



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

20 December 2023



Globlex Group

MARKET VIEW

หุ้นยืน 1,400

หุ้นรายงานพิเศษ

SCGD

หุ้นมีข่าว

PRM PLUS
SFLEX CH

TECHNICAL INSIGHT

FORTH TKN

สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหว sideway ในแดนบวกและลบ ราว +/- 4 จุด มีแรงซื้อในหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ โดยเฉพาะ DELTA +4% รวมถึงหุ้น TLI +8%, INTUCH +3% ที่ไม่หลุดจากดัชนี SET50 ส่วนกลุ่มพลังงานเผชิญแรงขาย ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,394.90 จุด +1.49 จุด +0.11% มูลค่าการซื้อขาย 33,462 ลบ. Program Trading -494.60 ลบ. ต่างชาติ -1,527.65 ลบ. TFEX +10,414 สัญญา ตราสารหนี้ -28.27 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

20 December 2023



ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ +251.90 จุดหรือ +0.68% ขณะที่ดัชนี Nasdaq ปิดที่เหนือระดับ 15,000 จุดเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนม.ค. 2565 ตลาดยังคงได้แรงหนุนจากความหวังที่ว่า FED จะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยในปีหน้า ขณะที่นักลงทุนจับตาข้อมูลเงินเฟ้อที่สำคัญของสหรัฐในสัปดาห์นี้

+ สัญณาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนม.ค. +97 เซนต์ หรือ +1.34% ปิดที่ 73.44 ดอลลาร์/บาร์เรล ตลาดได้แรงหนุนจากการคาดการณ์ที่ว่าอุปทานน้ำมันในตลาดโลกอาจได้รับผลกระทบจากกลุ่มกบฏฮูตีในเยเมนโจมตีเรือบรรทุกสินค้าในทะเลแดง ซึ่งทำให้การค้าทางทะเลเผชิญปัญหาติดขัดและส่งผลกระทบต่อบริษัทเดินเรือหลายแห่งเปลี่ยนเส้นทางเดินเรือ

+ FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 67.5% ในการคาดการณ์ว่า FED จะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนมี.ค. 2567 และคาดว่า FED จะปรับลดอัตราดอกเบี้ย 6 ครั้งในปี 2567 @0.25% รวม 1.50% ซึ่งมากกว่าก่อนหน้าที่เคยส่งสัญญาณปรับลดอัตราดอกเบี้ย 3 ครั้ง @0.25% รวม 0.75%

+ แบบจำลองคาดการณ์ GDPNow ล่าสุดแสดงให้เห็นว่าเศรษฐกิจสหรัฐขยายตัว 2.7% ใน 4Q66 หลังจากมีการขยายตัว 2.2%, 2.1% และ 5.2% ในไตรมาส 1, 2 และ 3 ตามลำดับ GDP แม้वलงสนับสนุน FED ยุติการปรับขึ้นดอกเบี้ย

+ โกลด์แมน แซคส์ ปรับเพิ่มคาดการณ์เป้าหมายดัชนี S&P500 ตลาดหุ้นสหรัฐในปี 2567 ขึ้น 8% สู่ระดับ 5,100 จุด โดยได้แรงหนุนจากตัวเลขเงินเฟ้อที่ชะลอลง และการปรับตัวลงของอัตราดอกเบี้ย

+ ปธน.วลาดิเมียร์ ปูติน ผู้นำรัสเซียกล่าวว่ารัสเซียไม่มีความประสงค์ที่จะต่อสู้กับยุโรปและองค์การสนธิสัญญาป้องกันแอตแลนติกเหนือ (นาโต)

+ ครม.มีมติอนุมัติมาตรการสนับสนุนการใช้ยานยนต์ไฟฟ้าระยะที่ 2 หรือ EV 3.5 ในช่วงเวลา 4 ปี (พ.ศ. 2567-2570) ตั้งแต่วันที่ 2 ม.ค.2567 และตรึงราคาพลังงานคงราคาดีเซลลิตรละไม่เกิน 30 บาทต่ออีก 3 เดือน (ม.ค.-มี.ค.67) โดยลดภาษีสรรพสามิตและใช้เงินกองทุนน้ำมันอุดหนุนพร้อมลดค่าไฟฟ้าใหม่เหลือไม่เกิน 4.20 บาทต่อหน่วย

ปัจจัยลบ-

+/- ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มีมติคงนโยบายการเงินและตรึงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับต่ำเป็นพิเศษในการประชุมครั้งสุดท้ายของปีนี้ท่ามกลางความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจญี่ปุ่น

