



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

19 December 2023



MARKET VIEW

Sideway

หุ้นรายงานพิเศษ

ETL

หุ้นมีข่าว

CBG EA OR SJWD

TECHNICAL INSIGHT

EPG SIRI

สรุปภาวะตลาด

วันจันทร์ที่ผ่าน ดัชนีปรับตัวลงในช่วงแรก เป็นการพักตัว หลังจากปรับตัวขึ้นใน 2 วันทำการก่อนหน้านี้ แต่มีแรงซื้อเข้ามาในช่วงบ่าย ทำให้ดัชนียืนในแดนบวก มีแรงซื้อหุ้น DELTA ก่อนที่ทางตลท. จะประกาศขายซื้อหุ้นเข้า-ออก SET50 ส่วนกลุ่มไอซีทีเผชิญแรงขาย ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,393.41 จุด +2.38 จุด +0.17% มูลค่าการซื้อขาย 30,984 ลบ. Program Trading -119.54 ลบ. ต่างชาติ -666.36 ลบ. TFEX -9,163 สัญญา ตราสารหนี้ -530.41 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

19 December 2023



ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 0.86 จุด หรือ +0.002% ได้แรงหนุนจากการคาดการณ์ที่ว่า FED จะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยในปีหน้า ขณะที่นักลงทุนจับตาข้อมูลเศรษฐกิจของสหรัฐในสัปดาห์นี้ รวมถึงดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) เดือน พ.ย. ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อที่ FED ให้ความสำคัญ
- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 1.04 ดอลลาร์ หรือ +1.5% ปิดที่ 72.47 ดอลลาร์/บาร์เรล ได้แรงหนุนจากการคาดการณ์ที่ว่าอุปทานน้ำมันในตลาดโลกอาจได้รับผลกระทบจากการที่กลุ่มกบฏฮูตีในเยเมนก่อเหตุโจมตีเรือบรรทุกสินค้าในทะเลแดง และข่าวรัสเซียลดการส่งออกน้ำมัน
- + FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 63.4% ในการคาดการณ์ว่า FED จะปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมเดือนมี.ค. 2567
- + สหรัฐเปิดเผยว่า ดัชนีความเชื่อมั่นผู้สร้างบ้านปรับตัวขึ้น 3 จุดสู่ระดับ 37 ในเดือนธ.ค. ซึ่งเป็นการปรับตัวขึ้นครั้งแรกในรอบ 5 เดือน
- + สสว.คาด GDP SME ปี 2567 โต 4-5% ส่วนธพว.เปิดเผยความเชื่อมั่น SME ไตรมาส 4 พุ่งหลังรับอานิสงส์ลอยกระทง-ปีใหม่หนุนใช้จ่าย/3 เดือนหน้ายังเติบโตดี

ปัจจัยลบ-

- สำนักข่าวซินหัวของทางการจีนรายงานว่า มีผู้เสียชีวิตอย่างน้อย 95 รายจากเหตุการณ์แผ่นดินไหวในพื้นที่ฝั่งตะวันตกเฉียงเหนือของจีน ซึ่งเป็นผู้เสียชีวิตในมณฑลกานซูจำนวน 86 ราย และอีก 9 รายในมณฑลชิงไห่ซึ่งอยู่ใกล้เคียงกัน
- นายโยอาฟ กัลแลนต์ รัฐมนตรีกลาโหมอิสราเอล กล่าวยืนยันว่า อิสราเอลจะไม่เข้าควบคุมฉนวนกาซา และกลุ่มฮามาสจะต้องไม่เข้าควบคุมเช่นเดียวกัน



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

19 December 2023



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีวันนี้มีโอกาสแกว่งตัวในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยมีแรงหนุนจากการคาดการณ์ที่ว่าเฟด จะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยในปีหน้า ประกอบกับราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวขึ้นหนุนหุ้นกลุ่มพลังงาน ขณะที่ปัจจัยในประเทศได้แรงหนุนจากการที่ DELTA ไม่หลุดจาก SET50 มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,385-1,400 จุด

