



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

27 December 2023



## MARKET VIEW

# แรงซื้อกองทุนหนุน

## หุ้นรายงานพิเศษ

# MENA

## หุ้นมีข่าว

# SIRI JPARK MASTER GFC

## TECHNICAL INSIGHT

# ASIAN NER

## สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหวในแดนบวกเป็นส่วนใหญ่ มีแรงซื้อหุ้นกลุ่มการแพทย์ และธนาคาร แต่มีแรงขายหุ้นกลุ่มการเงิน โดยตลาดหุ้นมีวอลุ่มการซื้อขาย ที่เบาบาง เนื่องจากนักลงทุนต่างชาติเข้าสู่ช่วงหยุดยาวในเทศกาลคริสต์มาส และปีใหม่ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,413.45 จุด +4.62 จุด +0.33% มูลค่าการซื้อขาย 33,948 ลบ. Program Trading -749.47 ลบ. ต่างชาติ +293.73 ลบ. TFEX +23,041 สัญญา ตราสารหนี้ +5,317.87 ลบ.



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

27 December 2023



Globlex Group

## ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 159.36 จุด หรือ +0.43% ได้แรงหนุนจากการคาดการณ์ว่า FED จะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยอย่างรวดเร็วที่สุดในเดือนมี.ค.ปีหน้า ขณะที่บอนด์ยีลด์ลดลงต่อเนื่อง
- + FedWatch Tool บ่งชี้ว่านลท.ให้น้ำหนัก 72.7% คาดว่า FED จะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนมี.ค. 2567 สอดคล้องอดีตประธานเฟดตัลลัสคาด FED เริ่มลดดอกเบี้ยในไม่ช้าเพื่อหลีกเลี่ยงความเสี่ยงที่จะทำให้เศรษฐกิจสหรัฐเข้าสู่ภาวะถดถอย
- + สัญญาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 2.01 ดอลลาร์ หรือ +2.7% ปิดที่ 75.57 ดอลลาร์/บาร์เรลหลังมีรายงานว่ากลุ่มกบฏฮูตีโจมตีเรือบรรทุกสินค้าในทะเลแดงซึ่งอาจส่งผลกระทบต่ออุปทานน้ำมันและความหวังว่าการที่ FED เริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยในปีหน้าจะช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจและความต้องการใช้น้ำมัน
- + ดัชนีราคาบ้านทั่วประเทศในสหรัฐพุ่งขึ้น 4.8%YoY ในเดือนต.ค. ปรับตัวขึ้นมากที่สุดในปีนี้ จาก 4%YoY ในเดือน.ก.ย. ทำให้นักลงทุนเชื่อมั่นว่าเศรษฐกิจสหรัฐจะไม่เผชิญภาวะถดถอยแต่จะชะลอตัวลงอย่างค่อยเป็นค่อยไปหรือซอฟต์แลนดิง
- + บอร์ด EEC เตรียมเสนอร่างประกาศสิทธิประโยชน์ต่อ ครม.ต่อไป คาดว่าจะมีผลบังคับภายในเดือน ม.ค.67 ซึ่งจะเป็นเครื่องมือสำคัญในการดึงดูดการลงทุนในอุตสาหกรรมเป้าหมายพิเศษ
- + ก.คลังจัดแพ็คเกจของขวัญปีใหม่ ขยายเวลาถึง 31 ธ.ค.67 ลดค่าจดทะเบียนโอนจากเดิม 2% เหลือ 1% และค่าจดทะเบียนจำนองจาก 1% เหลือ 0.01% มาตรการ Easy E-Receipt รวมทั้งลดหนี้-ลดดอกเบี้ย-เสริมสภาพคล่องให้กับลูกหนี้สถาบันการเงินเฉพาะกิจ
- + นักท่องเที่ยวชาวต่างชาติเดินทางเข้าไทยแตะระดับ 27 ล้านคนในเดือนสุดท้ายของปี สัปดาห์นี้มีนักท่องเที่ยวเกือบทุกกลุ่มเดินทางเข้ามาเพิ่มขึ้น 16.60% จากสัปดาห์ก่อนหน้า

