



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 November 2023



Globlex Group

MARKET VIEW

Sideway Up

หุ้นรายงานพิเศษ

DMT

หุ้นมีข่าว

SUSCO GULF NRF CPAXT

TECHNICAL INSIGHT

BGRIM SSP

สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหวในแดนลบเป็นส่วนใหญ่ แต่ดัชนียืนบวกได้ในช่วงปิดตลาด หลังจากที่ยานก่อนหน้าปรับตัวบวกราว 29 จุด แรงขยมากในหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ การเงิน รวมถึงหุ้นที่ปรับตัวขึ้นมา มากในวันก่อนหน้า มีแรงซื้อหุ้นกลุ่มพลังงาน โดยนักลงทุนติดตามการรายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงาน รายสัปดาห์ของสหรัฐ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,415.34 จุด +0.17 จุด +0.01% มูลค่าการซื้อขาย 43,028 ลบ. ต่างชาติ -1,615.42 ลบ. TFEX -14,527 สัญญา ตราสารหนี้ +69.54 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

17 November 2023



Globlex Group

ปัจจัยบวก+

+ สหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกเพิ่มขึ้น 13,000 ราย สู่ระดับ 231,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว สูงสุดในรอบ 3 เดือนและสูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 220,000 ราย สนับสนุนการคาดการณ์ที่ว่า FED จะยุติการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย

+ FedWatch Tool บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 49.8% ที่ FED จะปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 5.00-5.25% ในการประชุมเดือนพ.ค. 2567 จากเดิมที่ให้น้ำหนักเพียง 32.1% เมื่อเดือนที่แล้ว

+ ปธน.โจ ไบเดน แห่งสหรัฐและปธน.สี จิ้นผิง แห่งประเทศจีน บรรลุข้อตกลงในการกลับมาติดต่อสื่อสารระหว่างกองทัพของสองประเทศที่การประชุมสุดยอดในนครซานฟรานซิสโก

+ GDPNow ล่าสุดแสดงให้เห็นว่า GDP สหรัฐขยายตัว 2.2% ใน 4Q66 หลังจากมีการขยายตัว 2.2%, 2.1% และ 4.9% ใน ไตรมาส 1, 2 และ 3 ตามลำดับ

+กระทรวงพาณิชย์เปิดเผยเป้าหมายการส่งออกของไทยในปี 2567 ในเบื้องต้น จะขยายตัวที่ 1.99% มูลค่า 287,754 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือกว่า 10 ล้านล้านบาท โดยต้องรอตัวเลขการส่งออกทั้งปี 66 ก่อน ทั้งนี้ในช่วง 3 เดือนที่เหลือของปีนี้จะยังขยายตัวเป็นบวกอย่างต่อเนื่องทำให้คาดว่า การส่งออกทั้งปีจะติดลบราวไม่เกิน 1% น้อยกว่าที่หลายฝ่ายคาดการณ์ไว้

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 45.74 จุด หรือ -0.13% หลังจากบริษัทซิสโก้ ซิสเต็มส์ ซึ่งเป็นบริษัทเทคโนโลยีรายใหญ่ของสหรัฐ และบริษัทวอลมาร์ท ซึ่งเป็นบริษัทค้าปลีกใหญ่ที่สุดในโลกเปิดเผยคาดการณ์ผลกำไรในปี 2567 ที่ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์

- สัญณาน้ำมันดิบ WTI ปิดลดลง 3.76 ดอลลาร์ หรือ -4.9% ปิดที่ 72.90.ดอลลาร์/บาร์เรล ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงแตะระดับต่ำสุดในรอบ 4 เดือน เนื่องจากนักลงทุนวิตกกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มอุปสงค์น้ำมันในตลาดโลก หลังมีการเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่อ่อนแอของสหรัฐและจีน

- สหรัฐเปิดเผยดัชนีราคานำเข้าร่วงลง 0.8%MoM ในเดือนต.ค. ปรับตัวลงมากที่สุดนับตั้งแต่เดือนมี.ค. มากกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะลดลงเพียง 0.3% หลังจากเพิ่มขึ้น 0.4% ในเดือนก.ย.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 November 2023



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสแกว่งตัวในลักษณะ Sideway Up โดยมีแรงหนุนจากสหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกเพิ่มขึ้น ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐที่ปรับตัวลดลง ขณะที่ขณะที่ราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลงกดดันหุ้นกลุ่มพลังงาน มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,410-1,425 จุด

