



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department >>>

16 December 2024



Globlex Group

MARKET VIEW

รอผลการประชุมเฟด

หุ้นรายงานพิเศษ

BCH

หุ้นมีข่าว

MEDEZE SNPS PLT ASAP

TECHNICAL INSIGHT

BANPU BTS

สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหวในแดนลบตลอดช่วงเวลาการซื้อขาย ตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยมีแรงกดดันจากสหรัฐเผยตัวเลขเงินเฟ้อ PPI ปรับตัวขึ้นสูงกว่าคาดการณ์ ประกอบกับเงินบาทอ่อนค่า ทำให้ Fund Flow นักลงทุนต่างชาติไหลออกอย่างต่อเนื่อง มีแรงขายมากในหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ นำโดย DELTA และแรงขายเพิ่มเติมในหุ้นกลุ่มพลังงาน ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,431.67 จุด -8.22 จุด -0.57% มูลค่าการซื้อขาย 40,324.88 ลบ. (ในสัปดาห์ที่ผ่านมามี -19.15 จุด -1.32%) Program Trading -1,217.13 ลบ. ต่างชาติ -484.13 ลบ. TFEX -29,118 สัญญา ตราสารหนี้ -2,594.75 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

16 December 2024



ปัจจัยบวก+

- + สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนม.ค. เพิ่มขึ้น 1.27 ดอลลาร์ หรือ +1.81% ปิดที่ 71.29 ดอลลาร์/บาร์เรล
- + เครื่องมือ FedWatch ของ CME บ่งชี้ว่า บรรดานักลงทุนคาดว่า มีโอกาสสูงถึง 97% ที่ FED จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงในการประชุมวันที่ 17-18 ธ.ค. นี้ อย่างไรก็ตาม นักลงทุนคาดว่ามีโอกาสที่ FED จะหยุดพักการปรับอัตราดอกเบี้ยในเดือนม.ค. 2568
- + ประธานาธิบดียูซน ซอกยอล ถูกรัฐสภาลงมติถอดถอนออกจากตำแหน่งกรณีพยายามประกาศกฎอัยการศึกขณะที่กระทรวงการคลังเกาหลีใต้ยืนยันเดินทางไปใช้มาตรการรักษาเสถียรภาพตลาดการเงินอย่างเต็มที่เพื่อประคองเศรษฐกิจ
- + คณะผู้แทนทางการทูตระดับสูงจากสหรัฐฯ, ตุรกี, สหภาพยุโรป (EU) และกลุ่มประเทศอาหรับได้บรรลุข้อตกลงร่วมกันเรียกร้องให้รัฐบาลใหม่ของซีเรียเคารพลิทธิของชนกลุ่มน้อย หลังเสร็จสิ้นการเจรจาในประเทศจอร์แดน และหารือสายตรงกับกลุ่มกบฏที่เพิ่งโค่นล้มประธานาธิบดีบาชาร์ อัล-อัสซาด ลงจากอำนาจได้สำเร็จ
- + รมช.คลังเปิดเผยถึงสถานการณ์ความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจเดือน ต.ค.-พ.ย.67 ดีขึ้นต่อเนื่อง 2 เดือนติดกันส่วนหนึ่งเป็นผลจากการกระตุ้นเศรษฐกิจ ปี 2567 ผ่านผู้มีบัตรสวัสดิการแห่งรัฐและคนพิการ 14.55 ล้านคนที่ดำเนินการตั้งแต่ช่วงปลายเดือน ก.ย.67 ที่ผ่านมา ส่งผลให้มีการใช้จ่ายในระบบเศรษฐกิจเพิ่มขึ้นสะท้อนผ่านดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง 2 เดือน

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 86.06 จุด หรือ -0.20% ท่ามกลางการซื้อขายที่ซบเซาในรอบสัปดาห์ที่ผ่านมาดัชนีดาวโจนส์และดัชนี S&P500 ปรับตัวลง ขณะที่ดัชนี Nasdaq ปิดบวก 4 สัปดาห์ติดต่อกัน
- ภาคการผลิตของญี่ปุ่นในเดือนธ.ค. ยังคงหดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 6 จากความต้องการสินค้าที่ลดลง ส่วนภาคบริการกลับขยายตัวดีขึ้น สะท้อนให้เห็นว่าเศรษฐกิจญี่ปุ่นกำลังพึ่งพาภาคบริการมากขึ้นเรื่อย ๆ ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นต้นของญี่ปุ่นในเดือนธ.ค. ปรับตัวขึ้นจาก 49.0 ในเดือนพ.ย. แต่ยังคงอยู่ต่ำกว่าระดับ 50 มาตั้งแต่เดือนมิ.ย.บ่งชี้ว่าอยู่ในภาวะหดตัว
- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) สรุปมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์สะสมตามกลุ่มนักลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม-14 ธันวาคม 2567 พบว่าสถาบันในประเทศซื้อสุทธิ 50,918.06 ล้านบาท บัญชีบริษัทหลักทรัพย์(โบรกเกอร์) ซื้อสุทธิ 3,096.13 ล้านบาท นักลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 144,735.97 ล้านบาท นักลงทุนในประเทศ (รายย่อย) ซื้อสุทธิ 90,721.78 ล้านบาท



