



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department >>>

18 November 2024



MARKET VIEW

ผันผวน

หุ้นรายงานพิเศษ

TNP

หุ้นมีข่าว

BJC DITTO BGRIM RBF

TECHNICAL INSIGHT

TASCO SCGP

สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหว Sideway Down โดยได้รับ Sentiment เชิงลบ จากประธานเฟดส่งสัญญาณไม่รีบปรับลดอัตราดอกเบี้ย ประกอบกับเงินบาทอ่อนค่า ทำให้ Fund Flow นักลงทุนต่างชาติไหลออก มีแรงขายในหุ้นกลุ่มพลังงาน และไอซีที ขณะที่มีความแรงซื้อในหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ และขนส่ง เป็นปัจจัยช่วยพยุงดัชนี ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,442.63 จุด -7.49 จุด -0.52% มูลค่าการซื้อขาย 48,853.08 ลบ. (ในสัปดาห์ที่ผ่านมามีดัชนี -22.06 จุด -1.51%) Program Trading -1,660.23 ลบ. ต่างชาติ -970.48 ลบ. TFEX -2,773 สัญญา ตราสารหนี้ -726.48 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 November 2024



ปัจจัยบวก+

+ โจ ไบเดน ประธานาธิบดีสหรัฐฯ กล่าวกับประธานาธิบดีสี จิ้นผิง ผู้นำจีนว่า สหรัฐฯไม่ต้องการทำสงครามเย็น และไม่ต้องการเปลี่ยนแปลงระบบของจีน โดยพันธมิตรของสหรัฐฯ ก็ไม่ได้ต่อต้านจีน

+ ออสตัน กูลส์ปี ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ สาขาชิคาโก คาดการณ์ว่า FED อาจจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงอีก 0.25% ในปีนี้ และลดลงอีก 1% ในปีหน้าตามที่ได้คาดการณ์ไว้ในเดือนก.ย.ที่ผ่านมา

+ ก.คลัง เตรียมเสนอแพ็คเกจกระตุ้นเศรษฐกิจรายปี โดยเริ่มตั้งแต่ของขวัณปีใหม่ช่วงสิ้นปีนี้ต่อเนื่องถึงตลอดทั้งปีหน้า เข้าสู่ที่ประชุมคณะกรรมการกระตุ้นเศรษฐกิจ ซึ่งมีกำหนดประชุมพรุ่งนี้ 19

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 305.87 จุด หรือ -0.70% หลังจากเจอโรม พาวเวล ประธาน FED บ่งชี้ว่า การปรับลดอัตราดอกเบี้ยอาจชะลอตัวลง และบรรดานักลงทุนประเมินการเลือกคณะรัฐมนตรีของโดนัลด์ ทรัมป์ ว่าที่ประธานาธิบดีสหรัฐฯ

- สัญญาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 1.68 ดอลลาร์ หรือ -2.45% ปิดที่ 67.02 ดอลลาร์/บาร์เรล เนื่องจากนักลงทุนวิตกเกี่ยวกับอุปสงค์น้ำมันที่ลดลงในจีน และแนวโน้มที่ FED จะชะลอปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง

- CME FedWatch บ่งชี้ว่า บรรดานักลงทุนคาดการณ์เพิ่มขึ้นว่า FED จะไม่ปรับเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนธ.ค. ซึ่งอยู่ที่ประมาณ 42% เพิ่มขึ้นจาก 14% เมื่อเดือนที่แล้ว แต่ลดความคาดหวังเกี่ยวกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงในปี 2568

- คิม จองอึน ผู้นำสูงสุดของเกาหลีเหนือระบุว่า เกาหลีได้ส่งโดรนรูกาน้ำฟ้าเหนือกรุงเปียงยาง เมืองหลวงของเกาหลีเหนือเป็นการท้าทายให้เกิดสงคราม



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 November 2024



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้แกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยมีแรงกดดันจากประธาน เฟด บ่งชี้ว่า การปรับลดอัตราดอกเบี้ยอาจชะลอตัวลง ประกอบกับราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวลงแรง กดดันหุ้นกลุ่มพลังงาน กรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,435-1,450 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากการที่ ทรมป์ ชนะเลือกตั้ง : AMATA WHA ROJNA TLI BLA DELTA HANA
- MSCI Rebalance (ใช้ราคาปิด 25 พ.ย.) : MSCI Global Standard : **เข้า** - **ออก** SCGP MSCI Global Small Cap : **เข้า** CCET **ออก** TQM
- รัฐเตรียมแจกเงินดิจิทัล 10,000 บาทให้กลุ่มผู้สูงอายุ : CPALL CPAXT BJC TNP



