



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

27 November 2024



MARKET VIEW

ผันผวน

หุ้นรายงานพิเศษ

TRUE

หุ้นมีข่าว

CPALL SECURE HTC GUNKUL

TECHNICAL INSIGHT

RCL BBIK

สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหว Sideway ออกข้าง โดยมีแรงหนุนจากกระทรวงพาณิชย์เผยตัวเลขส่งออก ต.ค. โต 14.6% สูงกว่าตลาดคาด 5.1-6.3% โดยหลักมาจากการค้าโลกเติบโตในกลุ่มสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ ทำให้มีแรงซื้อในหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ขณะที่ราคาน้ำมันดิบ WTI ปรับตัวลงแรง กดดันหุ้นกลุ่มพลังงาน นอกจากนี้สถานการณ์ตึงเครียดระหว่างรัสเซีย-ยูเครนมีแนวโน้มทวีความรุนแรงขึ้น ทำให้นักลงทุนยังคงชะลอการลงทุนออกไปก่อน ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,438.25 จุด -5.06 จุด -0.35% มูลค่าการซื้อขาย 37,178.68 ลบ. Program Trading -1,371.01 ลบ. ต่างชาติ +11.32 ลบ. TFEX -2,765 สัญญา ตราสารหนี้ +760.17 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

27 November 2024



ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์เพิ่มขึ้น 123.74 จุด หรือ +0.28% ฟิ้นตัวจากนักลงทุนซื้บซั้วาโดนัลด์ ทรัมป์ ชูเรื่อกเก็บภาษีนำเข้าสินค้าจากจีนเม็กซิโก และแคนาดา และรายงานการประชุมเดือนพ.ย.ของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด)

+ นายเบนจามิน เนทันยาฮู นายกรัฐมนตรีอิสราเอลแถลงข่าวรายงานผลการหารือของคณะรัฐมนตรีความมั่นคงเกี่ยวกับการทำข้อตกลงหยุดยิงกับกลุ่มฮิซบอลเลาะห์ในเลบานอน

+ ผลสำรวจของ Conference Board ซึ่งเป็นสถาบันวิจัยเศรษฐกิจระบุว่า ดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 111.7 ในเดือนพ.ย. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 111.0 จากระดับ 109.6 ในเดือนต.ค.

+ ผู้ช่วยเอกอัครราชทูตผู้แทนถาวรรัสเซียประจำสหประชาชาติ กล่าวว่า ยูเครนเรียกร้องให้คณะมนตรีความมั่นคงแห่งสหประชาชาติ (UNSC) จัดการประชุมในวันที่ 27 พ.ย. เพื่อพิจารณาเกี่ยวกับความร่วมมือทางการทหารระหว่างรัสเซียและเกาหลีเหนือ

+ สนค.เปิดเผยถึงภาวะการค้าระหว่างประเทศของไทยว่าเดือนต.ค.67 มีมูลค่าการส่งออก 27,222.1 ล้านเหรียญสหรัฐฯ สูงสุดในรอบ 19 เดือน ขยายตัวเพิ่มขึ้น 14.6%YoY สูงสุดในรอบ 3 เดือนจากตลาดคาด 5.1-6.3% ช่วง 10M67 มูลค่าส่งออก 250,398 ล้านเหรียญเพิ่ม 4.9%YoY

ปัจจัยลบ-

- สัญณาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 17 เซนต์ หรือ -0.25% ปิดที่ 68.77 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากมีรายงานว่าอิสราเอลบรรลุข้อตกลงหยุดยิงกับกลุ่มฮิซบอลเลาะห์ในเลบานอน ส่งผลให้ค่าพรีเมียมความเสี่ยง (risk premium) ของราคาน้ำมันปรับตัวลดลง

- สหภาพยุโรป (EU) เสนอมาตรการคว่ำบาตรบริษัทจีนหลายแห่งที่มีส่วนสนับสนุนบริษัทรัสเซียในการพัฒนาโดรนโจมตีที่ถูกนำไปใช้ทำสงครามกับยูเครน

- สหรัฐรายงานว่ายอดขายบ้านใหม่ลดลงสู่ระดับ 610,000 หน่วยในเดือนต.ค. ดิ่งลง 17.3%MoM โดยแตะระดับต่ำสุดในรอบเกือบ 2 ปี หรือนับตั้งแต่เดือนธ.ค.2565 และต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 725,000 หน่วย จากระดับ 738,000 หน่วยในเดือนก.ย.

