



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department >>>

18 December 2024



MARKET VIEW

ผันผวน

หุ้นรายงานพิเศษ

ADVANC

หุ้นมีข่าว

MC AWC AURA STECON

TECHNICAL INSIGHT

GUNKUL FSMART

สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมามีดัชนีปรับตัวลงหลุด 1,400 จุด ตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยมี Sentiment เชิงลบ จาก Bond Yield สหรัฐปรับตัวขึ้น ประกอบกับเงินบาทอ่อนค่า ทำให้ Fund Flow นักลงทุนต่างชาติ ไหลออกต่อเนื่อง มีแรงขายมากในหุ้นกลุ่ม Big-Cap และยังคงมีแรงขายกดดันจากหุ้น CPAXT และ CPALL อย่างไรก็ตาม นักลงทุนจับตาดูการประกาศผลการประชุมเฟดในวันนี้ เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ทิศทางอัตราดอกเบี้ย สหรัฐในปี 68 ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,395.57 จุด -24.15 จุด -1.70% มูลค่าการซื้อขาย 55,294.45 ลบ. Program Trading -220.98 ลบ. ต่างชาติ -557.88 ลบ. TFEX -25,507 สัญญา ตราสารหนี้ -373.71 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

18 December 2024



ปัจจัยบวก+

- + หวัง อี รัฐมนตรีต่างประเทศของจีนแสดงความหวังว่ารัฐบาลใหม่ของโดนัลด์ ทรัมป์ จะเลือกทางที่ถูกต้องและทำงานร่วมกับจีน หลังจากทรัมป์กล่าวกับผู้สื่อข่าวว่า การแพร่ระบาดของโควิด-19 ทำให้ความสัมพันธ์ของเขากับ "เพื่อน" อย่างประธานาธิบดี สี จิ้นผิง ต้องบาดหมางกัน
- + สหรัฐฯ เปิดเผยว่า ยอดค้าปลีกเพิ่มขึ้น 0.7%MoM ในเดือนพ.ย. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 0.6%MoM หลังจากปรับตัวขึ้น 0.5% MoM ในเดือนต.ค. ยอดค้าปลีกเดือนพ.ย.พุ่งขึ้น 3.8%YoY หลังจากที่เพิ่มขึ้น 2.9%YoY ในเดือนต.ค.
- + แบบจำลองคาดการณ์ GDPNow ล่าสุดแสดงให้เห็นว่า เศรษฐกิจสหรัฐฯ ขยายตัว 3.1% ในไตรมาส 4/2567
- + สศช.ชี้เศรษฐกิจไทยไตรมาส 4 ปีนี้ขยายตัว 4% จากแรงหนุนนโยบายแจกเงิน ลุ้นท่องเที่ยว ส่งออกขยายตัว

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ ลดลง 267.58 จุด หรือ -0.61% ขณะที่นักลงทุนซื้อขายอย่างระมัดระวังก่อนที่จะรู้ผลการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐฯ หลังจากมีข้อมูลบ่งชี้ว่าการใช้จ่ายของผู้บริโภคยังคงแข็งแกร่ง
- สัญณาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 63 เซนต์ หรือ -0.89% ปิดที่ 70.08 ดอลลาร์/บาร์เรล จากความกังวลเกี่ยวกับการชะลอตัวของอุปสงค์น้ำมัน หลังมีรายงานว่าดัชนีความเชื่อมั่นของภาคธุรกิจเยอรมนีอ่อนแอลง และการใช้จ่ายของผู้บริโภคจีนซบเซาลง และนักลงทุนยังชะลอการซื้อขายก่อนที่จะรู้ผลการประชุมนโยบายการเงินของเฟด
- เยอรมนี เปิดเผยว่า ดัชนีความเชื่อมั่นภาคธุรกิจปรับตัวลงสู่ระดับ 84.7 ในเดือนธ.ค. ต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนพ.ค.2563 และต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 85.5
- ที่ประชุมคณะกรรมการ ป.ป.ช.มีมติรับคำร้องกล่าวหาเจ้าหน้าที่ของรัฐ สังกัดกรมราชทัณฑ์ และโรงพยาบาลตำรวจ สังกัดสำนักงานตำรวจแห่งชาติ รวม 12 คน กรณีส่งตัวผู้ต้องขังนายทักษิณ ชินวัตร จากเรือนจำพิเศษกรุงเทพมหานคร ไปรักษาที่โรงพยาบาลตำรวจโดยมิชอบ



