



MORNING CALL ACTION NOTES



By Globlex Research Department >>>

21 November 2024

Globlex Group

MARKET VIEW

DELTA กดตลาด

หุ้นรายงานพิเศษ

MTC

หุ้นมีข่าว

MINT PLUS KTMS TBN

TECHNICAL INSIGHT

SYNEX NER

สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหว Sideway ในแดนลบสลับแดนบวกเล็กน้อย โดยตลาดได้รับแรงกดดันจากความกังวลสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครนที่มีแนวโน้มทวีความรุนแรงขึ้น ทำให้นักลงทุนชะลอการลงทุน มีแรงขายมากในหุ้นกลุ่มขนส่ง ธนาकार และค้าปลีก อย่างไรก็ตามมีแรงซื้อในหุ้น DELTA เป็นปัจจัยช่วยพยุงดัชนี ขณะที่นักลงทุนจับตาดูมาตรการรัฐธรรมนุญพิจารณารับ หรือ ไม่รับคำร้อง "ทักษิณ-เพื่อไทย" ล้มล้างการปกครองในวันที่พรุ่งนี้ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,462.48 จุด +2.37 จุด +0.16% มูลค่าการซื้อขาย 34,728 ลบ. Program Trading -1,076 ลบ. ต่างชาติ -1,352 ลบ. TFEX -2,817 สัญญาตราสารหนี้ -2,373 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

21 November 2024



ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 139.53 จุด หรือ +0.32% อย่างไรก็ตามดัชนี Nasdaq ปิดลบท่ามกลางการซื้อขายที่ผันผวน ก่อนที่บริษัทอินวิเดีย (Nvidia) จะเปิดเผยผลประกอบการหลังตลาดปิดทำการ บรรยากาศการซื้อขายในตลาดถูกกดดันจากความกังวลเกี่ยวกับสงครามระหว่างรัสเซียและยูเครนที่ทวีความรุนแรงมากขึ้น รวมทั้งผลประกอบการที่อ่อนแอของบริษัทแทร์เก็ต (Target) ซึ่งเป็นบริษัทค้าปลีกรายใหญ่ของสหรัฐฯ

+ องค์การอนามัยโลก (WHO) อนุมัติวัคซีนโรคฝีดาษลิง (Mpox) ที่ผลิตโดยบริษัทเคเอ็ม ไบโอบีโวลจิกส์ (KM Biologics) ของญี่ปุ่น สำหรับใช้ในกรณีฉุกเฉินแล้ว ซึ่งนับเป็นวัคซีนตัวที่ 2 ที่ได้รับการอนุมัติจาก WHO

+ สหรัฐฯ เปิดเผยว่า จำนวนผู้ยื่นขอสินเชื่อก่อนที่อยู่อาศัยเพิ่มขึ้น 1.7% ในสัปดาห์ที่แล้ว แม้อัตราดอกเบี้ยเงินกู้จำนวนปรับตัวขึ้น

+ มช.คลัง เปิดเผยว่า โครงการแจกเงินดิจิทัล 10,000 บาท ระยะที่ 2 แก่กลุ่มผู้สูงอายุ 60 ปีขึ้นไป คาดจะได้รับก่อนช่วงตรุษจีนหรือก่อนวันที่ 29 ม.ค.2568 ประกาศผลกลุ่มผู้สูงอายุที่ได้รับสิทธิ์ 4 ล้านคนให้ได้เร็วที่สุดภายในเดือน ธ.ค.นี้

ปัจจัยลบ-

- สัญญาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 52 เซนต์ หรือ -0.75% ปิดที่ 68.87 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังสหรัฐฯ เปิดเผยสต็อกน้ำมันดิบและน้ำมันเบนซินที่เพิ่มขึ้นมากกว่าคาด อย่างไรก็ตามการตั้งเครียดด้านภูมิรัฐศาสตร์ระหว่างรัสเซียและยูเครนช่วยให้อัตราราคาน้ำมันลดช่วงลบ

- สหรัฐฯ ระบุว่า สถานเอกอัครราชทูตสหรัฐฯ ในกรุงเคียฟของยูเครนจะปิดทำการ หลังได้รับข้อมูลเกี่ยวกับความเป็นไปได้ที่จะเกิดการโจมตีทางอากาศครั้งใหญ่

