



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

21 November 2023



Globlex Group

## MARKET VIEW

# Sideway Up

## หุ้นรายงานพิเศษ

# GPSC

## หุ้นมีข่าว

# BGC BCH BEC ASIMAR

## TECHNICAL INSIGHT

# AMATA SPALI

## สรุปภาวะตลาด

วันจันทร์ที่ผ่านมา ดัชนีปิดปรับตัวขึ้นเล็กน้อย ราว 4 จุด มีแรงซื้อในหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ และพลังงาน แต่มีแรงขายมากในหุ้นกลุ่มค้าปลีก และธนาคาร โดยสภาพัฒน์ รายงาน GDP 3Q66 โต 1.5% ต่ำกว่าที่ตลาดคาดโตที่ 2.0-2.2% เป็นปัจจัยกดดันตลาดหุ้น ประกอบกับนักลงทุนติดตามการประชุม FOMC ในช่วงกลางสัปดาห์ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,419.44 จุด +3.66 จุด +0.26% มูลค่าการซื้อขาย 37,421 ลบ. ต่างชาติ -1,405.09 ลบ. TFEX +3,894 สัญญา ตราสารหนี้ +1,383.50 ลบ.



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

21 November 2023



## ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 203.76 จุด หรือ +0.58% ขณะที่ดัชนี Nasdaq และ S&P500 ดิตตัวขึ้นแข็งแกร่ง โดยได้แรงหนุนจากหุ้นไมโครซอฟท์ที่พุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์หลังมีรายงานว่านายแซม อัลท์แมนที่ถูกปลดออกจากตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหารบริษัท OpenAI จะเข้ามาร่วมงานด้วย
- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI ปิดเพิ่มขึ้น 1.71 ดอลลาร์ +2.3% ปิดที่ 77.60 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยได้แรงหนุนจากการคาดการณ์ว่ากลุ่มโอเปกพลัสจะปรับลดกำลังการผลิตเพิ่มเติมในการประชุมสัปดาห์หน้า
- + พรน.โจ ไบเดน ผู้นำสหรัฐเชื่อว่ากำลังจะบรรลุข้อตกลงในการปล่อยตัวประกันที่ถูกกลุ่มฮามาสควบคุมตัวในฉนวนกาซา
- + Conference Board เปิดเผยว่า ดัชนีชี้นำเศรษฐกิจ Leading Economic Index (LEI) ลดลง 0.8% ในเดือนต.ค. หลังจากลดลง 0.7% ในเดือนก.ย.
- +/- แบบจำลองคาดการณ์ GDPNow ล่าสุดแสดงให้เห็นว่าเศรษฐกิจสหรัฐขยายตัว 2.0% ในไตรมาส 4/2566 หลังจากมีการขยายตัว 2.2%, 2.1% และ 4.9% ในไตรมาส 1, 2 และ 3 ตามลำดับ

## ปัจจัยลบ-

- สำนักข่าวนิคเกอิเอเชียรายงานว่า จีนกำลังเผชิญความยากลำบากในการพลิกฟื้นอัตราการเกิดที่ลดน้อยลงไปเรื่อย ๆ นักวิเคราะห์คาดว่าอัตราการเกิดใหม่ของจีนจะลดลงมากกว่า 10% สุ่ระดับต่ำกว่า 9 ล้านรายในปีนี้
- นักวิเคราะห์คาดการณ์ว่าอินเดียซึ่งเป็นผู้ส่งออกข้าวรายใหญ่ของโลกจะยังคงใช้มาตรการควบคุมการส่งออกข้าวจนถึงปีหน้าซึ่งทำให้ราคาข้าวพุ่งขึ้นใกล้แตะระดับสูงสุดนับตั้งแต่ 2551 ซึ่งเป็นปีที่เกิดวิกฤตอาหารโลก
- สศช.หรือสภาพัฒน์เปิดเผยว่า GDP 3Q66 ขยายตัว 1.5%YoY แต่ชะลอลงจาก 2Q66 ที่ขยายตัวได้ 1.8% เนื่องจากการส่งออกของไทยหดตัวต่อเนื่อง 3 ไตรมาส 9M66 GDP ขยายตัวเพียง 1.9% คาดทั้งปี 66 GDP ขยายตัว 2.5%



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

21 November 2023



## แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสปรับตัวขึ้น Sideway Up หลังอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐที่ปรับตัวลดลง ส่งผลให้มีแรงซื้อในสินทรัพย์เสี่ยง ประกอบกับมีแรงหนุนจากหุ้นกลุ่มพลังงาน จากราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,410-1,430 จุด

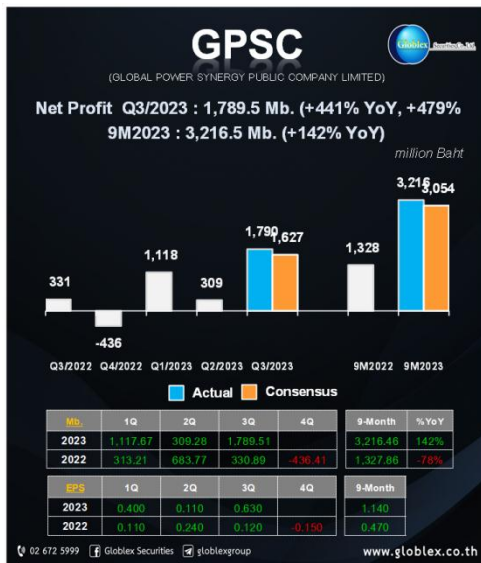
## กลยุทธ์การลงทุน

- 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.
- หุ้นที่มี ESG สูง และอยู่ใน SET50 : ADVANC CPALL CPF CRC OR PTTEP TOP



