



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

28 November 2023



MARKET VIEW

ขาดปัจจัยใหม่

หุ้นรายงานพิเศษ

SYNEX

หุ้นมีข่าว

ACE ROJNA BPP SJWD

TECHNICAL INSIGHT

IVL RATCH

สรุปภาวะตลาด

วันจันทร์ที่ผ่าน มาดัชนีปรับตัวลงต่ำสุดราว -12 จุด แรงขายหลักมาจากหุ้นกลุ่มขนส่ง ค่าปลีก และไอซีที รวมถึงหุ้นกลุ่มท่องเที่ยว ที่มีปัจจัยลบจากข่าว สายการบินจีนหลายแห่งแจ้งยกเลิกเที่ยวบินที่เดินทางมาประเทศไทย ทำให้คาดว่าจำนวนนักท่องเที่ยวจีนทั้งปี จะไม่ถึงเป้าที่เคยตั้งเป้าไว้ ประกอบกับกระทรวงพาณิชย์ รายงานตัวเลขส่งออกเดือน ต.ค. ขยายตัว 8% จากตลาดคาดที่ 9-9.3% ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,393.42 จุด -4.01 จุด -0.29% มูลค่าการซื้อขาย 36,303 ลบ. Program Trading +1,037.46 ลบ. ต่างชาติ +613.27 ลบ. TFEX -6,758 สัญญา ตราสารหนี้ -1,554.57 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

28 November 2023



Globlex Group

ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 56.68 จุด หรือ -0.16% ขณะที่นักลงทุนจับตาตัวเลขการใช้จ่ายของผู้บริโภคในวันไซเบอร์แมนเดย์ และข้อมูลเศรษฐกิจที่สำคัญของสหรัฐในสัปดาห์นี้ ซึ่งรวมถึง GDP และดัชนี PCE เพื่อประเมินทิศทางอัตราดอกเบี้ยของ FED
- + FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่านักลงทุนให้น้ำหนัก 96.8% ที่ FED จะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.25-5.50% ในการประชุมครั้งต่อไปซึ่งจะมีขึ้นในวันที่ 12-13 ธ.ค. และอาจจะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยในช่วงกลางปี 2567
- + WHO เปิดเผยว่า หน่วยงานด้านสาธารณสุขของจีนไม่พบเชื้อโรคที่ผิดปกติหรือชนิดใหม่ ๆ และได้ให้ข้อมูลเกี่ยวกับการเพิ่มขึ้นของโรคระบบทางเดินหายใจและคลัสเตอร์ของโรคปอดอักเสบ (pneumonia) ในเด็กตามที่ WHO เรียกร้อง
- + กระทรวงพาณิชย์รายงานว่าการส่งออกเดือนต.ค. เติบโต 8% ขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 3 อย่างไรก็ดี ในช่วง 10M66 มูลค่าการส่งออกลดลง 2.7% เชื่อกันว่าการส่งออกของไทยในช่วง 2 ที่เหลือของปีนี้ (พ.ย.-ธ.ค. 66) จะยังสามารถขยายตัวเป็นบวกได้ ส่งผลให้ทั้งปี 66 การส่งออกไทยจะติดลบเล็กน้อยที่ราว -1% โดยคาดว่าจะพลิกกลับมาขยายตัว 2% ในปี 67
- + กระทรวงการคลังพร้อมเสนอกรมพิจารณาโครงการ e-Refund ลดหย่อนภาษีสำหรับค่าใช้จ่ายไม่เกิน 5 หมื่นบาทหวังกระตุ้นใช้จ่าย
- +/- แบบจำลองคาดการณ์ GDPNow ล่าสุดแสดงให้เห็นว่า เศรษฐกิจสหรัฐขยายตัว 2.1% ใน 4Q66 หลังจากมีการขยายตัว 2.2%, 2.1% และ 4.9% ในไตรมาส 1, 2 และ 3 ตามลำดับ