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

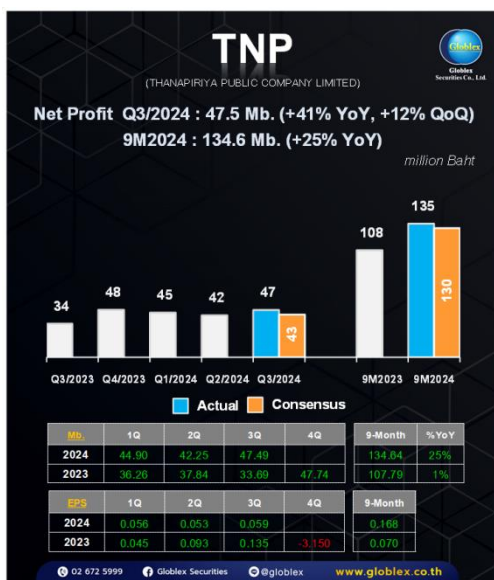
18 November 2024



หุ้นรายงานพิเศษ

TNP "ซื้อ" (ราคาเหมาะสม 5 บาท)

"กำไร 3Q67 ดีกว่าคาด 9% ส่วน 4Q67 คาดเติบโตต่อ YoY QoQ"



- งวด 3Q67 มีกำไร 47 ลบ. +41%YoY +12%QoQ (ดีกว่าที่เราคาด 9%) ส่วนรายได้อยู่ที่ 730 ลบ. +12%YoY +3%QoQ (ดีกว่าที่เราคาด 2%) เติบโตแม้เป็น Low Season ที่เป็นฤดูฝน โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากสถานการณ์น้ำท่วมภาคเหนือ ทำให้มีการเร่งกักตุนสินค้าจำเป็นมากขึ้น ประกอบกับได้อานิสงส์จากมาตรการแจกเงินสด 10,000 บาท ตั้งแต่ช่วงปลายเดือน ก.ย. สะท้อน SSSG ที่เติบโต 1.8% รวมทั้งมีการขยายสาขาใหม่เพิ่มขึ้นอีก 2 สาขาสู่ทั้งหมด 47 สาขา (+5 สาขา YoY +2 สาขา QoQ) ทั้งนี้ 9M67 มีกำไร 135 ลบ. +25%YoY คิดเป็น 76% ของประมาณการทั้งปี 67 เดิมที่ 177 ลบ. +10%YoY
- ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อกำไร 3Q67 ออกมาดีกว่าที่คาด ส่วน 4Q67 คาดเติบโตต่อเนื่อง YoY QoQ จาก 3 ประเด็น คือ 1) เข้าสู่ High Season 2) ได้อานิสงส์จากมาตรการแจกเงินสด 10,000 บาท ที่กลุ่มผู้มีสิทธิ์เพิ่งได้รับเมื่อช่วงปลาย 3Q67 รวมทั้งรอบเก็บตกในช่วงเดือน ต.ค.-ธ.ค. และ 3) ขยายสาขาใหม่เพิ่มขึ้นอีก 2 สาขา สู่ ณ สิ้นปี 67 ทั้งหมด 49 สาขา ทั้งนี้ เราเตรียมปรับเพิ่มประมาณการกำไรทั้งปี 67 จากเดิมที่ 177 ลบ. +10%YoY แนะนำ "ซื้อ" ราคาเหมาะสม 5 บาท
- ล่าสุดก.คลังเตรียมเสนอโครงการแจกเงินดิจิทัล 10,000 บาท เฟส 2 (กลุ่มผู้สูงอายุ) เสนอที่ประชุมกรม.ในวันที่ 19 พ.ย.นี้ และ คาดจะได้รับเงินดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 30 ธ.ค.67-15 ม.ค.68 เป็นปัจจัยหนุนผลประกอบการช่วง 4Q67-1Q68



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 November 2024



หุ้นมีข่าว

(+) BJC (Bloomberg Consensus 28.00 บาท) หวังนโยบายแจกเงินหมื่น เฟส 2 ดันยอดซื้อของในบิ๊กซีคึกคัก พร้อมจัดแคมเปญ Big C Moment of Happiness กระตุ้นยอดขายขยายตัว 30% มั่นใจไตรมาส 4/2567 ผลงานดี หนุนทั้งปีรายได้โต พร้อมเดินหน้าปรับปรุงสาขาต่อเนื่อง แยมจ่อปิดแผนดัน BRC เข้าระดมทุนขาย IPO คาดปี 2568 เชื้อจังหวะเหมาะสม (ที่มา ทันทูน)

