาคารกลางจีนประกาศอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (LPR) เดือนธ.ค.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

15 December 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.