



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

29 November 2023



MARKET VIEW

Sideway

หุ้นรายงานพิเศษ

ETL

หุ้นมีข่าว

CHAYO BEM SABINA SHR

TECHNICAL INSIGHT

TIDLOR CPN

สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหวในแดนบวกตลอดช่วงการซื้อ-ขาย และเร่งตัวขึ้นในช่วงบ่าย ดัชนีปิดเหนือระดับ 1,400 จุด แรงซื้อนำโดยหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ พลังงาน อสังหาริมทรัพย์. ไฟเขียวขยายเวลาเปิดสถานบริการถึงตี 4 น่าร่องในกทม.-ภูเก็ต-ชลบุรี-เชียงใหม่-เกาะสมุย ซึ่งคาดว่าจะเป็นตัวช่วยในการกระตุ้นเศรษฐกิจ ประกอบกับนักลงทุนติดตามตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐ ทั้ง GDP และ PCE ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,401.42 จุด +8.00 จุด +0.57% มูลค่าการซื้อขาย 37,070 ลบ. Program Trading +539.09 ลบ. ต่างชาติ +773.14 ลบ. TFEX +20,094 สัญญา ตราสารหนี้ +610.90 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

29 November 2023



ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 83.51 จุด หรือ +0.24% ขานรับการแสดงความเห็นเชิงบวกของเจ้าหน้าที่เฟด และรายงานดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคสหรัฐที่เพิ่มขึ้นมากกว่าคาด
- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI ปิดเพิ่มขึ้น 1.55 ดอลลาร์ หรือ +2.07% ปิดที่ 76.41 ดอลลาร์/บาร์เรล ขานรับการคาดการณ์ว่ากลุ่มโอเปกพลัสจะปรับลดกำลังการผลิตน้ำมันมากขึ้นในการประชุมวันพรุ่งนี้ และการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์ รวมทั้งข่าวค้ำชัศสถานผลิตน้ำมันลดลงเนื่องจากพายุพัดกระหน่ำ
- + FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 98.9% ที่ FED จะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.25-5.50% ในการประชุมวันที่ 12-13 ธ.ค. และคาดว่า FED อาจจะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยในช่วงกลางปี 2567
- + ผลสำรวจของ Conference Board ระบุว่าดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคสหรัฐปรับตัวขึ้นในเดือนต.ค. และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์
- + ครม. มีมติเห็นชอบการปรับขึ้นเงินเดือนข้าราชการในอัตรา 10% เป็นระยะเวลา 2 ปี ในปีงบประมาณ 2567-2568 คาดว่าจะเริ่มงวดแรก 1 พ.ค. 2567

ปัจจัยลบ-

- Wells Fargo Investment Institute เตือนว่าแนวโน้มเศรษฐกิจที่อ่อนแอของสหรัฐจะสกัดช่วงขาขึ้นของตลาดหุ้นสหรัฐ และส่งผลกระทบต่อหุ้นหลายกลุ่ม เช่น กลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย และหุ้นที่มีทุนจดทะเบียนต่ำ
- สำนักข่าวกลางเกาหลี (KCNA) รายงานว่า นายคิม จองอึน ผู้นำสูงสุดของเกาหลีเหนือได้รับภาพถ่ายของทำเนียบขาว กระทรวงกลาโหมสหรัฐ และเรือบรรทุกเครื่องบินของสหรัฐที่ฐานทัพเรือนอร์ฟอล์ก ซึ่งถ่ายโดยดาวเทียมสอดแนมที่เกาหลีเหนือปล่อยเข้าสู่วงโคจรเมื่อไม่นานมานี้
- สื่อรายงานว่า กลุ่มฮามาสเข้าโจมตีกองกำลังอิสราเอลทางตอนเหนือของฉนวนกาซาแม้อยู่ในช่วงขยายเวลาหยุดยิง 2 วัน



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

29 November 2023



Globlex Group

แนวโน้มตลาดวันนี้

ตลาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสแกว่งตัวในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยมีแรงหนุนจากดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคสหรัฐที่เพิ่มขึ้นมากกว่าคาด ประกอบกับราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวขึ้น ช่วยพยุงหุ้นกลุ่มพลังงาน กรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,395 -1,410 จุด

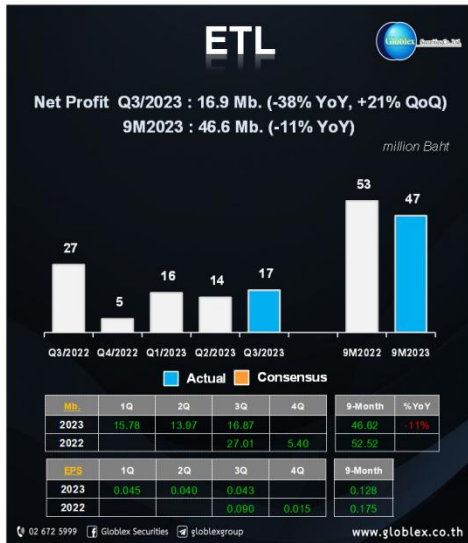
กลยุทธ์การลงทุน

- 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

ETL (ราคาเหมาะสม consensus 2.30-2.62 บาท) ธุรกิจ Cold Chain จะขับเคลื่อนผลประกอบการปี 67