## ปัจจัยลบ-

- กลุ่มกบฏฮูตีใช้ขีปนาวุธโจมตีเรือพาณิชย์ MSC United ที่ปฏิเสธการเปลี่ยนเส้นทาง แม้มีการเตือนถึง 3 ครั้ง
- พลตรีเฮอริซี ฮาเลวี ผู้บัญชาการกองทัพอิสราเอล กล่าวว่า การทำสงครามในฉนวนกาซาจะยังคงดำเนินต่อไปอีกหลายเดือน ขณะที่ครม.สงครามของอิสราเอลมีความเห็นว่า มีโอกาสน้อยที่จะมีการทำข้อตกลงแลกเปลี่ยนตัวประกันกับกลุ่มฮามาส
- ปธน.ลี จิ้นผิง ผู้นำจีนกล่าวว่าจีนจะขัดขวางผู้ที่แบ่งแยกได้หัวนออกจากจีน
- +/- ครม. เห็นชอบร่วมกับกนง.กำหนดเป้าหมายของนโยบายการเงินประจำปี 67 กำหนดกรอบเงินเฟ้อทั่วไปปี 67 ในช่วง 1-3%



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

27 December 2023



## แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ปรับตัวขึ้นแบบ Sideway up โดยได้แรงหนุนจากนักลงทุนสถาบันที่ซื้อต่อเนื่องจากการออกกองทุน ESG และดาวโจนส์ปรับตัวขึ้นเพราะคาดว่าเฟดจะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยตั้งแต่เดือน มี.ค. 67 อย่างไรก็ตามมีความเสี่ยงจากสหรัฐได้ถล่มกลุ่มอิชบอลเลาะห์ในอิรัก และเอริโอเปียผิदनัดชำระดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาล มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,405-1,420 จุด

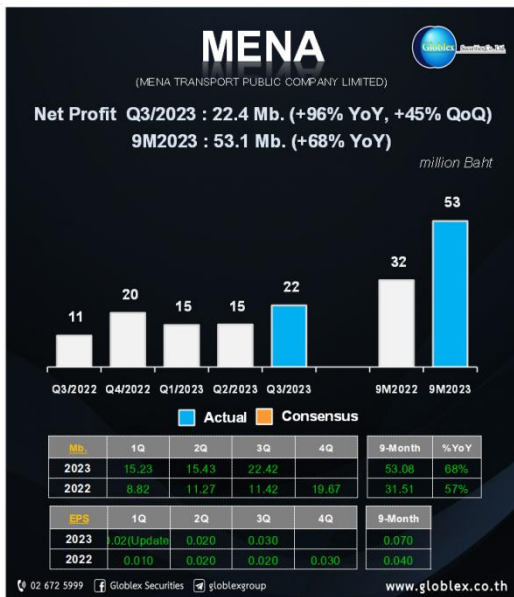
## กลยุทธ์การลงทุน

- Easy E-Receipt : BJC CPALL CPAXT CRC CPN COM7 SPVI CPW JMART HMPRO DOHOME GLOBAL ZEN M AU TNP KK
- หุ้นที่มี ESG สูง และอยู่ใน SET50 : ADVANC CPALL CPF CRC OR PTTEP TOP
- SET50 หุ้นเข้า KCE หุ้นออก TIDLOR SET100 หุ้น AEONTS, ICHI, ITC, M, MOSHI, RBF, SAPPE, SISB, TKN, TOA หุ้นออก ACE, CKP, MBK, PSL, PTG, SABUY, STEC, THANI, TIPH, TQM มีผล 2 ม.ค.67
- ค่าระวางเรือคอนเทนเนอร์ปรับตัวขึ้น 41%QTD : RCL



## หุ้นรายงานพิเศษ

# MENA (Bloomberg Consensus 2.83 บาท) แนวโน้มผลประกอบการ 4Q66 ทำจุดสูงสุดใหม่



- งวด 3Q66 บริษัทมีรายได้เท่ากับ 196 ล้านบาท +3.9%QoQ และ +5.4%YoY ตามรายได้จากการให้บริการขนส่งคอนกรีตผสมเสร็จ ซึ่งมีปริมาณงานที่เพิ่มขึ้น และการเพิ่มจำนวนรถ ในส่วนของอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 17.6% ดีขึ้นจาก 16.6% ในไตรมาสก่อน และ 14.0% ใน 3Q65 สาเหตุหลักจากค่าเสื่อมราคาของรถ Mixer ลดลงจากจำนวนรถที่ครบอายุการให้ประโยชน์ในระหว่างงวด ขณะที่ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม TDM อยู่ที่ 5.0 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 22.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น +45%QoQ และ +96%YoY
- ความเห็น : เรามีมุมมองบวกต่อแนวโน้มผลประกอบการ 4Q66 ของบริษัท ซึ่งคาดว่าจะทำจุดสูงสุดใหม่ โดยมีแรงหนุนจากภาครวมอุตสาหกรรมก่อสร้างที่ฟื้นตัว ประกอบกับแรงหนุนจากส่วนแบ่งกำไร TDM ที่เติบโตโดดเด่น ขณะที่ในปี 2567 คาดว่าจะมีกองรถเพิ่มขึ้นในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2567 ประมาณ 50 คัน จะช่วยหนุนผลประกอบการเติบโตต่อเนื่อง ทั้งนี้ Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 66 ที่ 74.9 ล้านบาท +46%YoY เราจึงแนะนำ “ซื้อ”