- ยอดผู้เสียชีวิตจากเหตุการณ์แผ่นดินไหว 6.2 แมกนิจูดในมณฑลกานซู ทางตะวันตกเฉียงเหนือของจีน เพิ่มขึ้นเป็น 118 รายและมีผู้ได้รับบาดเจ็บกว่า 500 ราย

- สหรัฐขยายกองกำลังนาซาติทางทะเลในทะเลแดงเพื่อป้องกันการโจมตีที่เพิ่มขึ้นโดยกลุ่มกบฏฮูตีที่ได้รับการสนับสนุนจากอิหร่านซึ่งสร้างปัญหาแก่เส้นทางเดินเรือระหว่างประเทศ

- ส.อ.ท. เปิดเผยว่า ปี 2567 คาดว่าการส่งออกจะเติบโตได้ 2-3% แต่ภาคเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมยังคงมีปัจจัยเสี่ยงสำคัญ 3 ประเด็น ได้แก่ 1.ความตึงเครียดด้านภูมิรัฐศาสตร์ 2.การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ 3.เศรษฐกิจโลกที่ยังมีความเปราะบางสูง



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

20 December 2023



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีวันนี้มีโอกาสปรับตัวขึ้นตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยมีแรงหนุนจากความหวังที่ว่าเฟด จะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยในปีหน้า ขณะที่นักลงทุนจับตาข้อมูลเงินเฟ้อที่สำคัญของสหรัฐในสัปดาห์นี้ มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,390-1,400 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 2 ม.ค.67



หุ้นรายงานพิเศษ

SCGD - บริษัทเอสซีจี เดคคอร์ จำกัด (มหาชน) SET / CONMAT (ราคา IPO 11.50 บาท) ราคาเหมาะสม consensus 15.00 บาท

- SCGD ประกอบธุรกิจด้วยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และดำเนินธุรกิจผ่านบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ซึ่งเป็นผู้ประกอบธุรกิจผลิตกระเบื้องปูพื้น บุผนัง ทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศ ซึ่งได้แก่ ประเทศเวียดนาม ประเทศฟิลิปปินส์ และประเทศอินโดนีเซีย และธุรกิจผลิตสุขภัณฑ์ในประเทศไทย นอกจากนี้ บริษัท ยังมีการจัดหาผลิตภัณฑ์เพื่อจัดจำหน่าย และมีร้านค้าปลีกเพื่อจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์กระเบื้องเซรามิก สุขภัณฑ์ และวัสดุปิดผิวอื่นๆ รวมถึงสินค้าอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง และการดำเนินงานด้านการค้นคว้าวิจัยและพัฒนาที่เกี่ยวข้อง รวมถึง บริษัทฯ ยังมีธุรกิจอื่นๆ ได้แก่ การให้บริการธุรกิจนิคมอุตสาหกรรม
- บริษัทมีรายได้ปี 63-65 และงวด 9M66 เท่ากับ 24,379ลบ. 25,937 ลบ. 30,254 ลบ. และ 21,522 ลบ.(-6% YoY) ตามลำดับ โดยหลักจากปัญหาของภาคอสังหาริมทรัพย์ในประเทศเวียดนามในปัจจุบัน ที่ทำให้อาจเกิดการผิตนัดชำระหนี้ของบริษัทในภาคอสังหาริมทรัพย์จำนวนมากและส่งผลให้เกิดการชะลอตัวในโครงการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์ในประเทศเวียดนามในช่วงเวลาหนึ่ง และรายงานผลประกอบการ ปี 63-65 และงวด 9M66 มีกำไรสุทธิที่ 1,236 ลบ. 1,402ลบ. 643 ลบ.และ 547ลบ.(-51%YoY) ตามลำดับ โดยหลักจากกำไรจากการดำเนินงานที่ลดลง และค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่เพิ่มขึ้น จากเงินปันผลรับจากบริษัทย่อยในประเทศเวียดนาม
- จำนวนหุ้น IPO ไม่เกิน 439.1 ล้านหุ้น คิดเป็นไม่เกิน 26.61% ของจำนวนหุ้นทั้งหมด มูลค่าที่ตราไว้ 10.00 บาทต่อหุ้น โดยราคา IPO คิดเป็น historical P/E ที่ประมาณ 19.90 เท่า คิดเทียบกับ P/E บริษัทที่มีลักษณะการประกอบธุรกิจที่คล้ายคลึงกัน ได้แก่ DCC 13.2x DRT 11.3x และกลุ่มวัสดุก่อสร้าง (CONMAT) 14.3x วัตถุประสงค์การระดมทุน 1) ใช้เป็นเงินลงทุนในการพัฒนาและขยายธุรกิจ ปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิตและการดำเนินงาน รวมไปถึงการลดการใช้พลังงาน และ การบำรุงรักษาสินทรัพย์ 2) ชำระคืนเงินกู้ 3)เป็นเงินทุนหมุนเวียน



