



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

27 November 2023



MARKET VIEW

ผันผวน

หุ้นรายงานพิเศษ

BCH

หุ้นมีข่าว

TOG FSMART AOT WPH

TECHNICAL INSIGHT

TU TISCO

สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านมา ดัชนีปรับตัวลง เคลื่อนไหวในกรอบล่างของวันเป็นส่วนใหญ่ ดัชนีปิดหลุดแนวรับบริเวณ 1,400 จุด จากแรงขายหุ้นกลุ่มพลังงาน ค้าปลีก และไอซีที ขณะที่ตลาดขาดปัจจัยบวกใหม่ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,397.43 จุด -9.18 จุด -0.65% มูลค่าการซื้อขาย 32,806 ลบ. Program Trading -496.46 ลบ. ต่างชาติ -1,153.46 ลบ. TFEX -7,220 สัญญา ตราสารหนี้ -5,869.89 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

27 November 2023



ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 117.12 จุด หรือ +0.33% ท่ามกลางการซื้อขายที่เบาบางเนื่องจากตลาดเปิดทำการเพียงครึ่งวันหลังปิดทำการวันพฤหัสบดีเนื่องในวันขอบคุณพระเจ้า ขณะที่นักลงทุนพิจารณาแนวโน้มการใช้จ่ายของผู้บริโภคในช่วงเริ่มต้นฤดูกาลช้อปปิ้ง ในรอบสัปดาห์ที่ผ่านมาดัชนีดาวโจนส์บวก 1.3%
- + ทั่วโลกจับตาการพักรบชั่วคราวระหว่างอิสราเอลและกลุ่มฮามาส ซึ่งมีข้อตกลงการพักรบเป็นเวลา 4 วัน โดยกาตาร์ทำหน้าที่เป็นคนกลางในการเจรจา
- + WHO เปิดเผยว่า หน่วยงานด้านสาธารณสุขของจีนไม่พบเชื้อโรคที่ผิดปกติหรือชนิดใหม่ ๆ และได้ให้ข้อมูลเกี่ยวกับการเพิ่มขึ้นของโรคระบบทางเดินหายใจและคลัสเตอร์ของโรคปอดอักเสบ (pneumonia) ในเด็กตามที่ WHO เรียกร้อง
- + กระทรวงการคลังอยู่ระหว่างเร่งสรุปพิจารณามาตรการสนับสนุนนโยบายการแก้ไขปัญหาหนี้ครัวเรือนของรัฐบาล ซึ่งคาดว่าจะมีส่วนช่วยเหลือทั้งลูกหนี้ในระบบและนอกระบบ

ปัจจัยลบ-

- สัญญาน้ำมันดิบ WTI ปิดร่วงลง 1.56 ดอลลาร์ หรือ -2.02% ปิดที่ 75.54 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากการปล่อยตัวประกันในฉนวนกาซา ลดความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ และราคาร่วงลงก่อนการประชุมของกลุ่มโอเปกพลัสในสัปดาห์นี้ ซึ่งจะมีการตัดสินใจเกี่ยวกับปริมาณการผลิตน้ำมันในปีหน้า
- กระทรวงการคลังอิสราเอลคาดการณ์ว่าเศรษฐกิจอิสราเอลจะขยายตัวเพียง 2% ในปี 2566 ชะลอตัวจากคาดการณ์เดิมที่ 2.7% ผลกระทบจากการทำสงครามระหว่างอิสราเอลและกลุ่มฮามาส
- ทางการชั่งก่งสั่งกำจัดสุกรเกือบ 2,000 ตัว หลังยืนยันตรวจพบโรคอหิวาต์แอฟริกาในสุกร (ASF) ครั้งที่ 2 ในรอบเดือน
- โรงงานผลิตยางรถบรรทุก 5 รายใหญ่ในสหรัฐกล่าวหาประเทศไทย ต้มฟราคาทุ้มตลาด หวั่นทำส่งออกยางรถบรรทุกสะดุด เสียหายกว่า 5 หมื่นล้านบาท
- สายการบินจีนกว่า 10 แห่งยกเลิกเที่ยวบินมาไทยในช่วงเดือนธ.ค. 66 - ม.ค. 67 ทำให้เที่ยวบินที่ยืนยันเดินทางหายไป 39% หรือ กว่า 8,648 เที่ยวบิน เนื่องจากไม่มีดีมานด์จำนวนนักท่องเที่ยวมากพอ
- มหาวิทยาลัยหอการค้าไทยเปิดเผยว่า ภาวะหนี้ครัวเรือนไทยเทียบกับ GDP ใน 2Q66 ทรงตัวที่ 86.3% ลดลงเล็กน้อยจากไตรมาสแรก หนี้ครัวเรือนที่สูงกว่า 80% ของ GDP เป็นระดับที่ต้องเฝ้าระวังและอาจจุดรั้งการขยายตัวของเศรษฐกิจในอนาคต