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 December 2024



Globlex Group

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยมีแรงกดดันจากการเมืองในประเทศ หลังป.ป.ช.มีมติรับคำร้องกล่าวหาเจ้าหน้าที่ของรัฐสังกัดกรมราชทัณฑ์ และโรงพยาบาลตำรวจ กรณีส่งตัวผู้ต้องขังนายทักษิณ ชินวัตร จากเรือนจำพิเศษกรุงเทพมหานคร ไปรักษาที่โรงพยาบาลตำรวจโดยมิชอบ ประกอบกับยังมีแรงขายในหุ้นกลุ่ม CP จากปัจจัยเฉพาะตัว มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,385-1,405 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากการที่ ทรัมป์ ชนะเลือกตั้ง : AMATA WHA ROJNA TLI BLA DELTA HANA
- สินค้าส่งออกเดือน ต.ค. ที่เติบโตดี : STA NER TFG MALEE ITC AAI
- ปรับดัชนี FTSE SET Index Series มีผลวันที่ 23 ธ.ค. 67 : FTSE SET Large Cap **เข้า** MINT **ออก** EA FTSE SET Mid Cap **เข้า** CCET EA **ออก** BLAND BYD MINT ORI SPCG
- หุ้นที่ได้ประโยชน์โครงการ “คุณสู้ เราช่วย” : KBANK SCB BBL TTB
- หุ้น ESG ดีเยี่ยม : ADVANC GULF BBL BEM RATCH CPN



MORNING CALL ACTION NOTES

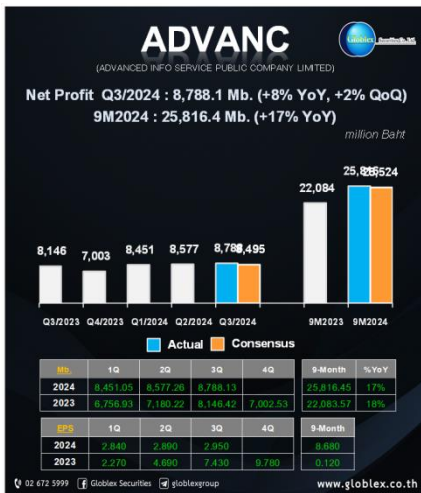
By Globlex Research Department

18 December 2024



หุ้นรายงานพิเศษ

ADVANC “ซื้อเมื่ออ่อนตัว” (Bloomberg Consensus 299.00 บาท) “กำไรสุทธิ 3Q67 +7.9%YoY, +2.5%QoQ”



- ผลประกอบการใน 3Q67 มีรายได้เท่ากับ 52,209 ล้านบาท +13.0%YoY จากการรับรู้รายได้ของ TTTBB และการเติบโตปกติของบริการโทรศัพท์เคลื่อนที่และบริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง และการเติบโตของ ARPU และจำนวนเลขหมายที่เพิ่มขึ้น เป็นผลจากการมุ่งเน้นบริการที่สร้างมูลค่าเพิ่ม หากเปรียบเทียบกับไตรมาสก่อน +1.7%QoQ เนื่องจากการขายอุปกรณ์เพิ่มสูงขึ้นตามช่วงการเปิดตัว iPhone 16 ในปลาย ก.ย. 67 ในส่วนของ EBITDA อยู่ที่ 27,696 ล้านบาทเติบโต +17%YoY ตามการเติบโตของรายได้การให้บริการหลักและผลกระทบเชิงบวกจากการรวม EBITDA ของ TTTBB ทั้งนี้ EBITDA ทรงตัว+0.3%QoQ ตามผลประกอบการที่ดีขึ้นชดเชยกับค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่สูงขึ้น บริษัทมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 8,788 ล้านบาท +7.9%YoY ตามผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นและส่วนแบ่งกำไรจาก 3BBIF (เริ่มรับรู้ตั้งแต่ 4Q66) และ +2.5%QoQ จากกำไรอัตราแลกเปลี่ยนและต้นทุนการเงินที่ลดลง โดยบริษัทมีกำไรสุทธิในช่วง 9M67 เท่ากับ 25,816 ล้านบาท +17%YoY

- ความเห็น : เรามีมุมมองเป็นบวกต่อผลประกอบการของบริษัท โดยได้รับอานิสงส์จากภาวะเศรษฐกิจที่มีปัจจัยเชิงบวกมากขึ้น ขณะที่ผลกระทบจากปัจจัยตามฤดูกาลปกติลดลงจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐและการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องของนักท่องเที่ยวต่างชาติ ประกอบกับเป็น Defensive Stock เหมาะกับการลงทุนในช่วงตลาดผันผวน ราคาปัจจุบันใกล้เคียงราคาเหมาะสม Bloomberg Consensus เราจึงแนะนำ “ซื้อเมื่ออ่อนตัว”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 December 2024



