



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department >>>

20 November 2024



## MARKET VIEW

# Sideway

## หุ้นรายงานพิเศษ

# JPARK

## หุ้นมีข่าว

# TERA SAPPE YONG NOBLE

## TECHNICAL INSIGHT

# MINT SIRI

## สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหว Sideway Up โดยมีแรงหนุนจากสภาพัฒน์เผยตัวเลข GDP ไตรมาส 3/67 ขยายตัวสูงกว่าคาด ประกอบกับความคาดหวังภาครัฐออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม ทั้งโครงการ Digital Wallet เฟส 2 และมาตรการอื่นๆ มีแรงซื้อมากในหุ้นกลุ่ม Big-Cap ขณะที่นักลงทุนจับตาศาลรัฐธรรมนูญพิจารณารับ หรือ ไม่รับคำร้อง "ทักษิณ-เพื่อไทย" ล้มล้างการปกครองในวันที่ 22 พ.ย. ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,460.11 จุด +7.33 จุด +0.50% มูลค่าการซื้อขาย 46,005 ลบ. Program Trading +67.3 ลบ. ต่างชาติ -464.5 ลบ. TFEX +15,859 สัญญา ตราสารหนี้ +205.1 ลบ.



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

20 November 2024



## ปัจจัยบวก+

- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 23 เซนต์ หรือ +0.33% ปิดที่ 69.39 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยได้ปัจจัยหนุนจากการคาดการณ์ที่ว่า การทำสงครามที่รุนแรงมากขึ้นระหว่างรัสเซียและยูเครนอาจจะส่งผลกระทบต่ออุปทานน้ำมัน แต่ราคาน้ำมันลดช่วงบวกล้างจากมีรายงานว่า การผลิตน้ำมันดิบที่บ่อน้ำมันโยฮัน สเวอร์ดรูป (Johan Sverdrup) ในนอร์เวย์ เริ่มกลับมาดำเนินการอีกครั้ง
- + ประธานาธิบดีสี จิ้นผิง ผู้นำจีนกล่าวว่าเงินยังคงไม่เปลี่ยนแปลงจุดยืนต่อวิกฤตการณ์ในยูเครน และจีนหวังว่าความขัดแย้งดังกล่าวจะยุติลง
- + วันนี้ธนาคารกลางจีน (PBOC) ประกาศคงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (LPR) ประเภท 1 ปี เอาไว้ที่ระดับ 3.1% และคงอัตราดอกเบี้ย LPR ประเภท 5 ปี ที่ระดับ 3.6% สอดคล้องกับที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้
- + คณะกรรมการนโยบายโครงการกระตุ้นเศรษฐกิจมีมติเห็นชอบมาตรการแจกเงิน 10000 บาท เฟส 2 ให้กับผู้สูงอายุที่มีอายุ 60 ปีขึ้นไป รวมประมาณ 4 ล้านคน ใช้งบประมาณ 40,000 ล้านบาท พร้อมแก้ปัญหาหนี้ครัวเรือน "พักดอกเบี้ย" นาน 3 ปี ช่วยกลุ่มหนี้เสียไม่เกิน 1 ปี สำหรับสินเชื่อบ้าน รถยนต์ และหนี้จากการบริโภค ช่วยลูกหนี้รวม 1.2-1.3 ล้านล้านบาท บรรเทาภาระผ่อนหนี้ ขณะที่ประกาศพร้อมจ่ายเงินช่วยค่าครองชีพชาวนาไไร่ละ 1,000 บาท

## ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ ลดลง 120.66 จุด หรือ -0.28% แต่ดัชนี Nasdaq ปิดพุ่งขึ้นกว่า 1% และดัชนี S&P500 ปิดในแดนบวก โดยได้แรงหนุนจากการพุ่งขึ้นของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีก่อนที่บริษัทอินวิเดีย (Nvidia) จะเปิดเผยผลประกอบการ ขณะที่หุ้นวอลมาร์ท (Walmart) พุ่งขึ้นหลังจากบริษัทปรับเพิ่มคาดการณ์ผลประกอบการรายปี
- โดนัลด์ ทรัมป์ ว่าที่ประธานาธิบดีสหรัฐฯ เสนอชื่อ ไฮเวิร์ต ลุดวิก ประธานร่วมในขณะทำงานเปลี่ยนผ่านของเขาให้ดำรงตำแหน่งรัฐมนตรีกระทรวงพาณิชย์ของสหรัฐฯ ซึ่งจะทำให้รัฐบาลชุดใหม่มีท่าทีแข็งกร้าวมากขึ้นต่อจีน
- สหรัฐฯ เปิดเผยตัวเลขการเริ่มต้นสร้างบ้านลดลง 3.1% สู่ระดับ 1.31 ล้านยูนิตในเดือนต.ค. ต่ำสุดในรอบ 3 เดือน และต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 1.34 ล้านยูนิต จากระดับ 1.35 ล้านยูนิตในเดือนก.ย.
- ประธานาธิบดีวลาดิมีร์ ปูติน ผู้นำรัสเซียลงนามในกฎหมายอนุมัติหลักการใหม่สำหรับการใช้อาวุธนิวเคลียร์แล้ว
- กระทรวงกลาโหมรัสเซียแถลงว่ายูเครนได้เปิดฉากยิงขีปนาวุธ ATACMS จำนวน 6 ลูกโจมตีแคว้นไบรอนส์คของรัสเซีย แต่กองทัพรัสเซียสามารถสกัดขีปนาวุธจำนวน 5 ลูก และสร้างความเสียหายต่อขีปนาวุธ 1 ลูก



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

20 November 2024



Globlex Group

## แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสแกว่งตัวในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยมีแรงกดดันจากการทำสงครามที่รุนแรงมากขึ้น ระหว่างรัสเซียและยูเครน ขณะที่ปัจจัยในประเทศได้แรงหนุนจากคณะกรรมการนโยบายโครงการกระตุ้นเศรษฐกิจ มีมติเห็นชอบมาตรการแจกเงิน 10000 บาท เฟส 2 ให้กับผู้สูงอายุ กรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,450-1,470 จุด

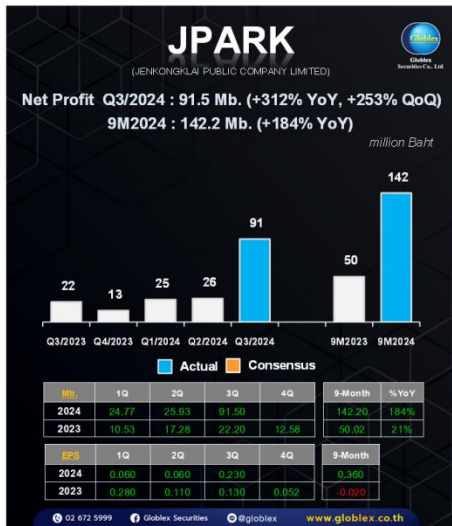
## กลยุทธ์การลงทุน

- 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

# JPARK (“ซื้อ” ราคาเหมาะสม 6.80 บาท) “กำไรปกติ 3Q67 หดตัว QoQ และ YoY”



- ผลประกอบการ 3Q67 มีรายได้จากการให้บริการ 122 ล้านบาท ลดลง -16%QoQ และ -14%YoY โดยมีผลมาจากรายได้จากธุรกิจให้คำปรึกษาและรับผิดชอบระบบบริหารจัดการพื้นที่จอดรถ (CIPS) เนื่องจากงานโครงการรถไฟฟ้า Smart Parking Management System และ Guidance System ที่บริษัทได้รับสัญญาจ้างมาในช่วงกลางปี 66 ซึ่งจะทยอยรับรู้รายได้ตาม Percentage of Completion โดยความก้าวหน้าของขั้นความสำเร็จของงานใน 3Q67 ของโครงการ รับรู้รายได้ลดลงเนื่องจากอยู่ในช่วงใกล้จบโครงการ (ส่วนท้ายของ S-Curve) สำหรับอัตรากำไรขั้นต้น 22.4% ลดลงจาก 30.1% ในไตรมาสก่อน และ 24.9% ใน 3Q66 โดยสาเหตุของการลดลงของกำไรขั้นต้นส่วนใหญ่มาจากกำไรขั้นต้นของธุรกิจ CIPS ที่มีอัตราความสำเร็จที่ลดลงในช่วงท้ายใกล้จะจบโครงการ นอกจากนี้บริษัทมีกำไรพิเศษจากการให้เช่าช่วง จำนวน 95 ล้านบาท จากการที่บริษัทได้ให้เช่าช่วงพื้นที่อาคารจอดรถเพื่อนำไปพัฒนาเป็นพื้นที่เชิงพาณิชย์ ส่งผลให้มีกำไรสุทธิ 3Q67 เท่ากับ 91.5 ล้านบาท โดยหากตัดรายการพิเศษดังกล่าวจะมีกำไรปกติ 12 ล้านบาท ลดลง -54%QoQ และ -45%YoY โดยกำไร 9M67 อยู่ที่ 63 ล้านบาท+26%YoY คิดเป็น 66.3% ของประมาณการทั้งปีของเรา
- ความเห็น : เราคาดว่าผลประกอบการใน 4Q67 จะฟื้นตัวได้จากการรับรู้รายได้โครงการอาคารที่จอดรถโรงพยาบาลพระนั่งเกล้าเต็มไตรมาส และพื้นที่ให้เช่าเชิงพาณิชย์อีกกว่า1 พันตารางเมตร คงคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาเหมาะสมปี 68 เท่ากับ 6.80 บาท