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

27 November 2023



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยมีแรงกดดันจากเม็ดเงิน Fund Flow ของนักลงทุนต่างชาติ ที่ไหลออกต่อเนื่องจนดัชนีหลุดแนวรับสำคัญที่ 1,400 จุด ขณะที่ราคาน้ำมันดิบที่อ่อนตัวลง ยังกดดันหุ้นกลุ่มพลังงาน มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,390-1,405 จุด

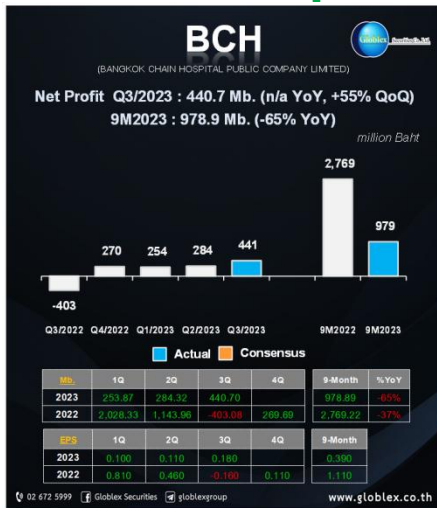
กลยุทธ์การลงทุน

- 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

BCH “ซื้อเมื่ออ่อนตัว” Bloomberg Consensus 23.4 บาท มุมมองบวกต่อแนวโน้มกำไร 4Q66 และปี 67



- งวด 3Q66 มีกำไร 441 ลบ. +55%QoQ และพลิกจาก 3Q65 ที่ขาดทุน 403 ลบ. ซึ่งไตรมาสดังกล่าวมีบันทึกผลขาดทุนที่เกี่ยวกับวัคซีนโมเดอร์นาราว 900 ลบ. (กำไรปกติ 3Q66 -12%YoY) ขณะที่รายได้อยู่ที่ 3,196 ลบ. -7.4%YoY +14.5%QoQ หดตัวจาก YoY จากฐานปีก่อนที่ยังมีรายได้เกี่ยวกับโควิด-19 แต่เติบโต QoQ จากการเข้าสู่ High Season ที่มีโรคประจำฤดู อาทิ ไข้หวัดใหญ่ทั้งผู้ใหญ่และเด็ก และได้ผลบวกจากการปรับค่าหัวประกันสังคมเพิ่มขึ้นราว 10% เต็มไตรมาส (ปรับ 1 พ.ค. 66)
- คาด 4Q66 จะโต YoY และ QoQ แม้ผ่านพ้นช่วง High Season โดยปัจจัยสนับสนุนคือ 1) การปรับขึ้นค่าหัวประกันสังคมตั้งแต่ 1 พ.ค. 66 2) โรคไข้หวัดใหญ่ยังมีในช่วงเดือนต.ค.-พ.ย. และ 3) โหมเมนต์มจำนวนผู้ป่วยต่างชาติ (ตะวันออกกลางและ CLMV) ยังดีขึ้นต่อเนื่อง โดย ผบห.คงูเป่ารายได้ทั้ง 66 ราว 1.2-1.3 หมื่นลบ (9M66 ทำได้ราว 70%) และคาดอัตราการทำการกำไรจะปรับดีขึ้นหลังจาก รพ.เกษมราษฎร์ อินเตอร์เนชั่นแนล (KIH) เวียงจันทน์ คืนหนี้สกุลบาทไปหมดแล้ว ทำให้จะไม่มีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน ทั้งนี้ Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 66 ราว 1,450 ลบ. -52%YoY (9M66 คิดเป็น 68% ของประมาณการทั้งปี)
- ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อแนวโน้มกำไร 4Q66 และปี 67 ที่คาดจะโตต่อเนื่องโดยมีปัจจัยหนุน คือ 1) จำนวนผู้ประกันตนเพิ่มขึ้นราว 50,000 ราย (ปัจจุบัน 1.01 ล้านราย) 2) ศูนย์มะเร็งรังสีรักษา เกษมราษฎร์อารี เปิดช่วง 3Q67 3) โรงพยาบาลใหม่ 3 แห่ง (KIH อัญประเทศ KH ปราจีนบุรี และ KIH เวียงจันทน์) มีผลประกอบการดีขึ้น และ 4) แนวโน้มจำนวนคนไข้ต่างประเทศปรับตัวขึ้น อย่างไรก็ตาม ราคาเหมาะสม Bloomberg Consensus 23.4 บาท เหลืออัฟไซต์ 11% ประกอบกับหุ้นปรับตัวขึ้นกว่า 9 % ในช่วง 3 เดือนที่ผ่านมา แข็งกว่ากลุ่มที่หดตัว 8% จึงแนะนำ “ซื้อเมื่ออ่อนตัว”