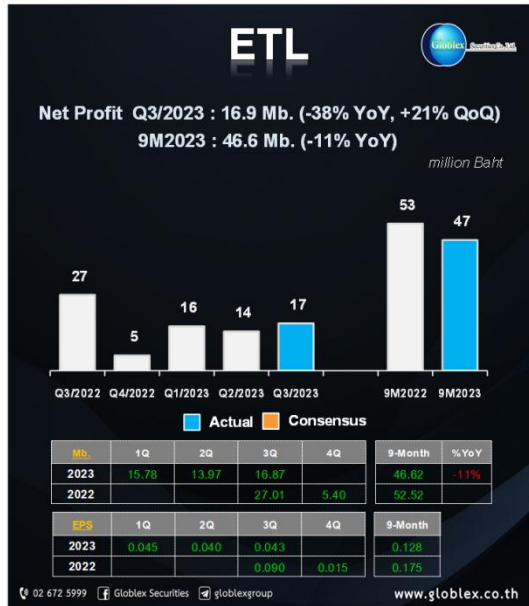
กลยุทธ์การลงทุน

- 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
- ราคาถ่วงหุ้นปรับตัวขึ้น 27% จากเดือน พ.ย. : BANPU LANNA AGE
- SET50 หุ้นเข้า KCE หุ้นออก TIDLOR SET100 หุ้น AEONTS, ICHI, ITC, M, MOSHI, RBF, SAPPE, SISB, TKN, TOA หุ้นออก ACE, CKP, MBK, PSL, PTG, SABUY, STEC, THANI, TIPH, TQM มีผล 1 ม.ค.67



หุ้นรายงานพิเศษ

ETL (ราคาเหมาะสม consensus 2.30-2.62 บาท) ธุรกิจ Cold Chain จะขับเคลื่อนผลประกอบการปี 67



- 3Q66 มีรายได้ 304 ล้านบาท ลดลง -11%QoQ และ -27%YoY สาเหตุหลักมาจากสถานการณ์ความขัดแย้งในหลายประเทศก่อให้เกิดการชะลอตัวของเศรษฐกิจกว่าปีที่ผ่านมา ประกอบกับในปีก่อนปริมาณเที่ยวการขนส่งจากประเทศจีนมีจำนวนเพิ่มขึ้นในช่วง 3Q65 หลังผ่อนปรนสถานการณ์การปิดด่านชายแดนจีนตั้งแต่ มิ.ย.65 จึงทำให้ฐานสูง ด้านอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 16.1% ดีขึ้นจาก 13.8% ในไตรมาสก่อน และ 13.0% ใน 3Q65 การบริหารจัดการลดต้นทุนการขนส่งแบบเหมาเที่ยว (Outsource) ซึ่งเป็นต้นทุนหลัก ประกอบกับปริมาณการวิ่งเที่ยวเปล่ามีจำนวนลดลง ส่งผลให้ 3Q66 มีกำไรสุทธิเท่ากับ 15.3 ล้านบาท ลดลง -2%QoQ และ -43%YoY
- ความเห็น : เรามีมุมมองบวกต่อ 4Q66 ที่แนวโน้มปริมาณการนำเข้าและส่งออกคาดจะปรับตัวดีขึ้น รวมถึงการฟื้นตัวของเศรษฐกิจของประเทศจีนซึ่งจะช่วยให้เที่ยวการขนส่งเพิ่มมากขึ้น นอกจากนี้ บริษัทเตรียมนำเงินจา IPO ไปขยายธุรกิจโลจิสติกส์แบบควบคุมอุณหภูมิ(Cold Chain) ซึ่งเป็นตลาดใหม่ที่บริษัทมองว่าเป็นตลาดของการเติบโตในปี 67 แนะนำ "ซื้อ"