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

20 November 2024



## หุ้นมีข่าว

(+) TERA (Bloomberg Consensus - บาท) ทุ่ม 40 ล้านบาท ลุย T.Cloud Gen 3 คาด IRR มากกว่า 35% คาดรับรู้รายได้ต้นปี 2568 ฟากผู้บริหารมั่นใจไตรมาส 4/2567 โดดดี แยมดอดคุดซื้อ 2 บริษัทเอสเอ็มอีโครงสร้างพื้นฐานเทคโนโลยี และซอฟต์แวร์ คาดได้ข้อสรุปปี 2568-69 (ที่มา ทันหุ้น)

(+) SAPPE (Bloomberg Consensus 88.50 บาท) คงเป้ารายได้รวมปี 67 โต 15-20% ส่งซิก ยอดขายไตรมาส 4/67 โตสวนโลว์ซีซั่น รับตลาดในประเทศ-ต่างประเทศขยายตัว ขณะที่สิ้นเป้าปี หน้าโตต่อ 15-20% พร้อมปัมรายได้รวมพุ่ง 10,000 ล้านบาทภายในปี 69 เดินหน้าสร้างโรงงานใหม่ เพิ่ม 2 ไลน์ผลิต รวมมูลค่า 1,600 ล้านบาท เพิ่มกำลังการผลิตในปี 68-69 (ที่มา ช่าวหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

20 November 2024



## หุ้นมีข่าว

(+) YONG (Bloomberg Consensus - บาท) ล็อกเป้ายอดขายเพิ่มขึ้นปีละ 10-15% เดินหน้าแผนลงทุนหนุนาการเติบโตปี 68-70 สร้างโรงงานคอนกรีตผสมเสร็จแห่งใหม่ที่กาญจนบุรี และสร้างโรงงานที่ระยองเพิ่ม 2 แห่ง เพื่อรองรับออเดอร์ลูกค้าในพื้นที่ EEC กว่า 400 โครงการ โชว์แบ็กล็อก 980 ล้านบาท ทอยกนิยาวถึงปี 70 (ที่มา ข่าวหุ้น)

(+) NOBLE (Bloomberg Consensus - บาท) มั่นใจโกยรายได้ไตรมาส 4/67 กว่า 4,545 ล้านบาท หนุนรายได้ปีนี้เข้าเป้า 11,000 ล้านบาท โต 67% ขณะที่ 2 เดือนที่เหลือโกยยอดขาย 3,700 ล้านบาท ดันยอดขายปีนี้ 18,000 ล้านบาท โต 21% โชว์แบ็กล็อกนิวไฮ 27,000 ล้านบาท หนุนปีหน้าโตต่อ รับเทรนด์ต่างชาติย้ายเข้ามาไทยมากขึ้น และเทรนด์อัตราดอกเบี้ยขาลง (ที่มา ข่าวหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

20 November 2024



## ปัจจัยจับตา

### ในประเทศ

- 22 พ.ย. ศาลรัฐธรรมนูญนัดถกรับ-ไม่รับ คำร้องทักซิณ-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

- 20 พ.ย. ญี่ปุ่น รายงานยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้า เดือนต.ค.
- ธนาคารกลางจีนประกาศอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (LPR) สหรัฐ รายงานสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์
- 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.
- 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.