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

16 December 2024



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสแกว่งตัวออกข้าง โดยตลาดยังไร้ปัจจัยใหม่เข้าหนุนประกอบกับรอการประกาศผลการประชุมเฟดที่จะเกิดขึ้นในสัปดาห์นี้ อย่างไรก็ตาม คาดตลาดยังคงยืนสร้างฐานได้ โดยได้แรงหนุนจากกลุ่มพลังงานตามทิศทางราคาน้ำมันที่ปรับตัวขึ้น ประกอบกับแรงเก็งกำไรบางส่วนจากการคาดการณ์หุ้นที่จะถูกเข้าคำนวณในดัชนี SET50/100 ส่วนตลาดหุ้นในภูมิภาคเข้านี้อยู่ในแดนบวกสลับลบ มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,426-1,438 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
- 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



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

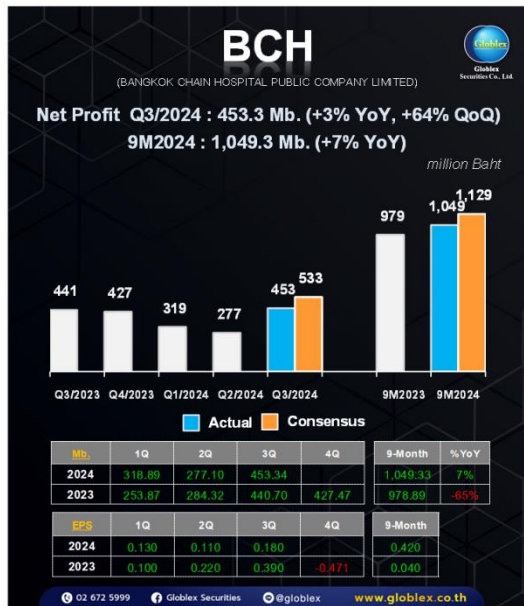
16 December 2024



Globlex Group

หุ้นรายงานพิเศษ

BCH "ซื้อ" Bloomberg Consensus 21.00 บาท มี Upside 26% “มุมมองบวกต่อมติการจ่ายอัตราค่ารักษาพยาบาลกรณีโรคยาก คงที่ 12,000 บาท/AdjRW มีผล 1 ม.ค.68 เป็นต้นไป”



- เมื่อวันที่ 11 ธ.ค.67 ที่ประชุมบอร์ดประกันสังคมมีมติเห็นชอบจ่ายอัตราค่ารักษาพยาบาลผู้ป่วยกรณีโรคยากให้กับโรงพยาบาล (รพ.) เอกชนคงที่ 12,000 บาท/AdjRW มีผลตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค.68 เป็นต้นไป
- ความเห็น เรามองเป็นบวกกับกลุ่มรพ.ประกันสังคม BCH (สัดส่วน 34%) CHG (สัดส่วน 33%) และ RJH (สัดส่วน 51%) อย่างไรก็ตาม แนวโน้ม 4Q67 อาจถูกกระทบจากการบันทึกค่ารักษาที่อาจได้รับต่ำกว่า 12,000 บาท/AdjRW ในช่วงที่เหลือของงบประมาณปี 67 (ปัจจุบันได้รับถึงเดือนมิ.ย.67) เพื่อไม่ให้อัตราค่าบริการในปี 68 โดยเราชื่นชอบ BCH เนื่องจากยังมีปัจจัยช่วยหนุนผลประกอบการปี 68 เพิ่มเติม อาทิ ได้รับการติดต่อจากคูเวตเพื่อขอทราบรายละเอียดราคาค่าบริการ ทำให้มีความมั่นใจเกี่ยวกับการส่งตัวผู้ป่วยคูเวตว่าจะติด 1 ใน 3 รพ.เป้าหมาย และรพ.ใหม่ทั้ง 3 แห่งมีโอกาสพลิกมีกำไรในปี 68 ทั้งนี้ Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 67-68 ของ BCH ราว 1,481 ลบ. +5%YoY (9M67 คิดเป็น 70%) และ 1,728 ลบ. +17%YoY ตามลำดับ และราคาเหมาะสม 21 บาท มี Upside 26% แนะนำ "ซื้อ"



