



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department >>>

26 November 2024



MARKET VIEW

Sideway

หุ้นรายงานพิเศษ

STECON

หุ้นมีข่าว

GPSC DITTO TRP MAGURO

TECHNICAL INSIGHT

AOT BJC

สรุปภาวะตลาด

วันจันทร์ที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหวผันผวน โดยช่วงเช้านี้ปรับตัวขึ้นสูงสุดราว 9 จุด จากนั้นนักลงทุนคลายความกังวลสถานการณ์ทางการเมืองภายในประเทศ ก่อนที่ช่วงบ่ายดัชนีจะอ่อนตัวลง จากแรงขายกดดันในหุ้นกลุ่มพลังงาน และอิเล็กทรอนิกส์ นอกจากนี้ความกังวลสงครามระหว่างรัสเซีย-ยูเครน ทำให้นักลงทุนยังคงชะลอการลงทุนออกไปก่อน ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,443.31 จุด -2.99 จุด -0.21% มูลค่าการซื้อขาย 50,418.01 ลบ. Program Trading -2,356.20 ลบ. ต่างชาติ -2,056.33 ลบ. TFEX -6,952 สัญญา ตราสารหนี้ -1,462.07 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

26 November 2024



ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 440.06 จุด หรือ + 0.99% เนื่องจากตลาดขานรับข่าวโดนัลด์ ทรัมป์ ว่าที่ประธานาธิบดีสหรัฐฯ เสนอซื้อสกอตต์ เบสเซนส์ ให้ดำรงตำแหน่งรัฐมนตรีคลังคนใหม่ของสหรัฐฯ
- + ธนาคารกลางจีน (PBOC) ประกาศคงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ระยะกลาง (MLF) ระยะ 1 ปี ซึ่งเป็นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของจีนที่ระดับ 2%

ปัจจัยลบ-

- สัญณาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 2.30 ดอลลาร์ หรือ 3.23% ปิดที่ 68.94 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังมีรายงานข่าวว่า อิสราเอลและกลุ่มฮิซบอลเลาะห์ได้บรรลุข้อตกลงหยุดยิง
- โกลด์แมน แซคส์ (Goldman Sachs) คาดการณ์ว่า ธนาคารกลางในเอเชียจะเพิ่มความระมัดระวังในการผ่อนคลายนโยบายการเงินเมื่อพิจารณาจากสกุลเงินดอลลาร์ที่แข็งค่า และความเสี่ยงที่เกิดจากมาตรการภาษีการค้าของโดนัลด์ ทรัมป์ ว่าที่ประธานาธิบดีสหรัฐฯ
- รัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงการต่างประเทศรัสเซียกล่าวว่า รัสเซียกำลังพิจารณาติดตั้งขีปนาวุธพิสัยใกล้และพิสัยกลางในเอเชีย หากพบว่าสหรัฐฯ ทำการติดตั้งขีปนาวุธในภูมิภาคดังกล่าวเช่นกัน
- สายงานสินเชื่อบริการ ธนาคารเกียรตินาคินภัทร ระบุว่า ในปี 2567 ตลาดอสังหาริมทรัพย์ในประเทศไทย โดยเฉพาะกรุงเทพฯ และปริมณฑล เผชิญกับความท้าทายอย่างต่อเนื่องจากภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว ปัจจัยสำคัญคือปัญหาหนี้ครัวเรือนที่สูงถึง 90% ของจีดีพี
- ส.อ.ท.ได้ปรับตัวเลขประมาณการการผลิตรถยนต์ปี 2567 ลดลง 200,000 คัน จาก 1,700,000 คัน เป็น 1,500,000 คัน ซึ่งเป็นเป้าหมายต่ำสุดในรอบ 4 ปี นับตั้งแต่ปี 2564