- ธปท.เปิดเผยว่าในช่วง 3Q67 สินเชื่อระบบธนาคารพาณิชย์ หดตัว 2%YoY จากการชำระคืนหนี้แม้ยังมีการให้สินเชื่อใหม่ต่อเนื่อง และสินเชื่อที่อยู่อาศัยแต่มีแนวโน้มชะลอลง ขณะที่สินเชื่อในภาคธุรกิจที่เผชิญปัญหาความสามารถในการแข่งขันยังคงหดตัว โดยเฉพาะในกลุ่มปิโตรเคมี อิเล็กทรอนิกส์ และยานยนต์



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

27 November 2024



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยมีแรงกดดันจากการที่นาย โดนัลด์ ทรัมป์ ชูเรียกเก็บภาษีนำเข้าสินค้าจากจีน เม็กซิโก และแคนาดา ขณะที่ตัวเลขส่งออกของไทยที่ออกมาดีกว่าตลาดคาดช่วยพยุงตลาด มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,430-1,445 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากการที่ ทรัมป์ ชนะเลือกตั้ง : AMATA WHA ROJNA TLI BLA DELTA HANA
- รัฐเตรียมแจกเงิน 10,000 บาทให้กลุ่มผู้สูงอายุ : CPALL CPAXT BJC TNP
- สินค้าส่งออกเดือน ต.ค. ที่เติบโตดี : STA NER TFG MALEE ITC AAI



MORNING CALL ACTION NOTES

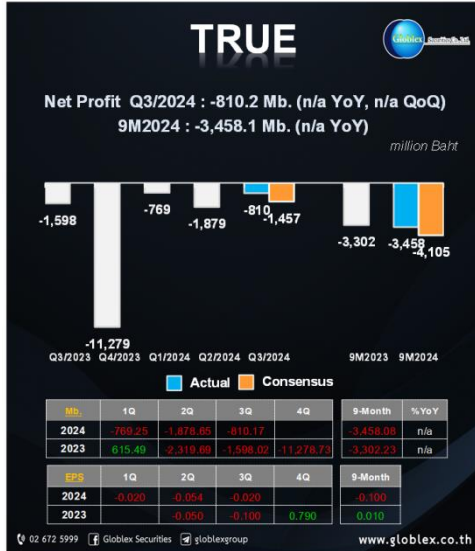
By Globlex Research Department

27 November 2024



หุ้นรายงานพิเศษ

TRUE “ซื้อเมื่ออ่อนตัว” (Bloomberg Consensus 14.00 บาท) “3Q67 มีกำไรหลัก 3.1 พันล้านบาท”



- TRUE ผลประกอบการใน 3Q67 มีรายได้เท่ากับ 50,840 ลดลงเล็กน้อย -0.5%QoQ โดยมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของรายได้จากการขาย แต่ยังเติบโต +1.4%YoY จากการเติบโตของรายได้จากการให้บริการในกลุ่มธุรกิจต่าง ๆ EBITDA เติบโตต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 7 โดยหากนับตั้งแต่ควบรวมบริษัท EBITDA เพิ่มขึ้น 5.5 พันล้านบาท ซึ่งได้รับแรงผลักดันหลักจากการเติบโตในกลุ่มธุรกิจโทรศัพทเคลื่อนที่และธุรกิจจอออนไลน์ ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานได้รับผลกระทบเชิงบวกจากการรับรู้ผลประโยชน์จากการควบรวมและการเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน ใน 3Q67 บริษัทรายงานผลขาดทุนสุทธิ -810 ล้านบาท ผลขาดทุนสุทธิได้รับผลกระทบเชิงลบจากผลกระทบที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียว -3,917 ล้านบาท จากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการพัฒนาเครือข่ายให้ทันสมัย (Network Modernization) โดยภายหลังจากการปรับปรุงรายการใหม่ (Normalized) จากผลกระทบที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียว ซึ่งหากไม่รวมรายการดังกล่าวบริษัทจะมีกำไรสุทธิ 3,107 ล้านบาท (+24.1% QoQ, และพลิกจากขาดทุน -1.6 พันล้านบาท ใน 3Q66)

