



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 November 2024



MARKET VIEW

MSCI Rebalance

หุ้นรายงานพิเศษ

BDMS

หุ้นมีข่าว

MC ORI LTS GULF

TECHNICAL INSIGHT

MTC COM7

สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านมามีดัชนี Rebound หลังปรับตัวลงแรงเมื่อวันพฤหัสบดี โดยมีแรงหนุนจากศาลรัฐธรรมนูญมีมติไม่รับคำร้องวินิจฉัย “ทักษิณ-เพื่อไทย” ปมล้มล้างการปกครอง ประกอบกับราคาน้ำมันดิบ WTI ปรับตัวขึ้นหนุนหุ้นกลุ่มพลังงาน อย่างไรก็ตามความกังวลสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน ทำให้นักลงทุนชะลอการลงทุนออกไปก่อน ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,446.30 ลบ. +5.84 ลบ. +0.41% มูลค่าการซื้อขาย 45,655 ลบ. (ในสัปดาห์ที่ผ่านมามี +3.67 จุด 0.25%) Program Trading +881 ลบ. ต่างชาติ -118 ลบ. TFEX +16,999 สัญญา ตราสารหนี้ +1,312 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 November 2024



ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์เพิ่มขึ้น 426.16 จุด หรือ +0.97% ได้แรงหนุนจากการเปิดเผยข้อมูลที่ว่ากิจกรรมทางเศรษฐกิจเป็นไปอย่างแข็งแกร่งในสหรัฐฯ โดยทั้งดัชนีดาวโจนส์, S&P500 และ Nasdaq ต่างก็ปรับตัวขึ้นในรอบสัปดาห์ที่ผ่านมา

+ สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 1.14 ดอลลาร์ หรือ +1.6% สู่ระดับ 71.24 ดอลลาร์/บาร์เรล แต่ระดับสูงสุดในรอบ 2 สัปดาห์ เนื่องจากการทำสงครามที่รุนแรงขึ้นในยูเครนหนุนค่าพรีเมียมความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์

+ ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) รวมภาคการผลิตและภาคบริการเบื้องต้นของสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 55.3 ในเดือนพ.ย. สูงสุดในรอบ 31 เดือน จากระดับ 54.1 ในเดือนต.ค.

+ รัฐบาลญี่ปุ่นเตรียมอนุมัติมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจมูลค่า 39 ล้านล้านเยน (ประมาณ 2.5 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ) โดยมีเป้าหมายเพื่อกระตุ้นการใช้จ่ายของผู้บริโภคท่ามกลางภาวะราคาสินค้าและบริการที่พุ่งสูงขึ้นที่มาจากเงินเยนที่อ่อนค่าลง

+ นักวิเคราะห์คาดการณ์ว่า ยอดส่งออกของจีนจะพุ่งขึ้นทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ในปีนี้ โดยได้แรงหนุนจากการที่กลุ่มลูกค้าในต่างประเทศของจีนจะเร่งสั่งซื้อสินค้า ก่อนที่โดนัลด์ ทรัมป์ ว่าที่ประธานาธิบดีสหรัฐฯ จะประกาศขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจากจีนเมื่อเขาเข้ารับตำแหน่งในเดือนม.ค.ปีหน้า

ปัจจัยลบ-

- ประธานาธิบดีวลาดิมีร์ ปูติน ผู้นำรัสเซีย เปิดเผยว่า สงครามยูเครนกำลังทวีความรุนแรงขึ้นไปสู่ความขัดแย้งระดับโลก หลังจากที่สหรัฐฯ และอังกฤษยินยอมให้ยูเครนโจมตีลึกเข้าไปในดินแดนของรัสเซียด้วยอาวุธจากทั้งสองประเทศ และเตือนบรรดาชาติตะวันตกว่า รัสเซียพร้อมจู่โจมกลับ

- สำนักข่าวกลางเกาหลี (KCNA) ของทางการเกาหลีเหนือ รายงานว่า คิม จองอึน ผู้นำสูงสุดของเกาหลีเหนือ กล่าวว่า เกาหลีเหนือได้พยายามอย่างสุดความสามารถแล้วในการเจรจากับสหรัฐอเมริกา แต่เป็นเพียงเครื่องยืนยันว่าสหรัฐฯ ดำเนินนโยบายเป็นปรปักษ์ต่อเกาหลีเหนืออย่างไม่เปลี่ยนแปลง

- ตลท. สรุปมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์สะสมตามกลุ่มนักลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม-22 พฤศจิกายน 2567 พบว่าสถาบันในประเทศซื้อสุทธิ 39,992.75 ล้านบาท บัญชีบริษัทหลักทรัพย์ ซื้อสุทธิ 1,228.44 ล้านบาท นักลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 133,190.12 ล้านบาท นักลงทุนในประเทศ ซื้อสุทธิ 91,968.93 ล้านบาท