หุ้นมีข่าว

(+) MEDEZE (ราคาเหมาะสม 11.40 บาท) เตรียมขยายธุรกิจเสริมเซลล์รกผสม เปิดตัวทางการ
คุณภาพพันธุ์ปี่หน้า หมอตั้งย้ายรกผสมสนับสนุน ขณะธุรกิจเสริมเซลล์ยังฮอต แท้เก็บต่อเนื่อง แม้มี
กระแสต้าน ซึ่งเป็นเรื่องดี พร้อมยกอนาคตเทคโนโลยีพัฒนามาทางนี้ ขยายเก็บเสริมเซลล์จากไข่ม้วนสู่
ต่างจังหวัด ชูผลงานไตรมาส 4 เดือนตามเป้า จับตานักลงทุนเข้าพบ 17 ธันวาคมนี้
(ที่มา ทันหูน)

(+) SNPS (ราคาเหมาะสม 6.00 บาท) เปิดงบ 9 เดือน ปี 2567 รายได้เติบโตต่อเนื่องกว่า 24%
ส่วนกำไรสุทธิ มีอัตราการเติบโต 100% YoY เดินหน้าลุยตลาดต่างประเทศ แต่งตั้งตัวแทนจำหน่าย
กว่า 6 ประเทศ ได้แก่ เวียดนาม อินโดนีเซีย อินเดีย ฝรั่งเศส มาเลเซีย และสิงคโปร์ มั่นใจรายได้ปี
2567 โต 30% ตามคาด (ที่มา ทันหูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

16 December 2024



หุ้นมีข่าว

(+) PLT (Bloomberg Consensus 1.14 บาท) เตรียมเพิ่มกองเรือรองรับความต้องการขนส่งที่เพิ่มขึ้น รุกขยายฐานใหม่ในภูมิภาคเอเชีย พร้อมอัปเดตส่วนรายได้ธุรกิจเช่าเหมาเรือแบบระยะเวลา เป็น 20-30% มุ่งบริหารต้นทุนรักษามาร์จิ้น 20% แยมไตรมาส 4 พิค ไฮซีชันหนุนใช้ LPG เพิ่มขึ้น (ที่มา ทันทู่น)

(+) ASAP (Bloomberg Consensus - บาท) ปิดยอดจองค้าย CHANGAN ในงาน "มอเตอร์ เอ็กซ์โป 2024" ทะลุเป้าแตะ 3,093 คัน คาดเริ่มส่งมอบล็อตแรกได้ราว 200 คันภายในปีนี้ ส่งซิก Q4/2567 ฟอรัมสวย เก็บเกี่ยวยอดขายอีวี แถมได้ผลดีไฮซีชันท่องเที่ยวธุรกิจเช่าสคิส (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

16 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

ต่างประเทศ

- 16 ธ.ค. ญี่ปุ่น รายงานยอดสั่งซื้อเครื่องจักรเดือนต.ค. ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ ภาคการผลิตและบริการขั้นต้นเดือนธ.ค.
- จีน รายงานดัชนีราคาบ้านเดือนพ.ย. การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนพ.ย. ยอดค้าปลีกเดือนพ.ย. และอัตราว่างงานเดือนพ.ย.
- สหรัฐ รายงานดัชนีภาคการผลิตเดือนธ.ค. ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตและบริการขั้นต้นเดือนธ.ค.
- 17 ธ.ค. อียู รายงานดุลการค้าเดือนต.ค. และดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจเดือนธ.ค.
- สหรัฐ รายงานยอดค้าปลีกเดือนพ.ย. การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนพ.ย. และดัชนีตลาดที่อยู่อาศัยเดือนธ.ค.
- 18 ธ.ค. ญี่ปุ่น รายงานยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้าเดือนพ.ย.
- สหรัฐ รายงานตัวเลขการเริ่มสร้างบ้านและการอนุญาตก่อสร้างเดือนพ.ย. และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์
- 17-18 ธ.ค. ประชุมธนาคารกลางสหรัฐ
- ช่วงเช้าวันที่ 19 ธ.ค. เฟดแถลงมติอัตราดอกเบี้ย
- 19 ธ.ค. ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) แถลงมติอัตราดอกเบี้ย



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 รวีวิชัย จันทร์ศรี

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

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.