



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department >>>

19 November 2024



MARKET VIEW

ลุ้นขึ้นต่อ

หุ้นรายงานพิเศษ

OSP

หุ้นมีข่าว

WHA EGCO MGC ADVICE

TECHNICAL INSIGHT

ERW OKJ

สรุปภาวะตลาด

วันจันทร์ที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหว Sideway Up ปรับตัวขึ้นสูงสุดราว +14 จุด โดยตลาดได้แรงหนุนจากสภาพัฒน์ เปิดเผย GDP ไตรมาส 3/2567 เติบโต 3% มากกว่าที่ตลาดคาดโต 2.4-2.7% มีแรงซื้อนำโดยหุ้นใน sector หลัก เช่น กลุ่มพลังงาน ขนส่ง อิเล็กทรอนิกส์ และธนาคาร เป็นต้น ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,452.78 จุด +10.15 จุด +0.70% มูลค่าการซื้อขาย 38,350.45 ลบ. Program Trading +774.14 ลบ. ต่างชาติ +1,685.52 ลบ. TFEX +1,925 สัญญา ตราสารหนี้ -287.98 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

19 November 2024



ปัจจัยบวก+

- + สัญญาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 2.14 ดอลลาร์ หรือ +3.2% ปิดที่ 69.16 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากมีรายงานว่าการผลิตน้ำมันดิบที่บ่อน้ำมันโยฮัน สเวอร์ดรูพ (Johan Sverdrup) ในนอร์เวย์ถูกระงับ และสถานการณ์สงครามระหว่างรัสเซียและยูเครนที่มีแนวโน้มทวีความรุนแรงมากขึ้น
- + ธนาคารกลางสหรัฐฯ สาขาแอตแลนตา เปิดเผยว่า แบบจำลองคาดการณ์ GDPNow ล่าสุดแสดงให้เห็นว่า เศรษฐกิจสหรัฐฯ ขยายตัว 2.5% ใน 4Q67
- + สหรัฐฯ เปิดเผยว่าดัชนีความเชื่อมั่นผู้สร้างบ้านเพิ่มขึ้น 3 จุด สู่ระดับ 46 ในเดือนพ.ย. สูงสุดในรอบ 7 เดือน และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 42
- + สศช. เปิดเผยว่า GDP ไตรมาส 3/2567 ขยายตัว 3.0% เร่งขึ้นจากการขยายตัว 2.2% ในไตรมาส 2/2567 เนื่องจากการผลิตภาคนอกเกษตรที่ขยายตัวเร่งขึ้นตามการขยายตัวของกลุ่มบริการ ด้านการใช้จ่ายการส่งออกสินค้าและบริการ การอุปโภคขั้นสุดท้ายของรัฐบาล และการลงทุนเร่งขึ้น โดยปรับเพิ่มคาดการณ์แนวโน้มเศรษฐกิจไทยในปี 2567 เป็นขยายตัว 2.6% จากเดิม 2.5%
- + ลุ้นการประชุมนัดแรกของบอร์ดกระตุ้นเศรษฐกิจหรือมาตรการแก้หนี้ มาตรการกระตุ้นอสังหาฯ มาตรการภาษี แจกเงินหมื่นรอบใหม่

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ลดลง 55.39 จุด หรือ -0.13% แต่ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดบวกขาขึ้นรับการคาดการณ์ที่ว่าผลประกอบการของบริษัทฮอนิวเดีย (Nvidia) และเทสลา (Tesla) จะออกมาแข็งแกร่ง โดยได้แรงหนุนจากนโยบายที่เอื้อประโยชน์ต่อภาคธุรกิจของโดนัลด์ ทรัมป์ ว่าที่ประธานาธิบดีสหรัฐฯ
- กลุ่มติดอาวุธฮิซบอลเลาะห์ของเลบานอนยืนยันว่า โมฮัมหมัด อาฟิฟ หัวหน้าฝ่ายสื่อสารมวลชนของกลุ่มฮิซบอลเลาะห์เสียชีวิตแล้วจากการโจมตีของอิสราเอลใส่อาคารหลังหนึ่ง ณ ใจกลางกรุงเบรุต
- สำนักข่าวกลางเกาหลี (KCNA) ของทางการเกาหลีเหนือ รายงานว่า คิม จองอึน ผู้นำสูงสุดของเกาหลีเหนือให้คำมั่นที่จะเพิ่มศักยภาพด้านนิวเคลียร์ของเกาหลีเหนืออย่างไร้ขีดจำกัด เพื่อตอบสนองต่อภัยคุกคามจากความร่วมมือด้านความมั่นคงระหว่างสหรัฐฯ กับชาติพันธมิตรในภูมิภาค
- ทำเนียบเครมลินกล่าวหาประธานาธิบดีโจ ไบเดน ผู้นำคนปัจจุบันของสหรัฐฯ ว่าได้เพิ่มความรุนแรงของสงครามในยูเครนที่ดำเนินมา 1,000 วัน พร้อมยืนยันที่จะตอบโต้อย่างชัดเจน หากยูเครนใช้ขีปนาวุธพิสัยไกลของสหรัฐฯ โจมตีเป้าหมายภายในรัสเซีย