## หุ้นรายงานพิเศษ

# GPSC (Bloomberg Consensus 59 บาท) รายงานกำไร 3Q66 ดีกว่าคาด 10%



- รายงานกำไร 3Q66 เติบโต 441%YoY และ 479%QoQ โดยได้แรงหนุนจากโรงไฟฟ้า SPP ที่เพิ่มขึ้นจากต้นทุนก๊าซธรรมชาติและถ่านหินปรับตัวลง 24%QoQ และ 28%QoQ ตามลำดับ สู่ 339 บาท/MMBTU และ 225 ดอลลาร์ต่อตัน และส่วนแบ่งจากโรงไฟฟ้าไซยะบุรีเพิ่มขึ้นจาก 2Q66 เนื่องจากเป็น High season อย่างไรก็ตามโรงไฟฟ้าพลังลม CFXD ในไต้หวันมีส่วนแบ่งขาดทุนเพิ่มขึ้นจากการรับรู้ค่าเสื่อมราคาที่เพิ่มขึ้นตามจำนวนกังหันที่ติดตั้งเพิ่มสู่ 12 ต้น
- ความเห็น คาดผลประกอบการ 4Q66 ยังถูกกดดันจากต้นทุนก๊าซธรรมชาติที่เพิ่มขึ้น นอกจากนี้ส่วนแบ่งกำไรจากโรงไฟฟ้าไซยะบุรีที่ลดลงจากผ่านช่วง High Season และไม่มีเงินปันผลจาก RPC อย่างไรก็ตามมี Upside จากราคาเหมาะสม 37% เราจึงแนะนำ ซื้อ และคาดว่าค่าไฟฟ้ามีโอกาสปรับขึ้นใน 1Q67 ตามราคาเชื้อเพลิง และ GPSC อยู่ใน SETESG



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

21 November 2023



## หุ้นมีข่าว

(+) BCH (Bloomberg consensus 23.00 บาท) มั่นใจไตรมาส 4/2566 โตต่อเนื่อง ใช้หัวดีใหญ่ ระบาด ต่างชาติเพิ่มต่อเนื่องปีนี้เกิน 1.2 แสนราย รายได้ปีนี้ตามเป้า 1.25-1.3 หมื่นล้านบาท ปีหน้า โตต่อไม่ต่ำกว่า 10% โอกาสเพิ่มโควตาประกันสังคมไม่ต่ำกว่า 5 หมื่นราย ขยาย-ปรับปรุง โรงพยาบาลปีหน้าฟรีบ เริ่มสร้าง "รพ.เกษมราษฎร์ สุวรรณภูมิ" (ที่มา ทันหูน)

(+) BGC (Bloomberg consensus 8.20 บาท) คาดแนวโน้มผลดำเนินงานปีหน้า ยังมีการเติบโต ตามความต้องการขวดแก้วและบรรจุภัณฑ์ดีขึ้น จับตาต้นทุนดอกเบี้ยว ค่าไฟ รวมถึงค่าแรงที่จะปรับ ขึ้น เล็งซื้อกิจการ-ร่วมทุนกับพันธมิตร ต่อยอดธุรกิจด้านบรรจุภัณฑ์ครบวงจร รวมถึงขยายฐานลูกค้า เพิ่ม (ที่มา ทันหูน)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

21 November 2023



## หุ้นมีข่าว

(+) BEC (Bloomberg consensus 5.45 บาท) รับอานิสงส์ "พรหมลิขิต-รีฮายด์" หนุนโค้งท้ายแกร่ง ผู้บริหาร "พิริยดิศ ชูฟังอาตม์" ปรับโมเดลธุรกิจขยายภาพยนตร์-รีรันละคร หวังลดต้นทุน-หนุนโต ระยะยาว พร้อมวางหมากปี 2567 ปั่นภาพยนตร์ใหม่ 4 เรื่อง หลังเรื่องแรกของปีนี้ประสบความสำเร็จ (ที่มา ทันทูน)

(+) ASIMAR (Bloomberg consensus - บาท) คาดแนวโน้มธุรกิจไตรมาส 4/2566 โตต่อเนื่อง หนุนรายได้ทั้งปี 2566 เติบโต 20% ตามแผน จากการฟื้นตัวของดีมานด์งานซ่อมเรือสถานการณ์ดีขึ้นหลังเปิดประเทศ เศรษฐกิจเริ่มฟื้น รวมทั้งเพิ่งได้รับงานใหญ่จากกองทัพเรือ งานต่อเรือปฏิบัติการ อุทกศาสตร์ มูลค่ากว่า 885 ล้านบาท คาดว่าจะเริ่มรับรู้รายได้ตั้งแต่ไตรมาส 4 ของปีนี้ (ที่มา ทันทูน)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

21 November 2023



Globlex Group

## ปัจจัยจับตา

### ในประเทศ

สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง(สศค.)รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม(สศอ.)แถลงดัชนีอุตสาหกรรม

29 พ.ย. ประชุม กนง. ครั้งที่ 6/2566

30 พ.ย. ธนาคารแห่งประเทศไทย(ธปท.)รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

### ต่างประเทศ

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)

23 พ.ย. อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการ-ภาคการผลิตขั้นต้นเดือนพ.ย.จากฮัมบูร์ก คอมเมอร์เชียล แบงก์ (HCOB)

24 พ.ย. ประชุม OPEC+



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

21 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.