- 3Q66 มีรายได้ 304 ล้านบาท ลดลง -11%QoQ และ -27%YoY สาเหตุหลักมาจากสถานการณ์ความขัดแย้งในหลายประเทศก่อให้เกิดการชะลอตัวของเศรษฐกิจกว่าปีที่ผ่านมา ประกอบกับในปีก่อนปริมาณเที่ยวการขนส่งจากประเทศจีนมีจำนวนเพิ่มขึ้นในช่วง 3Q65 หลังผ่อนปรนสถานการณ์การปิดด่านชายแดนจีนตั้งแต่ มิ.ย.65 จึงทำให้ฐานสูง ด้านอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 16.1% ดีขึ้นจาก 13.8% ไตรมาสก่อน และ 13.0% ใน 3Q65 การบริหารจัดการลดต้นทุนการขนส่งแบบเหมาเที่ยว (Outsource) ซึ่งเป็นต้นทุนหลัก ประกอบกับปริมาณการวิ่งเที่ยวเปล่ามีจำนวนลดลง ส่งผลให้ 3Q66 มีกำไรสุทธิเท่ากับ 15.3 ล้านบาท ลดลง -2%QoQ และ -43%YoY
- ความเห็น : เรามีมุมมองบวกต่อ 4Q66 ที่แนวโน้มปริมาณการนำเข้าและส่งออกคาดจะปรับตัวดีขึ้น รวมถึงการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจของประเทศจีนซึ่งจะช่วยให้เที่ยวการขนส่งเพิ่มมากขึ้น นอกจากนี้ บริษัทเตรียมนำเงินจาก IPO ไปขยายธุรกิจโลจิสติกส์แบบควบคุมอุณหภูมิ (Cold Chain) ซึ่งเป็นตลาดใหม่ที่บริษัทมองว่าเป็นตลาดของการเติบโตในปี 67 แนะนำ “ซื้อ”



หุ้นมีข่าว

(+) CHAYO (Bloomberg consensus 6.95 บาท) ซึ่ยังมีมูลหนี้เหลือ ประกาศผลผู้ชนะในช่วงที่เหลืออีกกว่า 6 หมื่นล้านบาท คาดหวังได้มาเติมพอร์ตเพิ่มไม่น้อยกว่า 1-2 พันล้านบาท อวด 11 เดือนแรกปีนี้ คว่ามูลหนี้ใหม่เติมพอร์ตทะลุเป้า 1.1 หมื่นล้านบาท มั่นใจรายได้ปี 2566 โตเหนือ 35% (ที่มา ทันหุ้น)

(+) BEM (Bloomberg consensus 10.55 บาท) คาดปริมาณผู้โดยสารปีหน้าโตราว 7-8% YoY จากทั้งการเชื่อมต่อโครงข่าย-การเปิดโครงการเอกชนขนาดใหญ่แนวรถไฟฟ้า จ่อเพิ่มพื้นที่ "เมโทรมอลล์" เพิ่มรายได้เชิงพาณิชย์ ด้านปริมาณรถเร่งตัวแตะ 1.2 ล้านคันต่อวัน Double Deck ส่วนงาน O&M สีม่วงใต้ เช่นปีหน้าเตรียมประมูลโครงการภาครัฐต่อเนื่อง (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

29 November 2023



หุ้นมีข่าว

(+) SABINA (Bloomberg consensus 30.50 บาท) เผยสัญญาณไตรมาส 4 สดใ้กกว่าที่คาด จากสตอริ์หนุน โดยเฉพาะเมกะแคมเปญ 11.11 บนแพลตฟอร์มช้อปปี้งออนไลน์ชั้นนำ ดันยอดขายสูงสุดในกลุ่มสินค้าแฟชั่นทั้งช้อปปี้และลาซาต้า มั่นใจปี้นี้เติบโตเกินเป้าหมาย 10-15% (ที่มา ทันหุ้น)

(+) SHR (Bloomberg consensus 3.43 บาท) แผนปี 2567 วางงบ 1,000 ล้านบาท ปรับปรุงโรงแรมต้นค่าห้องพักเฉลี่ยต่อคืน (ADR) พร้อมวางงบ 3 ปี (2567-2569) ราว 7,500 ล้านบาท จ่อ M&A และซื้อสินทรัพย์ที่มีศักยภาพเติมพอร์ต ผลงานไตรมาส 4/2566 เติบโตตามไฮซีชัน อัตราการเข้าพักเพิ่ม (OCC) หนุนค่า ADR เพิ่ม (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

29 November 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

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

ต่างประเทศ

- 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.
- 1 ธ.ค. จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเดือนพ.ย.จากไฉซิน
- อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายเดือนพ.ย.จากฮัมบูร์ก คอมเมอร์เชียล แบงก์ (HCOB)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

29 November 2023



นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุญมาสูงทรง ext. 5937

วัชรินทร์ 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.