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

19 November 2024



Globlex Group

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสปรับตัวขึ้นต่อตามทิศทางตลาดภูมิภาค โดยมีแรงหนุนจาก สศช. รายงาน GDP 3Q67 ขยายตัว 3.0% ประกอบกับราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวขึ้น หนุนหุ้นกลุ่มพลังงาน กรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,450-1,460 จุด

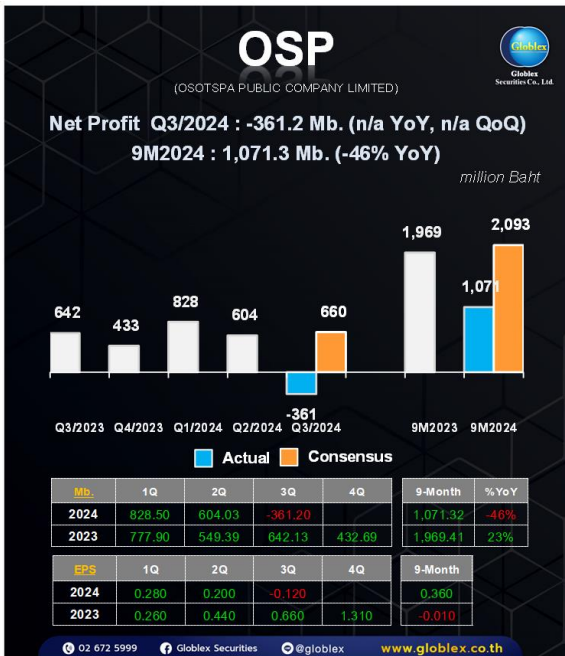
กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากการที่ ทรัมป์ ชนะเลือกตั้ง : AMATA WHA ROJNA TLI BLA DELTA HANA
- MSCI Rebalance (ใช้ราคาปิด25 พ.ย.) : MSCI Global Standard : **เข้า** - **ออก** SCGP MSCI Global Small Cap : **เข้า** CCET **ออก** TQM
- รัฐเตรียมแจกเงิน 10,000 บาทให้กลุ่มผู้สูงอายุ : CPALL CPAXT BJC TNP



หุ้นรายงานพิเศษ

OSP (“ซื้อแก๊งกำไร” Bloomberg Consensus 26.75 บาท) “คาดการณ์รายได้ปี 67 เติบโต 4% ตามเป้า”



- ผบห.คงเป้ารายได้ปี 67 เติบโต 4%YoY สู่ 2.76 หมื่นลบ. (รายได้ 9M67 อยู่ที่ 2.06 หมื่นลบ.) ตามเป้า โดยคาดว่ารายได้ 4Q67 จะเติบโตทั้ง QoQ และ YoY หลังสถานการณ์น้ำท่วมในภาคเหนือและภาคอีสานคลี่คลาย และตั้งเป้ารักษา GPM ที่ระดับ 37% จากการเน้นขายสินค้าที่มี High Margin ทั้งนี้ บริษัทรายงานกำไร 9M67 ที่ 1.07 พันลบ. หดตัว 46%YoY
- ผบห.ตั้งเป้ารายได้ปี 68 เติบโต 4-5%YoY สู่ 2.87-2.90 หมื่นลบ. โดยเน้นขยายตลาดสินค้าที่มีราคาสูงกว่า M150 ขวดละ 12 บาทต่อขวด เนื่องจาก M150 ยังเผชิญการแข่งขันด้านราคาจากคู่แข่งที่ขายเพียงขวดละ 10 บาททำให้ Market Share ปรับตัวลงต่อเนื่องสู่ 45.3% จากต้นปี 67 อยู่ที่ 46.6% ทั้งนี้บริษัทมีสัดส่วนรายได้จาก M150 อยู่ที่ 58%ของรายได้รวม อย่างไรก็ตามบริษัทตั้งเป้ารักษา GPM ที่ระดับ 37% จากการขยายผลิตภัณฑ์ใหม่ที่มีราคาสูงกว่า 12 บาทและมี High Margin
- ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อผลประกอบการ 4Q67 ซึ่งคาดว่าจะฟื้นตัวทั้ง QoQ และ YoY อย่างไรก็ตามเราแนะนำเพียง “แก๊งกำไร” เนื่องจาก M150 ขนาด 12 บาทยังเสีย Market Share ต่อเนื่อง อีกทั้งมีค่าใช้จ่ายการตลาดเพิ่มขึ้นจากการสร้างฐานลูกค้าสำหรับผลิตภัณฑ์ใหม่ที่มีราคาสูงทำให้ผลประกอบการเติบโตได้จำกัด