## หุ้นมีข่าว

(+) SIRI (Bloomberg consensus 2.10 บาท) ลั่นรายได้ปีนี้แตะ 4 หมื่นล้านบาท ตามเป้า จากกลยุทธ์บูรณาการโครงการทุกระดับ ราคาครอบคลุมทุกกลุ่มเป้าหมาย แคมเปญแบ็กล๊อกรอโอนกว่า 1.8 หมื่นล้านบาท เตรียมลุยเปิดโครงการใหม่ตั้งแต่ต้นปี 2567 หวังรักษามาเก็ตร์แชร์ (ที่มา ทันทัน)

(+) JPARK (Bloomberg consensus 7.20 บาท) ส่งซิกความต้องการชองจอดรถยนต์คัน ตั้งเป้าปี 2567 เพิ่มชองจอด 1 หมื่นชอง ตะ 4 หมื่นชอง ด้านบอสใหญ่ "สันติพล เจนวัฒนไพศาล" ชี้แนวรถไฟฟ้าตีমানด์ลัน ส่งความต้องการ 3 แสนชองจอด ปัจจุบันมีบริการเพียง 2 หมื่นชอง (ที่มา ทันทัน)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

27 December 2023



## หุ้นมีข่าว

(+) MASTER (Bloomberg consensus 78.75 บาท) เปิดตัวโรงพยาบาลมาตรฐานสากล "Dr.Chen Surgery Hospital International Center" รุกขยายฐานคนไทยและต่างชาติ คาดสร้างกำไรเข้าเต็มปี 2567 เป็นปีแรก ซูโม่เดลเติบโตวางกลยุทธ์แบบ M&P ชี้ ปีนี้ลงทุนแล้ว 10 บริษัท ตอกย้ำฐานะการเงินแกร่ง (ที่มา ทันทู่น)

(+) GFC (ราคาเหมาะสม 11.70 บาท) ส่งสัญญาณคึกคักส่งท้ายปี ล่าสุดเลิฟข่าวดี เฉพาะเดือนตุลาคมสร้างสถิติสูงสุดใหม่ รายได้โต 15% ดันผลงานไตรมาส 4/2566 โดดเด่น ระบุดีมานด์ผู้เข้ารับการรักษาผู้มีบุตรยากในประเทศล้น จ่อขานรับนโยบายรัฐกระตุ้นเด็กเกิดใหม่ เชื่อ New S-Curve ทำธุรกิจปี 2567 พุ่ง (ที่มา ทันทู่น)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

27 December 2023



Globlex Group

## ปัจจัยจับตา

### ในประเทศ

- 28 ธ.ค. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย
- 31 ม.ค. วินิจฉัยคดี 'พิธา-ก้าวไกล' หาเสียงแก้ไขมาตรา 112 ล้มล้างการปกครองหรือไม่

### ต่างประเทศ

- 27 ธ.ค. จีน รายงานกำไรภาคอุตสาหกรรมเดือนพ.ย. สหรัฐ รายงานดัชนีการผลิตเดือนธ.ค.จากเฟดริชมอนด์
- 28 ธ.ค. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ยอดทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขาย (Pending Home Sales) เดือนพ.ย. สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)
- 31 ธ.ค. จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต-ภาคบริการเดือนธ.ค.จากสำนักงานสถิติแห่งชาติ
- 2 ม.ค. จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเดือนธ.ค.จากไฉซิน
- สหรัฐ รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายเดือนธ.ค.จากเอสแอนด์พี โกลบอล การใช้จ่ายด้านการก่อสร้างเดือนพ.ย.



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

27 December 2023



Globlex Group

## นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุญมาสูงทรง ext. 5937

วัชเรนทร์ จงยรรยง ext. 5936

ณัฐวุฒิ วงศ์เยาวรักษ์ ext. 5805

สลักบุญ วงศ์อัครเดช ext. 7287

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ ปณชัย กฤตธนชัย

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

**โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ** A Friend You Can Trust.