- สวนดุสิตโพล มหาวิทยาลัยสวนดุสิต เผยผลสำรวจความคิดเห็นเรื่อง "รัฐบาลแพทองธาร กับ มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ" พบว่ากลุ่มตัวอย่างกังวลว่ามาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลแพทองธารอาจก่อให้เกิดภาระหนี้สาธารณะ



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 November 2024



Globlex Group

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยมีแรงหนุนจากนักลงทุนคลายกังวลประเด็นการเมืองหลังศาลรัฐธรรมนูญมีมติไม่รับคำร้องวินิจฉัย “ทักษิณ-เพื่อไทย” ปมล้มล้างการปกครอง ขณะที่วันนี้จะมีการปรับน้ำหนักดัชนี MSCI มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,440-1,455 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากการที่ ทรัมป์ 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
- รัฐเตรียมแจกเงิน 10,000 บาทให้กลุ่มผู้สูงอายุ : CPALL CPAXT BJC TNP



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

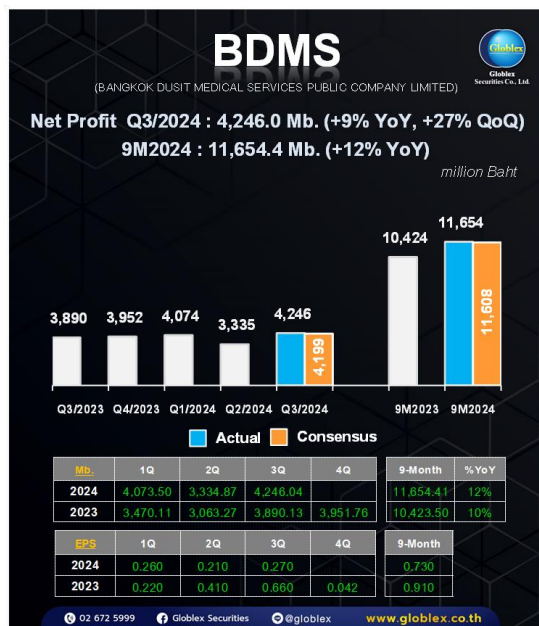
25 November 2024



หุ้นรายงานพิเศษ

BDMS "ซื้อ" (Bloomberg Consensus 36 บาท มี Upside 37%)

“มุมมองเป็นกลางต่อ 4Q67 คาดहतั่ว QoQ ตามปัจจัยฤดูกาล และโตเล็กน้อย YoY จากฐานสูง”



- งวด 3Q67 มีกำไร 4,246 ลบ. +9%YoY +27%QoQ (ตามตลาดคาด) โดยมีรายได้จากกิจการโรงพยาบาล 27,108 ลบ. +6%YoY +10%QoQ เติบโตจากทั้งผู้ป่วยชาวไทย (สัดส่วน 74%) +6%YoY และต่างชาติ (สัดส่วน 26%) +8%YoY อาทิ Qatar, China และ UAE เป็นต้น รวมทั้งการเติบโตของ รพ.ในจังหวัดท่องเที่ยว อาทิ เชียงใหม่ พัทยา และ ภูเก็ต เป็นต้น ส่วน %EBITDA เติบโตขึ้นที่ระดับ 25.0% (3Q66 = 24.7%, 2Q67 = 22.1%) โดยหลักมาจากการควบคุมประสิทธิภาพการดำเนินงาน ประกอบกับรายได้ที่ปรับตัวดีขึ้น ทั้งนี้ 9M67 มีกำไร 11,654 ลบ. +12%YoY
- ความเห็น เรามีมุมมองเป็นกลางต่อ 4Q67 คาดผลประกอบการहतั่ว QoQ ตามปัจจัยฤดูกาล และโตเล็กน้อย YoY จากฐานสูงช่วงปลายปีก่อนที่มีโรคระบาด ส่วนประเด็นผู้ป่วยคูเวตยังไม่มี ความชัดเจนจากเดิมคาดได้ข้อสรุปช่วง 4Q67 ขณะเดียวกัน ผบ.ปรับเป้ารายได้ทั้งปี 67 ลดลงเหลือเติบโต 7-8% จากเดิม 10% อย่างไรก็ตาม เราชื่นชอบการเติบโตระยะยาวจากความพร้อมของ Capacity ในการรองรับผู้ป่วย การขยายรพ.ใหม่ 3 แห่งในปี 68 การขยายฐานผู้ป่วย

ในแหล่งท่องเที่ยว รวมทั้งกลุ่มผู้ป่วยประกันสังคมที่ตั้งเป้าผู้ประกันตน 1 ล้านรายในปี 68 (ปัจจุบัน 9.2 แสนราย) ทั้งนี้ Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 67 รว 15,843 ลบ. +10%YoY (9M67 คิดเป็น 74%) และราคาเหมาะสม 36 บาท มี Upside 37% นอกจากนี้ ปัจจุบันซื้อขายที่ PE เพียง 27x ต่ำกว่าระดับ 29x (-1SD ของค่าเฉลี่ย 5 ปี) แนะนำ "ซื้อ"