หุ้นมีข่าว

(+) WHA (Bloomberg Consensus 6.40 บาท) เตรียมเปิดนิคมใหม่ "ESIE5" กว่า 4,000 ไร่ ในเขต EEC รองรับการลงทุนจากต่างประเทศและการขยายตัวของธุรกิจ คาดช่วยขับเคลื่อนเศรษฐกิจ ขณะที่ไทยรับอานิสงส์ย้ายฐานการผลิตเพื่อลดความเสี่ยงจากการกีดกันทางการค้าของสหรัฐ ชี้ธุรกิจดาต้าเซ็นเตอร์บูม "จรีพร จาตุกรสกุล" ส่งชிகยออดขายปีนี้ทะลุเป้า เร่งพัฒนานิคมกว่าหมื่นไร่ ในปี 2568 (ที่มา ทันหุ้น)

(+) EGCO (Bloomberg Consensus 132.00 บาท) ชุมดีล M&A โรงไฟฟ้าใน-ต่างประเทศเพิ่มหวังอัปกำลังผลิตรับทรัพย์ คาดชัดเจน Q1/2568 พร้อมเดินหน้าควักงบ 3 หมื่นล้านบาท สยายปีกพลังงานทดแทน เต็มเต็มอีโคซิสเต็มต่อยอดเพิ่ม ส่วนปี 2568 รายได้ทะลุ 3 หมื่นล้านบาท เก็บเกี่ยวไฟฟ้าเข้าพอร์ตต่อเนื่อง (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

19 November 2024



หุ้นมีข่าว

(+) MGC (Bloomberg Consensus 8.00 บาท) มั่นใจผลการดำเนินงานไตรมาส 4/2567 โตเตรียมส่งมอบรถยนต์ไฟฟ้าอัจฉริยะ XPENG และ ZEEKR รวมกันไม่ต่ำกว่า 1 พันคัน ชี้ท่องเที่ยวคึกคักดันธุรกิจรถเช่า เตรียมส่งมอบเรือยอร์ช AZIMUT มูลค่ากว่า 300 ล้านบาท ไตรมาส 4 ด้านสินเชื่อเช่าซื้อสิ้นปีนี้ พอร์ตตะหมีนล้านบาท จับมือพันธมิตรรุกทำธุรกิจรีไซเคิลแบตเตอรี่ เข้าลงทุนเวียดนาม (ที่มา ข่าวหุ้น)

(+) ADVICE (Bloomberg Consensus 7.45 บาท) ประกาศงบไตรมาส 3/2567 φόรึมแจ่ม มีกำไรสุทธิ 62.24 ล้านบาท โต 21.45% กวาดรายได้ 3,747.82 ล้านบาท โต 4.5% จากกลุ่มสมาร์ทโฟน Apple และ Samsung ขายดี หนุนผลงาน 9 เดือน มีกำไร 180.01 ล้านบาท โต 31.48% มีรายได้ 10,720.67 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.72% ด้าน "ณัฐ ฐันฐนิธการชด์" แม่ทัพใหญ่ ชี้ตลาดไอทีไค้งท่ายปีคึกคัก สินค้ำรุ่นใหม่ เทคโนโลยี AI หนุน เร่งขยายสาขาเพิ่มเป็น 8 แห่ง ภายในสิ้นปี 2567 พร้อมวางเป้าแตะ 35 สาขา ภายในปี 2568 (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

19 November 2024



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 19 พ.ย. วันประชุมคณะกรรมการนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจ สัปดาห์ที่ 4 ส.อ.ท. แกลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์
- กระทรวงพาณิชย์ แลงภาวะการค้าระหว่างประเทศของไทย สัปดาห์ที่ 5 สศอ. แลงดัชนีอุตสาหกรรม
- สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
- 29 พ.ย. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจ
- 18 ธ.ค. กำหนดประชุมกนง.ครั้งที่ 6/2567

ต่างประเทศ

- 19 พ.ย. อียู รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนต.ค. (ประมาณการครั้งสุดท้าย)
- สหรัฐ รายงานตัวเลขการเริ่มสร้างบ้านและการอนุญาตก่อสร้างเดือนต.ค.
- 20 พ.ย. ญี่ปุ่น รายงานยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้าเดือนต.ค.
- ธนาคารกลางจีนประกาศอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (LPR)
- สหรัฐ รายงานสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์
- 21 พ.ย. จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดัชนีการผลิตเดือนพ.ย. ยอดขายบ้านมือสองเดือนต.ค. และดัชนีชี้นำเศรษฐกิจเดือนต.ค.
- 22 พ.ย. สหรัฐ รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต และบริการขั้นต้นเดือนพ.ย.
- 25 พ.ย. สหรัฐ รายงานดัชนีกิจกรรมทางเศรษฐกิจทั่วประเทศเดือนต.ค.
- 1 ธ.ค. กลุ่มโอเปกพลัสประชุมกำหนดนโยบายการผลิตอย่างเป็นทางการ



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶



Globlex Securities Co., Ltd.

นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุญมาสูงทรง ext. 5937

วัชเรนทร์ จงยรรยง ext. 5936

ณัฐวุฒิ วงศ์เยาวรักษ์ ext. 5805

สลักบุญ วงศ์อักษรเดช ext. 7287

ปณชัย กฤตธนชัย ext. 5997

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ รวีวิชญ์ จันทรศิริ

Disclaimer: ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกล่ามึงถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.