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

26 November 2024



Globlex Group

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสแกว่งตัวผันผวนในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยมีแรงกดดันจากราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวลงแรง กดดันหุ้นกลุ่มพลังงาน ประกอบกับนักลงทุนยังจับตาตัวเลขส่งออกของไทยในวันนี้ มองกรอบดัชนีในวันนี้ ที่ 1,435-1,450 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากการที่ ทรัมป์ ชนะเลือกตั้ง : AMATA WHA ROJNA TLI BLA DELTA HANA
- รัฐเตรียมแจกเงิน 10,000 บาทให้กลุ่มผู้สูงอายุ : CPALL CPAXT BJC TNP



MORNING CALL ACTION NOTES

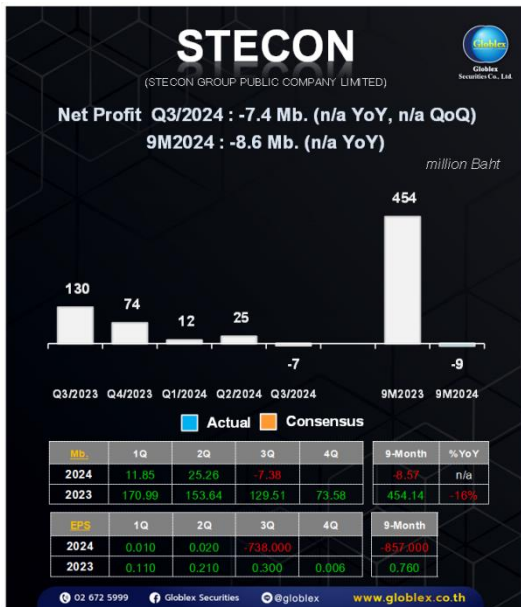
By Globlex Research Department

26 November 2024



หุ้นรายงานพิเศษ

STECON (“ซื้อเก็งกำไร” Bloomberg Consensus 10.40) “4Q67 ยังถูกกดดันจากงานซ่อมแซมบึงหนองบอนแต่ปี 68 สดใส”



- ผบห. ตั้งเป้ารายได้ปี 68 เติบโตอย่างน้อย 5% สู่ 3.15 หมื่นลบ. และมุ่งเน้นขยายธุรกิจใหม่ 1) Data Center 2 แห่ง 2) ธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำดิบให้แก่นิคมอุตสาหกรรม และ 3) ธุรกิจโรงไฟฟ้า เพื่อหนุนให้อัตราการทำกำไรของบริษัทเพิ่มขึ้น อีกทั้งเป็นการสร้างรายได้ประจำ (Recurring Income) ให้บริษัทในอนาคต และคาดว่าปี 68 จะมีงานประมูลทั้งรถไฟฟ้าสายสีแดง 3 สาย รถไฟรางคู่ 6 เส้นทาง มอเตอร์เวย์ 2 สาย ทางด่วน Double Deck และการขยายสนามบินดอนเมือง สุวรรณภูมิและเชียงใหม่ มูลค่ารวม 4.9 แสนลบ.
- ความเสี่ยง 1) ไม่สามารถเก็บเงินจากลูกหนี้ก่อสร้างโครงการ CFP ของ TOP มูลค่า 800 ลบ. ทั้งนี้บริษัทเชื่อว่าจะสามารถเก็บเงินจากผู้ว่าจ้างได้ทำให้ยังไม่มี การตั้งสำรอง ในปีปัจจุบัน 2) โครงการซ่อมแซมอุโมงค์ระบายน้ำบึงหนองบอนคาดมีค่าใช้จ่าย ในการซ่อมแซมใน 4Q67 และปี 68 ราว 70 ลบ. และ 200 ลบ. ตามลำดับ ทั้งนี้ รวมค่าใช้จ่ายในการซ่อมแซมโครงการฯ ปี 66-68 ราว 700 ลบ. ซึ่งมีการบันทึก เป็นค่าใช้จ่ายไปแล้วและอยู่ระหว่างการเคลมประกันคาดว่าจะได้รับคืนเกือบทั้งจำนวน
- ความเห็น เราคาดว่ารายได้ 4Q67 จะเพิ่มขึ้น 9%QoQ สู่ 8 พันลบ. แต่ GPM ยังถูกกดดันจากงานซ่อมแซมอุโมงค์ระบายน้ำบึงหนองบอน และส่วนแบ่งขาดทุนจากรถไฟฟ้าสายสีชมพูและเหลืองที่ยังกดดันผลประกอบการ แต่ปี 68 จะกลับมาเติบโตและอาจมีการกลับค่าซ่อมแซมอุโมงค์ระบายน้ำฯ เป็นปัจจัยหนุนเพิ่มเติมอีกทั้งมีงานประมูลใหม่ราว 4.9 แสนลบ.เป็น Catalyst เราจึงแนะนำ “ซื้อเก็งกำไร”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