หุ้นมีข่าว

(+) TOG (Bloomberg consensus 11.10 บาท) วางแผนปี 2567 ยอดขายเติบโต 18-20% รับ
อานิสงส์การสนับสนุนด้านสุขภาพขององค์การอนามัยโลก (WHO) เดินสายออกอีเวนต์ในสหรัฐ หนุน
ออเดอรูค้ำใหม่เต็มพอร์ตเพิ่ม วางเป้ายอดขายสหรัฐโตต่อเนื่องตัวเลขสองหลัก เล็งศึกษาการลงทุน
ตั้งโรงงานผลิตแห่งที่ 2 ในต่างประเทศ จับตายอดขายไตรมาส 4/2566 เด่น (ที่มา ทันหุ้น)

(+) FSMART (Bloomberg consensus - บาท) ขยายไลน์ธุรกิจ "เต่าบิน" สู่ "เต่าบินกาแฟ"
ประเดิมที่แรกเดือนธันวาคมนี้ พร้อมเร่งขยายเครื่องชาร์จอีวี "GINKA" ปักเป้า 5 พันจุดใน 1 ปี ดัน
ธุรกิจสู่ New S-Curve โภจรายได้ระยะยาว (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

27 November 2023



หุ้นมีข่าว

(+) AOT (Bloomberg consensus 80.00 บาท) เล็งปรับเพิ่มค่าบริการผู้โดยสารขาออก (PSC) จาก 700 บาทต่อคน เป็น 730 บาทต่อคน และค่า PSC สำหรับผู้โดยสารขาออกภายในประเทศ ปรับจาก 100 บาทต่อคน เป็น 130 บาทต่อคน เริ่มบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2567 เป็นต้นไป (ที่มา ทันหูน)

(+) WPH (Bloomberg consensus - บาท) วางแผนปี 2567 รายได้เติบโตไม่ต่ำกว่า 17% หรือแตะที่ระดับ 1.75 พันล้านบาท รับอานิสงส์เปิดประเทศท่องเที่ยว-เพิ่มเส้นทางการบิน หนุนต่างชาติแห่เที่ยวภาคใต้เพิ่ม เตรียมลงทุนเพิ่มพื้นที่เตียง รพ.ที่อ่าวนาง อีก 31 เตียง เพิ่มเป็น 96 เตียง รองรับการขยายตัวของคนไข้ มั่นใจผลงานปี 2566 โตเข้าเป้า 1.5 พันล้านบาท (ที่มา ทันหูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

27 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

27 พ.ย. จีน รายงานกำไรภาคอุตสาหกรรมเดือนต.ค.

สหรัฐ รายงานยอดขายบ้านใหม่เดือนต.ค. ดัชนีการผลิตเดือนพ.ย. จากเฟดตัลลัส

28 พ.ย. สหรัฐ รายงานราคาบ้านเดือนก.ย.จากเอสแอนด์พี/เคส-ซิลเลอร์ ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนพ.ย.จากคอนเฟอเรนซ์บอร์ด ดัชนีภาคการผลิตเดือนพ.ย.จากธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) สาขาชิคาโก

29 พ.ย. สหรัฐ รายงานผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส 3/2566 (ประมาณการครั้งที่ 2) สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)

(เข้าวันที่ 30 พ.ย.) รายงานสรุปภาวะเศรษฐกิจ หรือ Beige Book จากธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด)

30 พ.ย. ประชุม OPEC+

จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต-ภาคบริการเดือนพ.ย.จากสำนักงานสถิติแห่งชาติจีน (NBS)

อียู รายงานอัตราว่างงานเดือนต.ค.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

27 November 2023



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.