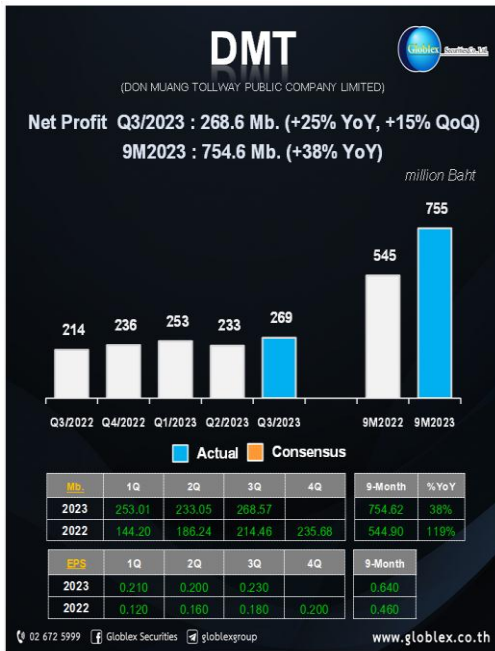
กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นที่ได้ประโยชน์จาก Bond Yield ปรับตัวลง : TIDLOR SAWAD MTC
- Digital Wallet และ e-Refund : BJC CPALL CPAXT CRC CPN COM7 SPVI CPW JMART HMPRO DOHOME GLOBAL ZEN M AU TNP KK
- MSCI Global Standard **เข้า** : - **ออก** : BGRIM EGCO RATCH MSCI Small cap **เข้า** : BGRIM EGCO RATCH **ออก** : ACE ASK KEX ONEE RAM SABUY TTA TFG VIBHA ใช้ราคาปิด 30 พ.ย.
- ESG Fund : TVO CRC SYNEX WHA BGRIM BPP GPSC CPALL
- หุ้นที่มี ESG สูง และอยู่ใน SET50 : ADVANC CPALL CPF CRC OR PTTEP TOP



หุ้นรายงานพิเศษ

DMT - Bloomberg consensus 14.20 บาท 4Q66-1Q67 เป็นช่วง Peak ของปริมาณการจราจร



- รายงานรายได้ 3Q66 เท่ากับ 590 ลบ. +34%YoY, +6%QoQ และมีกำไรสุทธิ 269 ลบ. +39%YoY, +15%QoQ สาเหตุมาจากจำนวนนักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้นหนุนปริมาณการใช้ทางยกระดับเพิ่มเป็น 107,437 คันต่อวัน +16%YoY ขณะที่กำไรสุทธิ 9M66 เท่ากับ 756 ลบ. +39%YoY คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ 44% เพิ่มขึ้นจากระดับ 43% ใน 9M65
- ผบห. ตั้งเป้ารายได้ทั้งปี 66 เติบโต 30% คาดปริมาณการจราจรเฉลี่ย 110,000 คันต่อวัน +29%YoY ขณะที่ปริมาณการจราจรเฉลี่ยเดือนตุลาคม 107,724 คันต่อวัน +1%MoM โดยได้รับปัจจัยหนุนจากการเดินทางภายในประเทศทำให้ปริมาณการจราจรผู้ใช้ทางยกระดับเพิ่มขึ้น
- ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมองเป็นบวกต่อผลประกอบการ 4Q66-1Q67 เนื่องจากเป็นช่วง Peak ของปริมาณการจราจรคาดเพิ่มขึ้นเฉลี่ย 1.15 แสนคันต่อวัน หนุนรายได้เติบโตต่อเนื่อง ทั้งนี้ Bloomberg consensus คาดกำไรทั้งปี 66 เฉลี่ย 962 ลบ. +23%YoY โดยกำไร 9M66 คิดเป็น 79% ของประมาณการทั้งปี ขณะที่ราคาหุ้นที่ปรับขึ้น +16%YTD ทำให้หุ้นซื้อขายที่ P/E 15 เท่า ยังต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มที่ระดับ 66 เท่า อีกทั้ง DPS 0.35 บาทต่อหุ้น XD 23 พ.ย. yield เท่ากับ 2.8% ขณะที่ IAA consensus คาดอัตราผลตอบแทนเงินปันผลปี 66 เฉลี่ย 9.2% ต่อปี เราจึงแนะนำ “ซื้อรับเงินปันผล”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 November 2023



