



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

30 November 2023



Globlex Group

MARKET VIEW

ปรับน้ำหนัก MSCI

หุ้นรายงานพิเศษ

ITC

หุ้นมีข่าว

NER AMATA BLC SA

TECHNICAL INSIGHT

SCGP GPSC

สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมา ดัชนีแรงตัวลงแรงในช่วงบ่าย จากแรงขายหุ้น DELTA ที่ตลาดให้น้ำหนักว่าจะหลุดจากดัชนี SET50 รวมถึงแรงขายจากกลุ่มค้าปลีก ทั้ง CPALL CPAXT และกลุ่มขนส่ง AOT ที่มีปัจจัยลบเข้ามากระทบ โดยในช่วงบ่ายกนง.มีมติเอกฉันท์คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 2.50% พร้อมหัน GDP ปีนี้เหลือโต 2.4% จากเดิมคาด 2.8% ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,387.69 จุด -13.73 จุด -0.98% มูลค่าการซื้อขาย 51,498 ลบ. Program Trading -2,016.50 ลบ. ต่างชาติ -3,327.55 ลบ. TFEX -21,934 สัญญา ตราสารหนี้ +6,169.21 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

30 November 2023



ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 13.44 จุด หรือ +0.04% ขณะที่ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดในแดนลบ เนื่องจากการส่งสัญญาณที่ไม่สอดคล้องกันของเจ้าหน้าที่เฟด ทำให้ตลาดไม่มั่นใจเกี่ยวกับความยาวนานในการใช้นโยบายคุมเข้มด้านการเงินของเฟด ขณะที่นักลงทุนจับตาดูการเปิดเผย PCE ของสหรัฐในวันนี้ เพื่อประเมินแนวโน้มเงินเฟ้อและทิศทางอัตราดอกเบี้ยของเฟด
- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI ปิด เพิ่มขึ้น 1.45 ดอลลาร์ หรือ +1.9% ปิดที่ 77.86 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยตลาดยังคงได้แรงหนุนจากการคาดการณ์ที่ว่ากลุ่มโอเปกพลัส จะปรับลดกำลังการผลิตน้ำมันมากขึ้นในการประชุมวันนี้
- + สำนักข่าวรอยเตอร์รายงานว่ อิสราเอลเปิดกว้างสำหรับการเจรจาขยายข้อตกลงหยุดยิงเพื่อให้มีการปล่อยตัวประกันที่เป็นชายและทหาร
- + สศค. เปิดเผยว่า ภาวะเศรษฐกิจไทยในเดือน ต.ค.66 ได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการส่งออกสินค้าที่ขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 3 และภาคการท่องเที่ยวที่ขยายตัวต่อเนื่องทั้งจากนักท่องเที่ยวต่างประเทศและผู้เยี่ยมเยือนชาวไทย รวมถึงอัตราเงินเฟ้อที่ปรับตัวลดลงต่อเนื่อง

ปัจจัยลบ-

- กองทัพอากาศยูเครนเปิดเผยว่า รัสเซียได้ส่งโดรนกว่า 21 ลำ และขีปนาวุธร่อนกว่า 3 ลูก เข้าถล่มยูเครนในช่วงข้ามคืนที่ผ่านมา แต่ยูเครนสามารถทำลายโดรนได้ทั้งหมดและขีปนาวุธ 2 ลูก
- กนง. มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 2.50% ต่อปี และปรับลดประมาณการ GDP ปี 66 จะขยายตัว 2.4% จากเดิม 2.8% และในปี 67 จะขยายตัวได้ 3.2% หากรวมผลของโครงการกระเป๋าเงินดิจิทัลวอลเล็ต อัตราการขยายตัวในปี 67 คาดว่าจะอยู่ที่ 3.8% ลดลงจาก 4.4% ที่ประเมินไว้ในการประชุม ครั้งก่อน และในปี 68 GDP ไทยจะขยายตัว 3.1%
- กกพ.ประกาศค่าไฟงวดเดือนม.ค.-เม.ย.2567 เพิ่มขึ้น 69 สตางค์ต่อหน่วย เฉลี่ยอยู่ที่ 4.68 บาทต่อหน่วย เอกชนหวั่นขึ้นค่าจ้างกดดันราคาสินค้า-เงินเฟ้อ