26 November 2024



หุ้นมีข่าว

(+) GPSC (Bloomberg Consensus 52.00 บาท) มุ่งสร้างนิวเอสเคิร์ฟ ศึกษาโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ขนาดเล็ก พร้อมลุยไต่เรกต์พีพีเอ หากกฎหมายชัด-เผยอยู่ระหว่างเจรจาขายไฟฟ้าสีเขียวให้ ดาต้าเซ็นเตอร์ แฉอยู่ระหว่างศึกษาดีล M&A ในไทย-อินเดีย-ไต้หวัน เล็งขยายกำลังผลิตแบตเตอรี่ เฟส 2 ปีหน้า เผยสิ้นปีนี้ส่งมอบแบตเตอรี่ให้ลูกค้า 9 พันแพ็ค (ที่มา ทันทู่น)

(+) DITTO (Bloomberg Consensus 23.00 บาท) เดินหน้าลุยออกโทเคนคาร์บอนเครดิตปีนี้ เร่งเตรียมเอกสารยื่น ก.ล.ต. ชี้นำเงินมาพัฒนาป่าต่อเนื่อง ชูอนาคตดิจิทัลทรานส์ฟอร์มครบวงจร เชื่อดาต้าพันธมิตรสร้างโต ล่าสุดออกแพลตฟอร์มสินเชื่อเช่ารถมอเตอร์ไซด์ Garage Lending ครั้งแรก ตลาด 3 หมื่นล้าน ลุยโครงการใหญ่ สวนสัตว์แห่งใหม่-พิพิธภัณฑ์ไม้มีค่าต่อเนื่อง (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

26 November 2024



หุ้นมีข่าว

(+) TRP (Bloomberg Consensus 11.40 บาท) พร้อมเปิดโรงพยาบาลศัลยกรรมเฉพาะทางใบหน้าครบวงจรในปีหน้า มีห้องผ่าตัด 12 ห้อง ชี้ออกาสโตต่อเนื่อง คาดเปิดให้บริการในไตรมาส 1/2568 ฟากผู้บริหารปลื้มผลงานไตรมาส 3/2567 กลับมาฟื้นตัว เดินหน้าขยายตลาดอู่ฐานลูกค้า พร้อมเปิดรับพันธมิตรต่อยอดธุรกิจ (ที่มา ทันทูน)

(+) MAGURO (Bloomberg Consensus 22.25 บาท) ยืมรับผลงานไตรมาส 3/2567 ดีเกินคาด หลังต้นทุนปลาแซลมอนลดลง พร้อมรับทรัพย์สาขาใหม่ยอดขายเกินเป้า หนุนกำไรพุ่งขึ้น 54% แต่ 29.3 ล้านบาท เล็งเปิดเพิ่ม 2 สาขา และ 2 แปรนต์ใหม่ ล่าสุดเปิดตัวแบรนด์ "CouCou" ทั้งท้ายปี (ที่มา ทันทูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

26 November 2024



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

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

ต่างประเทศ

- 26 พ.ย. สหรัฐ รายงานราคาบ้านเดือนก.ย. ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนพ.ย. ยอดขายบ้านใหม่เดือนต.ค. และดัชนีการผลิตเดือนพ.ย.
- เข้าวันที่ 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. ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของกรุงโตเกียวเดือนพ.ย. การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนต.ค. ยอดค้าปลีกเดือนต.ค. และความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนพ.ย.
- 30 พ.ย. จีน รายงาน PMI ภาคการผลิตเดือนพ.ย.
- 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.