หุ้นมีข่าว

(+) SUSCO (Bloomberg consensus 6.30 บาท) เฮ! ยอดขาย BYD มาแรงไตรมาส 4 บรรยากาศ
 ชวนซื้อ มอเตอร์เอ็กซ์โปกระตุ้นแห่งซื้อ ก่อนรัฐบาลลดมาตรการอุดหนุนภาษีอีวี 1.5 แสน ขณะที่ BYD
 ลุยตลาดเหล็ก เปิดตัวอีวีหลายรุ่น เจาะทุกเซ็กเมนต์เป็นผลดี เดินหน้าขยายโชว์รูมต่อเนื่อง ซึ่งเป็น
 โอกาสใหญ่ 2-3 ปี ขณะที่ปั้มน้ำมันไฮซีชันเติบโตสูง ลุยขยายคอมมูนิตี้ออลล์ (ที่มา ทันทัน)

(+) GULF (Bloomberg consensus 56.25 บาท) ขยายใหญ่ ประกาศแผนลงทุน 9 หมื่นล้านบาท
 ใน 5 ปี (2567-2571) เน้นพลังงานทดแทน ปี 2567 ใส 2 หมื่นล้านบาท ปักธงรายได้โต 30% จากปี
 ก่อน กำลังการผลิตเพิ่มอีกกว่า 2,490 เมกะวัตต์ เตรียมออกหุ้นกู้ 3-3.5 หมื่นล้านบาท พร้อมลุย
 Gulf Binance ลั่นจะกวาดแชร์ 50% ไตรมาส 4 โตต่อเนื่องแม้ค่าไฟลด (ที่มา ทันทัน)



หุ้นมีข่าว

(+) NRF (Bloomberg consensus 4.30 บาท) คาดผลงานไตรมาส 4/2566 ทำออลไทม์ไฮ ธุรกิจขอขยายดีเร่งอัปกำลังการผลิต รับรู้รายได้ซูเปอร์มาร์เก็ต BAMBOO MART เต็มไตรมาส เดินหน้าเข้าระดมทุนตลาดหุ้นเนสแตกไตรมาส 2 ปีหน้า ธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยง ขยายดีออกพรีเมียม ยอด OEM ดันมาร์จิ้น มั่นใจปีนี้ยอดขายโต 30% ตามเป้า ลุยลดคาร์บอน (ที่มา ทันทูน)

(+) CPAXT (Bloomberg consensus 35.25 บาท) แยมไตรมาส 4/2566 โตต่อเนื่อง ไฮซีชันของการจับจ่ายใช้สอยหนุนยอดขายต่อสาขาเดิม (SSSG) เพิ่มขึ้น พร้อมวางแผนปี 2567 ตั้งเป้ายอดขายเติบโตตัวเลขหลักเดียวระดับสูง มีอื้บิตดาที่ไม่น้อยกว่า 11-13% จัดงบลงทุน 18,000-20,000 ล้านบาท เพื่อการปรับปรุงและขยายสาขาเพิ่มเติม (ที่มา ทันทูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

17 November 2023



Globlex Group

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 12 - 19 พ.ย. นายกฯ เข้าร่วมการประชุมผู้นำเขตเศรษฐกิจเอเปค ครั้งที่ 30 ที่เมืองซานฟรานซิสโก สหรัฐอเมริกา
- สัปดาห์ที่ 4 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย(ส.อ.ท.) แลงงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์ และชิ้นส่วนยานยนต์
- 20 พ.ย. สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สภาพัฒน์) แลงงตัวเลข GDP ไตรมาส 3/66
- สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง(สศค.)รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
- สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม(สศอ.)แลงงดัชนีอุตสาหกรรม
- 29 พ.ย. ประชุม กนง. ครั้งที่ 6/2566
- 30 พ.ย. ธนาคารแห่งประเทศไทย(ธปท.)รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

ต่างประเทศ

- 17 พ.ย. อียู รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนต.ค. สหรัฐ รายงานตัวเลขการเริ่มสร้างบ้านและการอนุญาตก่อสร้างเดือนต.ค.
- 20 พ.ย. จีนประกาศอัตราดอกเบี้ยลูกค้ำขั้นดี (LPR)
- สหรัฐ รายงานดัชนีชี้้นำเศรษฐกิจเดือนต.ค.จาก Conference Board
- 21 พ.ย. สหรัฐ รายงานยอดขายบ้านมือสองเดือนต.ค. (เข้าวันที่ 22 พ.ย.) คณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (FOMC) เปิดเผยรายงานการประชุมวันที่ 31 ต.ค.-1 พ.ย.
- 22 พ.ย. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนเดือนต.ค ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนพ.ย.จากมหาวิทยาลัยมิชิแกน สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)
- 24 พ.ย. ประชุม OPEC+



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 November 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.