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

30 November 2023



Globlex Group

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยนักลงทุนยังจับตาการเปิดเผย PCE ของสหรัฐ ประกอบกับมีการปรับน้ำหนัก MSCI ขณะที่ราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวขึ้น พยุงหุ้นกลุ่มพลังงาน กรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,380-1,395 จุด

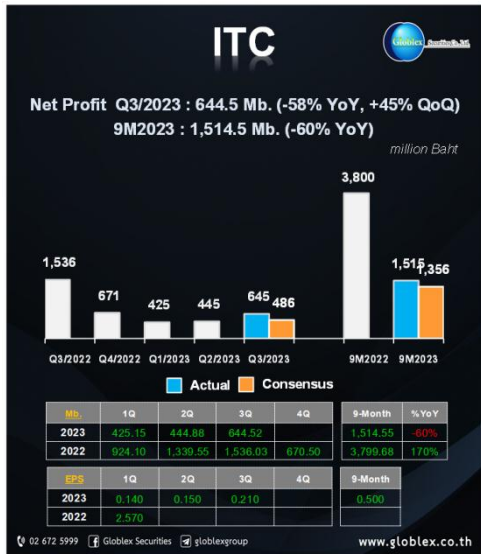
กลยุทธ์การลงทุน

- 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

ITC (Bloomberg Consensus 23.50 บาท) - ซื้อ คาดการณ์กำไรปี 67 จะพลิกเติบโตจากที่หดตัวในปี 66



- 3Q66 มีกำไร 645 ล้านบาท ลดลง 58%YoY แต่พลิกเติบโต 45%QoQ อัตรากำไรสุทธิ 16% ฟิ้นตัวจาก 13.7% ใน 2Q66 จากต้นทุนวัตถุดิบที่ลดลง แต่ยังต่ำกว่าระดับ 24% ใน 3Q65 9M66 มีกำไรสุทธิ 1,515 ล้านบาท -60%YoY ล่าสุดศูนย์วิจัยและพัฒนาอาหารแมว i-Cattery ที่ใช้เงินลงทุนจาก IPO เริ่มดำเนินงานแล้วคาดว่าจะช่วยประหยัดค่าใช้จ่ายด้านวิจัยอาหารและสนับสนุนธุรกิจในอนาคต
- 4Q66F มีโอกาสสูงสุดรายไตรมาส โดยคาดการณ์กำไรขั้นต้นยังอยู่ในเกณฑ์ดีจากราคาหมู่น้ำที่ลดลง ผู้บริหารยื่นเป้ารายได้ลดลง 26-27% อัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ราว 19-20% โดยคาดจะมีออเดอร์จากตลาดสหรัฐ (49% ของรายได้รวม) และยุโรป (11% ของรายได้รวม) หลังสต็อกสินค้าเริ่มลดลง
- ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมองบวกจากแนวโน้มจากภาพรวมผลการดำเนินงานที่คาดจะผ่านจุดต่ำสุดและพลิกฟื้นได้ในปีนี้ จากสัญญาณการส่งออกของธุรกิจอาหารหมา-แมวที่พลิกเติบโตในเดือน ต.ค. 66 ทั้งนี้ Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 66 เหลือ 2,185 ล้านบาท -51%YoY และคาดจะพลิกเติบโต 37%YoY เป็น 2,984 ล้านบาท ขณะที่กระแสการผันหุ้นมีโอกาสเข้าค่านวมในดัชนี SET50 ขณะที่ราคาลดลง -31%YTD ทำให้ downside มีจำกัด แนะนำ ซื้อ