- ประธานาธิบดีโจ ไบเดนอนุมัติให้มีการจัดหาทุ่นระเบิดสังหารบุคคล (Anti-Personnel Mine) ให้แก่ยูเครน ซึ่งอาจช่วยให้รัสเซียรุกคืบเข้าสู่ดินแดนทางตะวันออกได้ช้าลง โดยเฉพาะอย่างยิ่งเมื่อใช้ร่วมกับอาวุธยุทโธปกรณ์อื่น ๆ ที่สหรัฐฯ จัดหาให้

- หอการค้า กังวลว่า 'ทรัมป์' อาจขึ้นภาษีนำเข้าเป็นปัจจัยกดดันส่งออกไทยสูญ 1.6 แสนล้านบาท จุด GDP ลด 0.87% ส่งผลกระทบต่อเครื่องใช้ไฟฟ้า-อาหาร-ยางโดยตรง



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

21 November 2024



Globlex Group

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสปรับตัวลง โดยมีแรงกดดันจากหุ้น DELTA ที่ ตลท.ประกาศให้ติด Cash Balance ซึ่งอาจทำให้เกิดแรงขาย และจะกระทบต่อการราคำนวณ SET50/SET100 กรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,450-1,470 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากการที่ ทรัพย์สิน 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



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

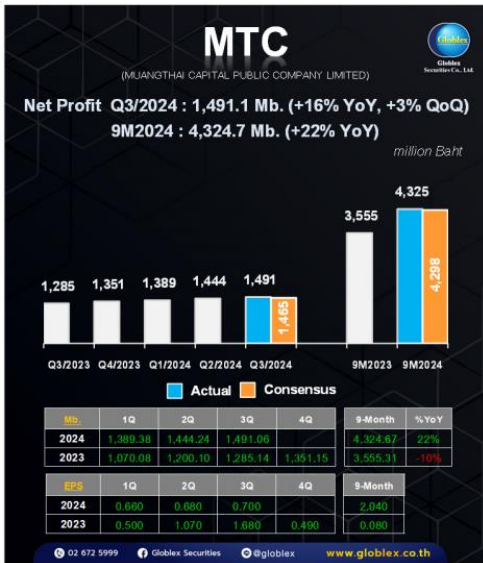
21 November 2024



Globlex Group

หุ้นรายงานพิเศษ

MTC “ซื้อ” (ราคาเหมาะสม Bloomberg Consensus 55.25 บาท upside 17%) “กำไรสุทธิ 3Q67 -2%YoY -12%QoQ 9M67 +22%YoY”



- งวด 3Q67 มีกำไรสุทธิ 1,491 ล้านบาท +16%YoY และ +3% QoQ อัตรากำไรสุทธิ 21% ทรงตัว YoY และ QoQ งวด 9M67 มีกำไรสุทธิ 4,325 ล้านบาท +22%YoY ปลายก.ย.67 มียอดสินเชื่อคงค้าง เท่ากับ 159,323 ล้านบาท +15%YoY (เป้า 15-20%) จำนวนสาขาทั้งหมด 8,031 สาขา โดยมียอดปล่อยสินเชื่อเฉลี่ยต่อสาขา 19.84 ล้านบาทเพิ่มขึ้นต่อเนื่องทุกไตรมาส ทั้งนี้ spread ปรับดีขึ้นสู่ 14.14% จาก 14% จาก yield ที่ปรับดีขึ้น ขณะที่ต้นทุนการเงิน +33%YoY จากอัตราดอกเบี้ยและหนี้เพิ่มขึ้น โดยมี D/E = 3.8x เพิ่มขึ้นจาก 3.7x เมื่อต้นปี
- %NPL 3.11% แม้เพิ่มขึ้นจาก 3.04% ณ ปลายงวด 2Q67 แต่ลดลงมากจากจุดสูงสุดที่ 3.67% ณ ปลายปี 66 และยังคงอยู่ในกรอบเป้าหมายที่ระดับไม่เกิน 3.2% การลดความเสี่ยงจากลด unsecured loan ส่งผลให้ขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิด (ECL) ลดลง 4%YoY ทั้งนี้ %Coverage อยู่ที่ 130% ปรับดีขึ้นจาก 125% ณ ปลายงวด 2Q67
- ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมองบวกจากแนวโน้มผลประกอบการในช่วง 4Q67 ที่คาดว่าจะดีขึ้นจากการเป็นช่วงไฮซีซั่น ขณะที่ต้นทุนการเงินมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นในอัตราลดลงจากอันดับเครดิตที่ปรับดีขึ้น Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 67 เฉลี่ย 5,865 ล้านบาท +20%YoY ราคาหุ้นยังมี upside แนะนำ “ซื้อ”