(+) DITTO (Bloomberg Consensus 23.00 บาท) ประมูลงานฟรีบ ดันแบ็กล็อกสูง 5 พันล้านบาท ต่อเนื่อง โชว์ 9 เดือนปี 2567 กำไร 368 ล้านบาท ทะยาน 36% สูงกว่าทั้งปี 2566 แล้ว เดินเกมต่อยอดผนึก 3 พันมิตรลุยแพลตฟอร์มสินเชื่อสำหรับผู้รถยนต์ ซึ่มูลค่าสูงปีละ 3 หมื่นล้านบาท ขอยอด 3 พันล้านบาท ปีหน้า ซึ่เป็นจุดเริ่มต้นใช้ดาต้าสร้างแพลตฟอร์มทำเงิน (ที่มา ทันทูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 November 2024



หุ้นมีข่าว

(+) BGRIM (Bloomberg Consensus 29.00 บาท) เดินแผนขยายพลังงานหมุนเวียนเกิน 50% ภายในปี 2573 และการลงทุนในตลาดต่างประเทศ โดยเน้นพลังงานสะอาดในเอเชีย, เกาหลีใต้, ญี่ปุ่น และยุโรป ส่งสัญญาณ ปี 2568 ได้รับแรงขับเคลื่อนภาคการท่องเที่ยว การบริโภคภาคเอกชน และการส่งออกที่เพิ่มขึ้น หนุนอุปสงค์ไฟฟ้าจากการขยายตัวของนิคมอุตสาหกรรมอมตะ และการเพิ่มกำลังการผลิตจากโครงการต่างๆ (ที่มา ข่าวหุ้น)

(+) RBF (Bloomberg Consensus 6.85 บาท) โซ่วงบไตรมาส 3/2567 มีรายได้ 1,083 ล้านบาท และกำไรสุทธิ 109 ล้านบาท รับทรัพย์ยอดเยี่ยมในประเทศจากกลุ่มลูกค้าธุรกิจค้าปลีกขนาดใหญ่และค้าปลีกทั่วไปเพิ่มขึ้น พร้อมเดินหน้าตามแผนการสร้างการเติบโต ลุยพัฒนาสินค้าใหม่ต่อเนื่อง (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department >>>

18 November 2024



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 18 พ.ย. สภาพัฒนาฯ แลงตัวเลข GDP ไตรมาส 3/67
- 19 พ.ย. วันประชุมคณะกรรมการนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจ
สัปดาห์ที่ 4 ส.อ.ท. แลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์
กระทรวงพาณิชย์ แลงภาวะการค้าระหว่างประเทศของไทย
สัปดาห์ที่ 5 สศอ. แลงดัชนีอุตสาหกรรม
- สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค,
ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
- 29 พ.ย. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจ
- 18 ธ.ค. กำหนดประชุมกกน.ครั้งที่ 6/2567

ต่างประเทศ

- 18 พ.ย. การแถลงข่าวของผู้ว่าการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ)
เพื่อหาสัญญาณเกี่ยวกับการดำเนินนโยบายการเงินในการประชุม
ครั้งต่อไปของ BOJ
- ญี่ปุ่น รายงานยอดสั่งซื้อเครื่องจักรเดือนก.ย.
- สหรัฐ รายงานดัชนีตลาดที่อยู่อาศัยเดือนพ.ย.
- 19 พ.ย. อียู รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนต.ค. (ประมาณการครึ่ง
สุดท้าย)
- สหรัฐ รายงานตัวเลขการเริ่มสร้างบ้านและการอนุญาตก่อสร้าง
เดือนต.ค.
- 20 พ.ย. ญี่ปุ่น รายงานยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้า
เดือนต.ค.
- สหรัฐ รายงานสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์
- 21 พ.ย. จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดัชนีการ
ผลิตเดือนพ.ย. ยอดขายบ้านมือสองเดือนต.ค. และดัชนีชี้แนวโน้ม
เศรษฐกิจเดือนต.ค.
- 1 ธ.ค. กลุ่มโอเปกพลัสประชุมกำหนดนโยบายการผลิตอย่างเป็นทางการ



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶



Globlex
Securities Co., Ltd.

นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุนมาสูงทรง ext. 5937

วัชรินทร์ จงยรรยง ext. 5936

ณัฐวุฒิ วงศ์เยาวรักษ์ ext. 5805

สลักบุญ วงศ์อัครเดช ext. 7287

ปณชัย กฤตธนชัย ext. 5997

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ รวีวิชญ์ จันทรศิริ

Disclaimer: ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าจะเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นการคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.