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

30 November 2023



หุ้นมีข่าว

(+) NER (Bloomberg consensus 5.98 บาท) เล็งเสนอบอร์ด ลงทุน 1.2 พันล้านบาท เพิ่มกำลังผลิตอีก 3 แสนตัน ดันกำลังผลิตรวมโตตลุ่ 8 แสนตัน คาดปลายปีหน้ากำลังผลิตเพิ่ม 1.7 แสนตัน เช่นสัญญาลูกค้าเพิ่มหลายราย แย้มงบไตรมาส 4/2566 เด็บโต แผ่นปुरुองนอนปศุสัตว์ออเดอร์เข้า (ที่มา ทันหูน)

(+) AMATA (Bloomberg consensus 30.00 บาท) มองไตรมาส 4/2566 เด่น จ่อขายที่ดินให้รายใหญ่เพิ่ม คาดยอดขายโค้งสุดท้ายปีนี้ทะลุ 500 ไร่ หนุนทั้งปียอดขายที่ดินพุ่ง 1.7-2 พันไร่ อวดแบ็กล็อกในมือหนา 1.06 หมื่นล้านบาท ปีหน้าโดดเด่น ดีมานด์ต่างชาติแห่เข้าลงทุนทั้งในไทย-เวียดนามต่อเนื่อง (ที่มา ทันหูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

30 November 2023



หุ้นมีข่าว

(+) BLC (Bloomberg consensus - บาท) ปักหมุดปี 2567 รายได้เหนือ 1.6 พันล้านบาท หลังรุกเจาะตลาด-ป้อนโปรดักต์ใหม่ต่อเนื่อง พร้อมจ่อเปิดตัวโปรดักต์ใหม่ ส่วนโค้งท้ายฟอร์มแจ่ม อานิสงส์เข้าช่วงไฮซีซั่น แคมศึกษาเรื่องสร้างโรงงานผลิตยาเพิ่ม คาดชัดเจนปีหน้า (ที่มา ทันทูน)

(+) SA (Bloomberg consensus - บาท) จับมือ 2 พันธมิตร "ฤทธา" และ "ไดนาสตี สตोन" ตั้งบริษัท "ไซมิส สตोन ดีเวลลอปเม้นท์" ลงทุนโครงการ "Island Collection" ไพรเวตพูลวิลล่าระดับบน มูลค่ารวม 620 ล้านบาท ประเมินตลาดอสังหาญเกิดมีซัพพลายน้อยกว่าดีมานด์ มั่นใจได้รับผลตอบแทนดี คาดเปิดขายภายในปลายปีนี้ พร้อมวางเป้าหมายยอดขายปี 2567 อยู่ที่ประมาณ 60% (ที่มา ทันทูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

30 November 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

30 พ.ย. ธนาคารแห่งประเทศไทย(ธปท.)รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย
สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม(สศอ.)แถลงดัชนีอุตสาหกรรม
7 ธ.ค. แถลงดัชนีเศรษฐกิจการค้า

ต่างประเทศ

30 พ.ย. ประชุม OPEC+
จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต-ภาค
บริการเดือนพ.ย.จากสำนักงานสถิติแห่งชาติจีน (NBS)
อียู รายงานอัตราว่างงานเดือนต.ค.
สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดัชนี
ราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) เดือนต.ค. ยอด
ทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขาย (Pending Home Sales)
เดือนต.ค.
1 ธ.ค. จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต
เดือนพ.ย.จากไฉจิน
อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้าย
เดือนพ.ย.จากฮัมบูร์ก คอมเมอร์เชียล แบงก์ (HCOB)
สหรัฐ รายงานดัชนีภาคการผลิตเดือนพ.ย.จากสถาบันจัดการด้าน
อุปทานของสหรัฐ (ISM) การใช้จ่ายด้านการก่อสร้างเดือนต.ค.
4 ธ.ค. สหรัฐ รายงานการใช้จ่ายภาคโรงงานเดือนต.ค.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

30 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.