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

20 December 2023



Globlex Group

หุ้นมีข่าว

(+) PRM (Bloomberg consensus 7.93 บาท) มองทิศทางปี 2567 สดใสขึ้น ขยายกองเรือเพิ่มหนุนรายได้ โฟกัสธุรกิจกลุ่ม Offshore Support มองการเติบโตยังมีอีกมาก และธุรกิจเรือขนส่งปิโตรเคมีตามความต้องการบริโภคน้ำมันที่อยู่ในระดับสูง ด้านเรือ FSU ล่าสุดรับลูกค้ารายใหม่ หนุนผลงานปีหน้าโตต่อเนื่อง (ที่มา ทันหุ้น)

(+) PLUS (Bloomberg consensus 6.50 บาท) เดินเครื่องไลน์ผลิตโปรดักต์ใหม่ "MABU COCO" สยายปีกต่างแดนรับทรัพย์ วางหมากโกยยอดขายเพิ่มปีละ 600 ล้านบาท บอสใหญ่ "พลแสง แซ่เบ๊" ลั่นปี 2567 ผลงานกระหึ่มต่อเนื่องจากปี 2566 อานิสงส์พอร์ตลูกค้าโต-สินค้าใหม่ หนุน แถมเลี้ยงศึกษาหาโอกาสลงทุนใหม่เพิ่ม หนุนการเติบโตระยะยาว คาดได้ความชัดเจนไม่เกินต้นปีหน้า (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

20 December 2023



หุ้นมีข่าว

(+) SFLEX (Bloomberg consensus 5.50 บาท) ปิดดีลเข้าถือหุ้นร้อยละ 25 ใน Starprint Vietnam JSC ผู้ผลิตบรรจุภัณฑ์กระดาษพรีเมียมคุณภาพสูงในประเทศเวียดนาม ที่มีฐานลูกค้าส่วนใหญ่เป็นบริษัทข้ามชาติขนาดใหญ่ เล็งขยายพอร์ตบรรจุภัณฑ์รูปแบบกระดาษพรีเมียม พร้อมบุกตลาดในภูมิภาคอื่นๆ เพื่อมุ่งสร้างการเติบโตอย่างมั่นคงในระยะยาว (ที่มา ทันทู่น)

(+) CH (Bloomberg consensus - บาท) เปิดแผนปี 2567 ตั้งเป้ารายได้แต่ละระดับ 1,900 ล้านบาท เติบโต 10% จากปี 2566 จากแผนออกผลิตภัณฑ์ใหม่ และเพิ่มรูปแบบผลิตภัณฑ์ผลไม้อื่นๆ อาทิ แดงโมทอด มะม่วงชิพ ด้าน บิ๊กบอส "ศักดา ศรีแสงนาม" มั่นใจมาตรฐานและคุณภาพสินค้า ตอบโจทย์ความต้องการของผู้บริโภค พร้อมเดินหน้านำยกทัพผลิตภัณฑ์ออกบูธแสดงสินค้าเพื่อขยายตลาดและรุกฐานลูกค้ารายใหม่ สนับสนุนผลงานเติบโตยั่งยืน (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

20 December 2023



Globlex Group

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

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

อียู รายงานดุลบัญชีเดินสะพัดเดือนต.ค.

สหรัฐ รายงานดุลบัญชีเดินสะพัดไตรมาส 3/2566 ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนธ.ค.จากคอนเฟอเรนซ์บอร์ด (Conference Board) ยอดขายบ้านมือสองเดือนพ.ย. สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)

21 ธ.ค. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ผลกระทบต่อมวลรวมภายในประเทศไตรมาส 3/2566 ดัชนีการผลิตเดือนธ.ค.จากเฟดฟิลาเดลเฟีย ดัชนีชี้้นำเศรษฐกิจเดือนพ.ย.จาก Conference Board

22 ธ.ค. ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) เปิดเผยรายงานการประชุม

สหรัฐ รายงานดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) เดือนพ.ย. ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนเดือนพ.ย. ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนธ.ค.จากมหาวิทยาลัยมิชิแกน ยอดขายบ้านใหม่เดือนพ.ย.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

20 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.