ปัจจัยลบ-

- สัญญาน้ำมันดิบ WTI ปิดลดลง 68 เซนต์ หรือ -0.9% ปิดที่ 74.86 ดอลลาร์/บาร์เรล ท่ามกลางการซื้อขายที่ผันผวน ขณะที่นักลงทุนจับตาการประชุมของกลุ่มโอเปกพลัสในวันพฤหัสบดีนี้ แหล่งข่าวเปิดเผยว่าโอเปกพลัสกำลังเตรียมที่จะปรับลดการผลิตน้ำมันลงอย่างมาก
- สำนักข่าวรอยเตอร์รายงานว่าเกิดเหตุนักศึกษาชาวปาเลสไตน์ 3 รายถูกยิงบาดเจ็บที่เมืองเบอร์ลิงตัน รัฐเวอร์มอนต์ ประเทศสหรัฐ โดยคาดว่าเป็นอาชญากรรมที่เกิดจากความเกลียดชังคนอาหรับ
- จีนรายงาน ว่า กำไรของบริษัทในภาคอุตสาหกรรมเงินเดือนต.ค. เพิ่มขึ้น 2.7%YoY ซึ่งชะลอลงจากเดือนก.ย.และส.ค.ที่ขยายตัวแข็งแกร่งถึง 11.9%YoY และ 17.2%YoY ตามลำดับ บ่งชี้ว่าจีนยังคงเผชิญแรงกดดันด้านเงินฝืด และมีแนวโน้มว่าเศรษฐกิจของประเทศจะยังคงอยู่ในภาวะเปราะบางไปจนถึงสิ้นปี 2566
- สภาพัฒน์รายงาน 2Q66 หนี้สินครัวเรือนมีมูลค่า 16.07 ล้านล้านบาท +3.6%YoY สัดส่วนหนี้สินครัวเรือนต่อ GDP 90.6% ทรงตัว QoQ ขยายตัวจากหนี้เพื่อสังหาริมทรัพย์และหนี้เพื่ออุปโภคบริโภคส่วนบุคคลเป็นหลัก มูลค่า NPL 1.47 แสนล้านบาท +2.7%QoQ และคิดเป็นสัดส่วน 2.71% ต่อสินเชื่อรวมบ่งชี้ความสามารถในการชำระหนี้ของครัวเรือนลดลงเล็กน้อย



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

28 November 2023



Globlex Group

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยนักลงทุนยังจับตาข้อมูลเศรษฐกิจที่สำคัญของสหรัฐในสัปดาห์นี้ เช่น GDP และ PCE เพื่อประเมินทิศทางอัตราดอกเบี้ย ขณะที่ในประเทศยังขาดปัจจัยใหม่หนุน กรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,390 - 1,400 จุด

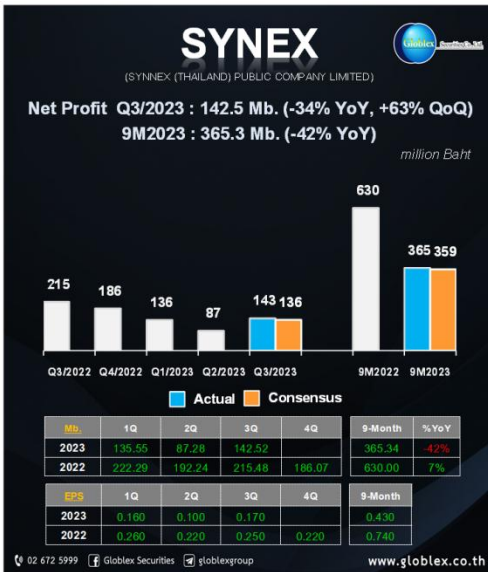
กลยุทธ์การลงทุน

- 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
- ยอดส่งออกเดือน ต.ค. เติบโต : ITC AAI CH PDJ NRF XO