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 November 2024



หุ้นมีข่าว

(+) MC (Bloomberg Consensus 13.10 บาท) ยอดขายฟินแวนไตรมาส 2/2568 (สิ้นสุด ธ.ค.2567) ดีกว่าช่วงเดียวกันปีก่อน แจกเงินหมื่นหุ้นกำลังซื้อ เป้ารายได้ปีนี้โตสองหลัก เผยสมาชิกออนไลน์เร่งตัวสิ้นปีแตะ 2 ล้านราย วางงบรวม 50 ล้านบาท ปรับปรุงสาขา ขณะที่กำไรบรรทัดสุดท้ายรับผลบวกลดภาษีต่ออีกไตรมาส (ที่มา ทันหุ้น)

(+) ORI (Bloomberg Consensus 4.32 บาท) ต้นแบ็กต่ำกว่า 4.7 หมื่นล้านบาท ทอยรับรู้ต่อเนื่อง 2-3 ปีข้างหน้า เผยมีโครงการสร้างเสร็จพร้อมโอน 3 โครงการ ช่วงไตรมาส 4/2567 นี้ แคมเตรียมเปิดตัวโครงการใหม่เพิ่มอีก 10 โครงการ มูลค่ากว่า 1.5 หมื่นล้านบาท ย้ำเป้าหมายปีนี้ตามเป้า 35,000 ล้านบาท รุกขยายตลาดต่างจังหวัดมากขึ้น (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 November 2024



หุ้นมีข่าว

(+) LTS (Bloomberg Consensus 12.90 บาท) แดกไลน์ธุรกิจใหม่ มุ่งสู่สาร์ท และ AI พร้อมเร่งขยายฐานตลาดค้าปลีกออนไลน์ พัฒนาแพลตฟอร์ม Live Commerce ยกกระตบลูกค้าในโลกดิจิทัล โช่วผลงานไตรมาส 3/2567 โตเด่น กวาดกำไร 21.1 ล้านบาท พุ่งขึ้น 35.51% หลังรับรู้รายได้ตามแผน (ที่มา ทันทัน)

(+) GULF (Bloomberg Consensus 64.75 บาท) คาตรายได้ปี 68 โต 15-20% จากปีนี้ที่โต 25% เหตุโรงไฟฟ้า COD เพิ่มเกือบ 1.5 พันเมกะวัตต์-รับรู้ธุรกิจค้าปลีกออนไลน์เฟสแรก เม.ย. เผยหลังควบรวม มีกำไรเพิ่มปีละ 3 พันล้านบาท - กระแสเงินสดเพิ่มปีละ 6 พันล้านบาท เหตุถือหุ้นตรงใน ADVANC เพิ่มขึ้น 40% แยมอยู่ระหว่างศึกษาซื้อแหล่งก๊าซ LNG-ลงทุนเรือขนส่ง ทุ่มงบลงทุน 2 หมื่นล้านบาท พัฒนาโรงไฟฟ้าที่มี PPA แล้ว (ที่มา ทันทัน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 November 2024



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 25 พ.ย. ส.อ.ท. แลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์
- 27 พ.ย. สศอ. แลงดัชนีอุตสาหกรรม
- กระทรวงพาณิชย์ แลงภาวะการค้าระหว่างประเทศของไทย
- สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
- 29 พ.ย. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจ
- 18 ธ.ค. กำหนดประชุมกกน.ครั้งที่ 6/2567

ต่างประเทศ

- 25 พ.ย. สหรัฐ รายงานดัชนีกิจกรรมทางเศรษฐกิจทั่วประเทศ เดือนต.ค.
- 26 พ.ย. สหรัฐ รายงานราคาบ้านเดือนก.ย. ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนพ.ย. ยอดขายบ้านใหม่เดือนต.ค. และดัชนีการผลิตเดือนพ.ย.
- เช้าวันที่ 27 พ.ย. เฟดเปิดเผยรายงานการประชุมวันที่ 6-7 พ.ย.
- 27 พ.ย. จีน รายงานกำไรภาคอุตสาหกรรมเดือนต.ค.
- สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) เดือนต.ค. ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนเดือนต.ค. GDP ไตรมาส 3/2567 (ประมาณการครั้งที่ 2) ยอดทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขาย และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์
- 28 พ.ย. อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนพ.ย.
- 29 พ.ย. ญี่ปุ่น รายงานอัตราว่างงานเดือนต.ค. การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนต.ค. และยอดค้าปลีกเดือนต.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.