- ความเห็น : เรามีมุมมองเป็นบวกต่อผลประกอบการของ TRUE จากการแข่งขันในอุตสาหกรรมที่ลดลง ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานได้รับผลกระทบเชิงบวกจากการรับรู้ผลประโยชน์จากการควบรวม อย่างไรก็ตามราคาหุ้นได้ปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง (+130%YTD) จนใกล้เคียง ราคาเหมาะสม Bloomberg Consensus เราจึงแนะนำ “ซื้อเมื่ออ่อนตัว”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

27 November 2024



หุ้นมีข่าว

(+) CPALL (Bloomberg Consensus 81.00 บาท) มั่นใจไตรมาส 4/2567 สินค้ากลุ่มอาหารพร้อมทาน อาหารพร้อมปรุง และกลุ่มสินค้าส่วนบุคคล ยังหนุน SSSG ให้เติบโตอย่างแข็งแกร่ง พร้อมตั้งเป้ารายได้รวมปี 2568 เติบโตกว่า GDP ย้ำแผนลงทุนราว 1.3 หมื่นล้านบาท ขยาย 700 สาขา เน้นเปิดสาขาไซส์ใหญ่ Standalone มีที่จอดรถ ควบคุมต้นทุนในรอบที่กำหนด (ที่มา ทันหุ้น)

(+) SECURE (Bloomberg Consensus - บาท) แยมอยู่ระหว่างเจรจาพันธมิตรด้าน AI รุกขยายฐานลูกค้าใหม่ในปีหน้า พร้อมเร่งเสริมแกร่งตลาดไซเบอร์ซีเคียวริตี้ไทย เล็งเพิ่มบุคลากรรองรับเพียบ โซ่งานภาครัฐโต 115% ฟากผู้บริหารลุ้นไซเบอร์ซีเคียวริตี้เป็นหัวใจหลักขับเคลื่อนทุกอุตสาหกรรม (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

27 November 2024



หุ้นมีข่าว

(+) HTC (Bloomberg Consensus - บาท) เผยติดตั้งเครื่องจักรใหม่เสร็จแล้ว เดินเครื่องเชิงการค้าเดือนธันวาคม 2567 บรรจुขวดแก้ว มั่นใจ Q4/2567 รายได้เข้าเป้าahunทั้งปีแตะ 8 พันล้านบาท อัตรากำไรขั้นต้น 40% ส่วนปี 2568 โตต่อ 5-7% ระยะยาวปี 2576 คาดรายได้โต 1.5 หมื่นล้านบาท ขยายส่วนแบ่งตลาด Non-Alcoholic Ready to Drink จาก 25% ขึ้นสู่ 35% (ที่มา ทันหุ้น)

(+) GUNKUL (Bloomberg Consensus 3.90 บาท) ปักธงปีหน้ารายได้ทะลุ 10,000 ล้านบาท ส่วนปีนี้เป้า 9,000 ล้านบาท ทำได้แน่นอน จากการรับรู้งาน EPC-เทรตดิ้ง และกำลังการผลิตไฟฟ้าที่ทยอยเพิ่มเข้ามาไม่ต่ำ 100-150 เมกะวัตต์ต่อปี หนุนพอร์ตไฟฟ้าเติบโตแตะ 2,000 เมกะวัตต์ ในปี 69 (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

27 November 2024



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

27 พ.ย. สศอ. แลงดัชนีอุตสาหกรรม

สัปดาห์ที่ 5 สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

29 พ.ย. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจ

18 ธ.ค. กำหนดประชุมกกน.ครั้งที่ 6/2567

ต่างประเทศ

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 รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตและบริการเดือนพ.ย.

1 ธ.ค. กลุ่มโอเปกพลัสประชุมกำหนดนโยบายการผลิตอย่างเป็นทางการ

2 ธ.ค. ญี่ปุ่น รายงานการใช้จ่ายด้านทุนเดือนต.ค. และดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายเดือนพ.ย.

สหรัฐ รายงานดัชนีภาคการผลิตเดือนพ.ย.



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.