หุ้นรายงานพิเศษ

SYNEX (Bloomberg Consensus 12.50 บาท) รายงานกำไร 3Q66 ดีกว่าคาด 5%



- รายงานกำไร 143 ลบ. หดตัว 34%YoY แต่เติบโต 63%QoQ โดยมีรายได้ 9.37 พันลบ. เติบโต 10%QoQ เนื่องจากการเปิดตัวสินค้าแบรนด์ APPLE โดยเฉพาะ Iphone 15 ในเดือน ก.ย. 2566 แต่หดตัว 7%YoY เนื่องจากสินค้าคอนซูเมอร์ยังได้รับผลกระทบจากเศรษฐกิจที่ชะลอตัว ขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจาก 3.78% ใน 2Q66 สู่ 3.88% เนื่องจาก Product Mix ที่เปลี่ยนแปลงไป ด้านค่าใช้จ่ายในการและบริหารปรับตัวลงจาก 229.7 ลบ. ใน 2Q66 เหลือ 193 ลบ. ใน 3Q66 เนื่องจากการควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างต่อเนื่อง ขณะที่กำไร 9M66 ที่ 365 ลบ.-42%YoY และคิดเป็น 74% ของประมาณการกำไรปี 66 จาก Bloomberg
- ความเห็น คาดว่าผลประกอบการ 4Q66 เริ่มฟื้นตัวจากการควบคุมค่าใช้จ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ภาครัฐได้ออกมาตรการ E-Refund ใน 1 ม.ค. 67-15 ก.พ. 67 เป็นปัจจัยหนุนต่อผลประกอบการใน 1Q67 เพิ่มเติม ทั้งนี้ราคาหุ้นปรับตัวลง 40%YTD ตอรับผลประกอบการที่ชะลอตัวไปแล้ว อีกทั้งยังมี upside 25% เราจึงแนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

28 November 2023



หุ้นมีข่าว

(+) ACE (Bloomberg consensus 3.68 บาท) เซ็น กฟภ. รับสัญญา PPA 8 โรงไฟฟ้าชีวมวล VSPP กำลังการผลิตติดตั้งรวม 79.2 เมกะวัตต์ และกำลังการผลิตเสนอขายรวม 64.0 เมกะวัตต์ พร้อมเดินหน้าก่อสร้างเต็มสูบ คาดเมื่อเปิด COD ครบจะช่วยสร้างรายได้เพิ่มอีกปีละประมาณ 2,400 ล้านบาท และเพิ่ม EBITDA ได้อีก 1,200-1,300 ล้านบาทต่อปี ชี้ทั้งกลุ่มลดคาร์บอน 6.6 แสนตัน (ที่มา ทันหูน)

(+) ROJNA (Bloomberg consensus 7.65 บาท) ลูกค้านิตลซื้อที่ดินต่อเนื่อง ล่าสุดทุนแบ็กล็อกกว่า 1,661 ไร่ คาดปีหน้ายอดขายดีต่อเนื่อง หวังเศรษฐกิจฟื้น รัฐกระตุ้นการลงทุน ส่วนธุรกิจโรงไฟฟ้าลั่นต้นทุนลดลงหนุนผลประกอบการฟื้น ด้านธุรกิจติดตั้งโซลาร์รูฟ มองโอกาสเติบโตสูง (ที่มา ทันหูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

28 November 2023



หุ้นมีข่าว

(+) BPP (Bloomberg consensus 16.50 บาท) วางเป้าปี 2567 เติบโตแบบตัวเลขสองหลัก พร้อมอัดงบ 500 ล้านดอลลาร์ ลงทุนซื้อโรงไฟฟ้าเติมพอร์ตเพิ่มอีก 800-1,000 เมกะวัตต์ แย้มมีดีลกว่า 10 ราย คาด Q2/2567 ได้ข้อสรุปที่ชัดเจน "ดร.ภิรณ ลิมปพยอม" แย้มผลงานไตรมาส 4/2566 โตต่อเนื่อง หลังเข้าฤดูหนาวหนุนความต้องการใช้พลังงานพุ่ง โบรกอัพเป้าใหม่ 16.50 บาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) SJWD (Bloomberg consensus 19.00 บาท) ส่ง "SCG EXPRESS" ผนึกกำลัง "FUZE Post" ร่วมให้บริการขนส่งด่วนแบบควบคุมอุณหภูมิ เพิ่มศักยภาพจัดส่งได้ทุกจังหวัดทั่วประเทศ รองรับดีมานด์ที่เพิ่มขึ้น วางเป้าหมายเพิ่มปริมาณงานเป็น 2 เท่า ประมาณ 500,000 ชิ้น ในปี 2567 (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

28 November 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 28 พ.ย. นายกรัฐมนตรี แถลงแนวทางแก้ไขปัญหาน้ำมันกระทบ
- 29 พ.ย. ประชุม กนง. ครั้งที่ 6/2566
- 30 พ.ย. ธนาคารแห่งประเทศไทย(ธปท.)รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย
- 7 ธ.ค. แถลงดัชนีเศรษฐกิจการค้า

ต่างประเทศ

- 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.
- สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) เดือนต.ค. ยอดทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขาย (Pending Home Sales) เดือนต.ค.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

28 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.