หุ้นมีข่าว

(+) MINT (Bloomberg Consensus 38.50 บาท) ประกาศเป้าหมาย รุกเปิดโรงแรม 500 แห่งใน 5 ปี หลังเห็นโอกาสเศรษฐกิจกำลังกลับมา มั่นใจปีหน้ารายได้เฉลี่ยต่อห้องต่อคืนเพิ่มเป็นตัวเลขสองหลัก ชู "ลิซ่า" ถ่าย The White Lotus ช่วยหนุน วางแผนลุยเอเชียเบื้องต้น 10 แห่ง รับไตรมาส 4 ยอดจองแข็งแกร่ง ลุยแบรนด์ NH กรุงเทพฯ สุขุมวิท อัตราค่าห้องพัก พร้อมอัตราเข้าพักสูง 80% (ที่มา ทันหุ้น)

(+) PLUS (Bloomberg Consensus 6.50 บาท) ปีธงปี 2568 ยอดขายโตเท่าตัว ขณะที่ยอดขายรวมปี 2567 เชื่อว่าจะขยายตัวได้ เหย่น้ำมะพร้าวในตลาดอเมริกาขายดีอันดับต้น ส่วนตลาดจีนสดใสต่อเนื่อง ต้นปีหน้าเดินผลิตเต็มอัตรา 350 ล้านขวดต่อปีรองรับดีมานด์ พร้อมเน้นเครื่องดื่มขวด PET ที่เข้าถึงได้กว้างกว่าขวดแก้ว (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

21 November 2024



หุ้นมีข่าว

(+) KTMS (Bloomberg Consensus - บาท) โฉว์กำไร 9 เดือนแตะ 11.11 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13.37% พร้อมกำไรรายได้รวม 436.23 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 28.51% แย้มโค้งสุดท้ายส่อแววไปได้สวย จ่อกำไรรับรู้รายได้จากการเปิดศูนย์ฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม 2 แห่งใหม่ ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ (ที่มา ทันหุ้น)

(+) TBN (Bloomberg Consensus - บาท) วางกลยุทธ์ใหม่บุกตลาดด้วย AI-Driven Low-Code, Generative AI และ AI-Driven Communications Platform ลดเวลาพัฒนาแอปพลิเคชัน พร้อมใช้ AI เพิ่มศักยภาพการแข่งขันให้องค์กรลูกค้า พร้อมขยายตลาดอโต้โมทีฟ เตรียมเข้าสู่ยุค AI โฉว์แบ็กล็อก 242 ล้านบาท รับรู้รายได้ยาวถึงปีหน้า (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

21 November 2024



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 22 พ.ย. ศาลรัฐธรรมนูญนัดถกรับ-ไม่รับ คำร้องทักษิณ-เพื่อไทย ล้มล้างการปกครอง
- สัปดาห์ที่ 4 ส.อ.ท. แกลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์
- กระทรวงพาณิชย์ แกลงภาวะการค้าระหว่างประเทศของไทย
- สัปดาห์ที่ 5 สศอ. แกลงดัชนีอุตสาหกรรม
- สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
- 29 พ.ย. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจ
- 18 ธ.ค. กำหนดประชุมกนง.ครั้งที่ 6/2567

ต่างประเทศ

- 21 พ.ย. จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดัชนีการผลิตเดือนพ.ย. ยอดขายบ้านมือสองเดือนต.ค. และดัชนีชี้ราคาเศรษฐกิจเดือนต.ค.
- 22 พ.ย. ญี่ปุ่น รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนต.ค. และดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต และบริการขั้นต้นเดือนพ.ย.
- อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต และบริการขั้นต้นเดือนพ.ย.
- สหรัฐ รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต และบริการขั้นต้นเดือนพ.ย.
- 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.
- 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.