



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

22 December 2023



Globlex Group

## MARKET VIEW

# GDP สหรัฐต่ำคาด

## หุ้นมีข่าว

# NRF PIMO PSP BLC

## สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหวในแดนบวกเป็นส่วนใหญ่ ราว 4-5 จุด มีแรงซื้อมากในหุ้นกลุ่มขนส่ง และกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ แต่มีแรงขายมากในหุ้นกลุ่มพลังงาน และกลุ่มปิโตรเคมี นักลงทุนติดตามการรายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ และ GDP งวด 3Q66 ของสหรัฐฯ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,404.84 จุด +4.47 จุด +0.32% มูลค่าการซื้อขาย 38,761 ลบ. Program Trading -637.74 ลบ. ต่างชาติ +479.25 ลบ. TFEX -7,675 สัญญา ตราสารหนี้ -979.64 ลบ.

## หุ้นรายงานพิเศษ

# WARRIX

## TECHNICAL INSIGHT

# BGRIM BH



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

22 December 2023



## ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 322.35 จุด หรือ +0.87% ขานรับมุมมองบวกที่ว่าตัวเลข GDP ของสหรัฐฯที่ขยายตัวต่ำกว่าคาดใน 3Q66 จะเป็นปัจจัยหนุนให้ FED ยุติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยและเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยในปีหน้า
- + สหรัฐเผย GDP ประมาณการครั้งสุดท้าย +4.9% ใน Q3/66 ต่ำกว่าคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 5.1% ขณะที่ตัวเลขประมาณการครั้งที่ 1 และ 2 อยู่ที่ระดับ 4.9% และ 5.2% ตามลำดับ ทั้งนี้เศรษฐกิจสหรัฐมีการขยายตัว 2.2% และ 2.1% ในไตรมาส 1 และ 2 ตามลำดับ
- + ล่าสุด FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่านูลท.ให้น้ำหนัก 71.3% คาดการณ์ว่า FED จะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมเดือนมี.ค. 67
- + บริษัท Rating and Investment Information, Inc. (R&I) คงอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศไทยที่ A- และคงมุมมองความน่าเชื่อถือที่ระดับ “มีเสถียรภาพ” โดยมองว่าเศรษฐกิจไทยฟื้นตัวด้วยการขับเคลื่อนจากการบริโภคภาคเอกชนและภาคการท่องเที่ยวเป็นสำคัญ ขณะที่การลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) เป็นปัจจัยพื้นฐานสำคัญของเศรษฐกิจไทย
- + ศูนย์พยากรณ์เศรษฐกิจและธุรกิจเปิดเผยถึงผลสำรวจพฤติกรรมการใช้จ่ายของผู้บริโภคในช่วงเทศกาลปีใหม่ 2567 ว่าคนส่วนใหญ่ 86% มองว่าบรรยากาศปีใหม่ 2567 คึกคักมากขึ้น โดยจะมีเงินสะพัด 105,924 ล้านบาท +2.8%YoY และสูงสุดในรอบ 4 ปี
- + ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจทีทีบี คาดปี 2567 ไทยเที่ยวไทยจะสร้างเม็ดเงินมากกว่า 1 ล้านล้านบาท

## ปัจจัยลบ-

- สัญญาน้ำมันดิบ WTI ปิดลดลง 33 เซนต์ หรือ -0.44% ปิดที่ 73.89 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังมีรายงานว่า แองโกลาจะถอนตัวออกจากการเป็นสมาชิกของกลุ่มโอเปก ซึ่งทำให้นักลงทุนไม่มั่นใจเกี่ยวกับความพยายามของโอเปกในการพยุงราคาน้ำมันด้วยการปรับลดกำลังการผลิต
- สหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกเพิ่มขึ้น 2,000 ราย สู่ระดับ 205,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว แต่ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 215,000 ราย
- กระทรวงสาธารณสุขเปิดเผยว่าประชาชนในฉนวนกาซาเสียชีวิตอย่างน้อย 20,000 ราย นับตั้งแต่เกิดสงครามระหว่างอิสราเอลและกลุ่มฮามาสในวันที่ 7 ต.ค.
- ไชน่า เออาหยวน กรุ๊ป (China Aoyuan Group) ซึ่งเป็นบริษัทพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ของจีนและประสบปัญหาการผิดนัดชำระหนี้ได้ยื่นคำร้องต่อศาลแขวงนิวยอร์กของสหรัฐฯเพื่อขอพิทักษ์ทรัพย์ตามมาตรา 15 ของกฎหมายล้มละลาย
- กลุ่มฮามาสออกแถลงการณ์ระบุว่าจะไม่เจรจาแลกเปลี่ยนนักโทษหรือตัวประกันกับอิสราเอล นอกจากนี้อิสราเอลจะยุติความก้าวร้าวในฉนวนกาซา