หุ้นมีข่าว

(+) MC (Bloomberg Consensus 13.10 บาท) ซีไตรมาสท้ายปียอดพุ่งเท่าตัว หนุนงวดปี 2567/68 รายได้โตสองหลักบนอัตรากำไรขั้นต้น 65% ยกตาต้าขับเคลื่อนธุรกิจต้นทุนหลักฝ่ายปรับลดบริหารจัดการดีขึ้น ชูฐานสมาชิกแตะ 2 ล้านราย ช่วยการซื้อสม่ำเสมอ ขณะที่ปีหน้าเตรียมดีลคอลแลปพันธมิตรใหม่ตั้งฐานลูกค้าเพิ่ม แยมศึกษาโมเดลอินฟลูเอนเซอร์ไลฟ์สดเจาะตลาดจีน (ที่มา ทันหูน)

(+) AWC (Bloomberg Consensus 4.40 บาท) โช่วอัตราเข้าพักเดือนพฤศจิกายนโต 3 เท่า รั้งปัจจัยหนุนนักท่องเที่ยวคุณภาพไหลเข้า ทั้งจีน ออสเตรเลีย อเมริกา อินเดีย หนุนเรตราค่าพุ่งสูงขึ้น พร้อมตั้งเป้าอัตราเข้าพักทะลุ 70% ล่าสุดจับมือ NEON และยูนิเวอร์แซล เนรมิตจิวราสติก เวิลด์ เปิดตัวในไตรมาส 2/2568 (ที่มา ทันหูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 December 2024



หุ้นมีข่าว

(+) AURA (Bloomberg Consensus 18.50 บาท) รับานิสงส์ธนาคารจีน กลับมาซื้อทองคำ หนุนราคาทองทรงตัวสูง กระตุ้นให้นักลงทุนกลับเข้าซื้อลงทุนทองคำ ทั้งยังเข้าสู่ช่วงไฮซีซั่นเทศกาลมอบของขวัญ - จับจ่ายใช้สอย และความต้องการสภาพคล่องระยะสั้นหนุนพอร์ตสินเชื่อบริษัททองมาเงินไป ทั้งปีแตะ 4.5 พันล้านบาท มั่นใจรายได้รวมทั้งปี 2567 โต 20% ตามเป้า (ที่มา ทันทู่น)

(+) STECON (Bloomberg Consensus 9.10 บาท) STEC ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ STECON (สัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 99.60) ได้ลงนามหนังสือแสดงเจตจำนงจ้างและรับจ้างก่อสร้างโครงการศูนย์การค้าบางกอกมอลล์ Zone 2 , 3 และ 4 ของ บริษัท บางนา ซอปปิงคอมเพล็กซ์ จำกัด มูลค่าโครงการ 5.8 พันล้านบาท (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ลักษณะงานก่อสร้าง โครงสร้าง สถาปัตยกรรม อาคารคอนกรีตเสริมเหล็ก (ที่มาอินโฟเควสท์)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

18 December 2024



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 18 ธ.ค. กำหนดประชุมกนง.ครั้งที่ 6/2567
- ส.อ.ท. แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
- สัปดาห์ที่ 3 ส.อ.ท. แถลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์
- รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์
- สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ
- สศอ. แถลงดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม
- สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
- 27 ธ.ค. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย
- 30 ม.ค. ก.ล.ต. นัดแถลงแผนตลาดทุน

ต่างประเทศ

- 17-18 ธ.ค. ประชุมธนาคารกลางสหรัฐ
- 18 ธ.ค. ญี่ปุ่น รายงานยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้าเดือนพ.ย.
- สหรัฐ รายงานตัวเลขการเริ่มสร้างบ้านและการอนุญาตก่อสร้างเดือนพ.ย. และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์
- ช่วงเช้าวันที่ 19 ธ.ค. เฟดแถลงมติอัตราดอกเบี้ย
- 19 ธ.ค. ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) แถลงมติอัตราดอกเบี้ย
- อียู รายงานดุลบัญชีเดินสะพัดเดือนต.ค.
- ธนาคารกลางอังกฤษ (BOE) แถลงมติอัตราดอกเบี้ย
- สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ GDP ไตรมาส 3/2567 ดัชนีการผลิตเดือนธ.ค. ยอดขายบ้านมือสองเดือนพ.ย. และดัชนีชี้ราคาเศรษฐกิจเดือนพ.ย.
- 20 ธ.ค. ญี่ปุ่น รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนพ.ย.
- จีน รายงานธนาคารกลางจีนประกาศอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (LPR)
- 23 ธ.ค. สหรัฐ รายงาน ดัชนีกิจกรรมทางเศรษฐกิจทั่วประเทศเดือนพ.ย. และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนธ.ค.



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.