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

19 December 2023



หุ้นมีข่าว

(+) CBG (Bloomberg consensus 87.00 บาท) แย้มงบ Q4/2566 ดีสุดของปี ได้ดีเปียร์คาราบาว ออเดอร์ล้น เดินหน้าขยายกำลังการผลิตเป็น 400 ล้านลิตร หนุนบริษัทรายได้เพิ่ม ส่วนยอดขายเครื่องดื่ม ชูกำลังเติบโตดี มาร์เก็ตแชร์สูงแตะ 23% ในรอบ 3 ปีหวังปีหน้าแตะ 25% คงราคาขาย 10 บาท ส่วนปี 2567 ปีกรงขายรวม 3 หมื่นล้านบาท (ที่มา ทันทู่น)

(+) EA (Bloomberg consensus 55.00 บาท) ปีกรงปี 2567 รายได้โต 20% ธุรกิจอีวีเติบโต แข็งแกร่งเร่งส่งมอบรถไม่ต่ำกว่า 3,300 คัน พร้อมวางงบลงทุน 1.4 หมื่นล้านบาท มองธุรกิจน้ำมัน อากาศ SAF เป็นโอกาสต่อยอดรายได้ ลุยขยายโรงงานแบตเตอรี่เป็น 2GW ฟากโบรกประเมินธุรกิจอีวี- แบตเตอรี่แกร่ง (ที่มา ทันทู่น)



หุ้นมีข่าว

(+) OR (Bloomberg consensus 22.00 บาท) เปิด Cafe Amazon Concept Store แห่งแรกในต่างประเทศ ณ คาเฟ่ อเมซอน สาขาโรงกายะสิน เมืองจันทะบูลี นครหลวงเวียงจันทน์ สปป.ลาว
 ชูแนวคิด "ประตูสู่วัฒนธรรมท้องถิ่น" ตั้งเป้าขยายสาขาใน สปป.ลาว มากกว่า 100 สาขาในปี 2567 (ที่มา ทันหุ้น)

(+) SJWD (Bloomberg consensus 17.50 บาท) ปั่น "คลัสเตอร์ โลจิสติกส์บางนา" ย่าน กม.19-23 ทำเลยุทธศาสตร์การขนส่งและกระจายสินค้า รับผิดชอบจัดแข่งแกร่ง ล่าสุดได้เปิดให้บริการการคลังสินค้าทั่วไปแห่งใหม่ พื้นที่ 1.8 หมื่นตารางเมตร พร้อมยอดจองพื้นที่ล่วงหน้าเต็ม 100% ดันพื้นที่ให้บริการรวมในย่านนี้เพิ่มขึ้นเป็นเกือบ 1.4 แสนตารางเมตร จาก 8 โครงการ (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

19 December 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 20 ธ.ค. สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์
- สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ
- สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.) แถลงดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม
- สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
- 28 ธ.ค. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

ต่างประเทศ

- 19 ธ.ค. ธนาคารกลางญี่ปุ่นประชุมนโยบายการเงินและแถลงมติอัตราดอกเบี้ย
- สหรัฐฯ รายงานตัวเลขการเริ่มสร้างบ้านและการอนุญาตก่อสร้างเดือนพ.ย.
- 20 ธ.ค. ธนาคารกลางจีนประกาศอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (LPR) เดือนธ.ค.
- อียู รายงานดุลบัญชีเดินสะพัดเดือนต.ค.
- สหรัฐฯ รายงานดุลบัญชีเดินสะพัดไตรมาส 3/2566 ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนธ.ค.จากคอนเฟอเรนซ์บอร์ด (Conference Board) ยอดขายบ้านมือสองเดือนพ.ย. สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐฯ (EIA)
- 21 ธ.ค. สหรัฐฯ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศไตรมาส 3/2566 ดัชนีการผลิตเดือนธ.ค.จากเฟดฟิลาเดลเฟีย ดัชนีชี้นำเศรษฐกิจเดือนพ.ย.จาก Conference Board
- 22 ธ.ค. ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) เปิดเผยรายงานการประชุม



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

19 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.