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

22 December 2023



## แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีวันนี้มีโอกาสปรับตัวขึ้นต่อ โดยมีแรงหนุนจาก GDP ของสหรัฐที่ขยายตัวต่ำกว่าคาดใน 3Q66 จะเป็นปัจจัยหนุนให้เฟด เริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยในปีหน้า ขณะที่ปัจจัยในประเทศยังไม่มีปัจจัยใหม่เข้ากระทบตลาด คาดกรอบดัชนีในวันนี้ 1,400-1,412 จุด

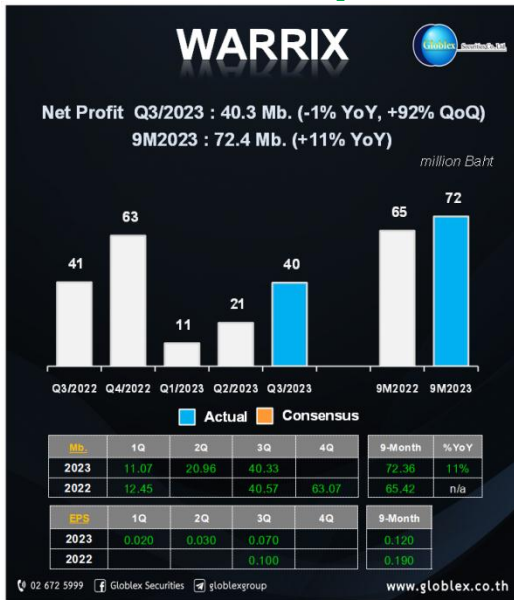
## กลยุทธ์การลงทุน

- 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

# WARRIX <ซื้อ> Bloomberg Consensus 8.70 บาท “มีมุมมองเชิงบวกต่อผลการดำเนินงานปี67”



- งวด 3Q66 บริษัทมีกำไรสุทธิ เท่ากับ 40 ลบ. +92%QoQ, -1%YoY โดยมีรายได้จากการดำเนินงานจำนวน 325 ลบ. +27%QoQ, +10%YoY เติบโตจากยอดขายกลุ่มสินค้า Non-Licensed เช่นสินค้าทำตามคำสั่ง (Made to Order) สินค้าคลาสสิก มี %GPM ที่ 49.1% เพิ่มขึ้น YoY, QoQ เทียบกับ 45.6% ใน 3Q65 และ 48.3% ใน 2Q66 ช่วง 9M66 บริษัทมีกำไรสุทธิ 72 ลบ. +11%YoY
- บริษัทตั้งเป้าการเติบโตของรายได้ในปี 2569 ที่ 2,700 ลบ. จากข้อมูล Bloomberg Consensus คาดรายได้ปี 66 ราว 1,236 ลบ. อัตราการเติบโตในปี 66-69 จะคิดเป็น CAGR เฉลี่ย 30% ต่อปี
- ความเห็น เรามีมุมมองเชิงบวกต่อผลการดำเนินงานปี 67 ของบริษัท จากการเติบโตของกลุ่มสินค้า License ที่มีการร่วมมือกับ partner ใหม่ ๆ รวมถึงการเติบโตของสินค้า เสื้อผ้า Lifestyle โดย Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 66 เฉลี่ย 139 ลบ. +8%YoY และคาดการณ์กำไรปี 67 เฉลี่ย 175 ลบ. +20%YoY มีราคาเหมาะสม ที่ 8.70 บาท upside ราว 31% เราจึงแนะนำ “ซื้อ”



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

22 December 2023



## หุ้นมีข่าว

(+) NRF (Bloomberg consensus 4.30 บาท) คาดผลงานไตรมาส 4/2566 ทำออลไทม์ไฮ ธุรกิจซอสขายดี เร่งอัปกำลังการผลิต รับรู้รายได้ซูเปอร์มาร์เก็ต BAMBOO MART เต็มไตรมาส เดินหน้าพนักพันธมิตรแตกไลน์สร้าง Global champion brand ของตนเอง หนุนมาร์จิ้นโตกระโดด ชุ่มเจรจาร้านอาหารไทยทั่วโลกร่วมผลักดันซอฟต์แวร์เครื่องปรุงรสไทย ตั้งเป้าเจาะตลาดทวีปยุโรป และทวีปสหรัฐอเมริกา ทั้งเหนือ-ใต้ หวังชิงส่วนแบ่งการตลาด 160 ล้านบาท ใน 1-2 ปีแรก (ที่มา ทันหุ้น)

(+) PIMO (Bloomberg consensus - บาท) ธุรกิจปีม้งกรสไส ทุนออเดอร์ล่วงหน้าถึงเดือนมีนาคม ปีหน้าราว 100 ล้านบาท ส่งซิกตลาดส่งออกฟื้นตัว คาดสัดส่วนกลับมาอีกระดับ 60% บอสใหญ่ "วสันต์ อิทธิโรจนกุล" ตั้งเป้ารายได้ปี 2567 ขน 1.2 พันล้านบาท ขีดต้นทุนวัตถุดิบลง หนุนมาร์จิ้นเพิ่ม (ที่มา ทันหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

22 December 2023



## หุ้นมีข่าว

(+) PSP (Bloomberg consensus - บาท) รุกขยายธุรกิจใหม่สอดคล้องเมกะเทรนด์โลก ส่งบริษัทย่อย พี.เอส.พี. เวนเจอร์ส จำกัด ปิดดีลซื้อหุ้นบริษัท จีเนียส เจเนติกส์ จำกัด หรือ Geneus DNA ผู้นำด้านนวัตกรรมการตรวจวิเคราะห์สุขภาพและพรรณวงศ์ด้วย DNA จำนวน 25% มูลค่ารวม 125 ล้านบาท ฟากซีไอโอ "สินธุ์ ครอบพาณิชย์" ประกาศเดินหน้าตามแผนธุรกิจด้านการลงทุนในอุตสาหกรรมใหม่ที่มีอัตราการเติบโตสูง พร้อมขยายสู่ธุรกิจวิตามินและอาหารเสริมส่วนบุคคล ตั้งเป้าครองส่วนแบ่งตลาดด้านการตรวจวิเคราะห์ DNA อันดับ 1 ในเอเชียแปซิฟิก (ที่มา ทันหุ้น)

(+) BLC (Bloomberg consensus - บาท) เดินหน้าขยายตลาด ส่งโปรดักต์นาร่องผลิตภัณฑ์ดูแลผิวแบรนด์ Clenascar x Pitbabe ซีรีส์ "Boy Love" เจาะฐานลูกค้ากลุ่มใหม่ พร้อมขยายช่องทางจำหน่ายสู่ช่องทางออนไลน์ e-Commerce และ Modern Trade ตั้งเป้ารายได้กลุ่มผลิตภัณฑ์เครื่องสำอางเติบโต 21% เล็งสื่อสารการตลาดเชิงรุกทุกกลุ่มผลิตภัณฑ์ ดันรายได้เติบโตโดดเด่นตามเป้า (ที่มา ทันหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

22 December 2023



Globlex Group

## ปัจจัยจับตา

### ในประเทศ

สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แลงงภาวะการค้าระหว่างประเทศ  
 สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.) แลงงดัชนีผลผลิต  
 อุตสาหกรรม  
 สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง,  
 ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค  
 28 ธ.ค. รพท. รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

### ต่างประเทศ

22 ธ.ค. ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) เปิดเผยรายงานการประชุม  
 สหรัฐ รายงานดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล  
 (PCE) เดือนพ.ย. ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนเดือนพ.ย. ดัชนีความ  
 เชื่อมมั่นผู้บริโภคเดือนธ.ค.จากมหาวิทยาลัยมิชิแกน ยอดขายบ้าน  
 ใหม่เดือนพ.ย.  
 26 ธ.ค. สหรัฐ รายงานดัชนีราคาบ้านเดือนต.ค.จากเอสแอนด์พี/  
 เคส-ซิลเลอร์  
 27 ธ.ค. จีน รายงานกำไรภาคอุตสาหกรรมเดือนพ.ย.  
 สหรัฐ รายงานดัชนีการผลิตเดือนธ.ค.จากเฟดริชมอนด์  
 28 ธ.ค. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานราย  
 สัปดาห์ ยอดทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขาย (Pending  
 Home Sales) เดือนพ.ย. สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงาน  
 สารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

22 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.