



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

22 November 2023



Globlex Group

MARKET VIEW

แกว่งตัวออกข้าง

หุ้นรายงานพิเศษ

SJWD

หุ้นมีข่าว

PTTGC JPARK EKH JR

TECHNICAL INSIGHT

GLOBAL SNNP

สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหวในแดนบวกเป็นส่วนใหญ่ มีแรงซื้อหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ และพลังงาน แต่มีแรงขายหุ้นกลุ่มขนส่ง โดยเฉพาะหุ้น AOT หลังจากรายงานกำไรต่ำกว่าที่ตลาดคาด โดยนักลงทุนติดตามการเปิดเผยรายงานการประชุม FOMC ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,423.61 จุด +4.17 จุด +0.29% มูลค่าการซื้อขาย 37,773 ลบ. Program Trading +326.81 ลบ. ต่างชาติ -604.44 ลบ. TFEX +1,224 สัญญา ตราสารหนี้ -2,701.08 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

22 November 2023



ปัจจัยบวก+

- + สำนักข่าวรอยเตอร์รายงาน ว่า สหรัฐเชื่อว่าอิสราเอลและฮามาสใกล้ทำข้อตกลงปล่อยตัวประกันบางส่วนที่ถูกควบคุมตัวไว้ที่ฉนวนกาซาแล้ว
- + ตลท. ยกกระต๊อบกำกับ การซื้อขายโปรแกรมเทรด-ชอร์ตเซล ตั้งคณะทำงานพิเศษ-สั่งโบรกส่งข้อมูลลูกค้า ขายชอร์ตภายใน 15 วัน-ทบทวนความเท่าเทียม ของผู้ใช้โปรแกรมเทรด กับไม่ใช้โปรแกรมเทรด พร้อมประสานก.ล.ต.ตรวจสอบ บัญชีออมนิบัส
- + กบข.คาดการณ์สภาวะตลาดโลกและมุมมองการลงทุนระยะข้างหน้า เชื่อว่าเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวดีขึ้นในช่วงปลายปีหลังจากนักท่องเที่ยวต่างชาติและนักท่องเที่ยวไทย ที่ท่องเที่ยวตามฤดูกาลมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น รวมถึงการส่งออกที่มีสัญญาณที่ดี ตามการฟื้นตัวของประเทศคู่ค้าที่สำคัญของไทยในภูมิภาคเอเชีย
- + SCB EIC คาดเศรษฐกิจไทย 4Q66 จะเติบโตสูงกว่า 3 ไตรมาสแรกที่ผ่านมา โดยมีปัจจัยสนับสนุนหลักจากการบริโภคภาคเอกชน ที่มีแนวโน้มขยายตัวดีตามตลาดแรงงานที่ฟื้นตัวแข็งแกร่ง รวมถึงดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ปรับสูงขึ้นต่อเนื่อง ประกอบกับนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เดินทางมาไทย มีแนวโน้มเร่งตัวอย่างเห็นได้ชัดในไตรมาสนี้ หลังเริ่มเข้าสู่ช่วงไฮซีซั่น
- + ต่างชาติแห่เที่ยวไทยพุ่ง 23.8 ล้านคน เงินสะพัด 1 ล้านล้านบาท นักท่องเที่ยวสัญชาติมาเลเซียสูงเป็นอันดับ 1 รองลงมาเป็น คาดไฮซีซั่น พุ่งอีก จับตาภาวะเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว ภาวะสงครามที่ยังคงมีอย่างต่อเนื่อง

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 62.75 จุด หรือ -0.18% ถูกกดดันจากการร่วงลงของหุ้นกลุ่มค้าปลีก หลังจากบริษัทค้าปลีกหลายแห่งเปิดเผยผลประกอบการที่น่าผิดหวัง และจากรายงานการประชุมของเฟด ซึ่งระบุว่า เฟดอาจจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกหากภารกิจการควบคุมเงินเฟ้อไม่เป็นไปตามเป้าหมาย
- สัญณาน้ำมันดิบ WTI ปิดลดลง 6 เซนต์ ปิดที่ 77.77 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยนักลงทุนชะลอการซื้อขายก่อนที่กลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน โอเปกพลัส จะจัดการประชุมในวันอาทิตย์ที่ 26 พ.ย.นี้
- หน่วยยามฝั่งสหรัฐเปิดเผยว่า กำลังเร่งค้นหาจุดรั่วไหลของน้ำมันจากท่อส่งน้ำมันใต้น้ำที่อยู่ห่างจากชายฝั่งรัฐหลุยเซียนาในอ่าวเม็กซิโก ซึ่งคาดว่าจะได้ปล่อยน้ำมันดิบออกมาแล้วมากกว่า 1 ล้านแกลลอน
- สหรัฐเปิดเผยว่า ยอดขายบ้านมือสองลดลง 4.1%MoM สู่ระดับ 3.79 ล้านยูนิตในเดือนต.ค. และต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 3.90 ล้านยูนิต



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

22 November 2023



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยมีแรงกดดันจากรายงานการประชุมของเฟด ซึ่งระบุว่า เฟดอาจจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกหากการกักเงินเพื่อไม่เป็นไปตามเป้าหมาย ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐยังอ่อนตัวลงเป็นปัจจัยหนุนตลาด มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,415-1,430 จุด

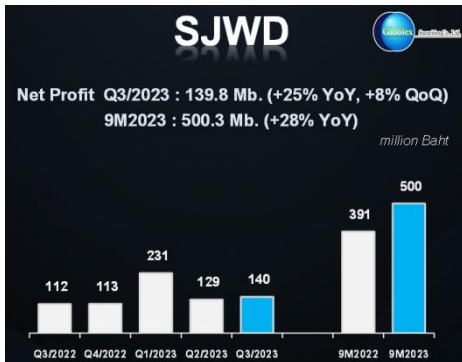
กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นที่ได้ประโยชน์จาก Bond Yield ปรับตัวลง : TIDLOR SAWAD MTC
- Digital Wallet และ e-Refund : BJC CPALL CPAXT CRC CPN COM7 SPVI CPW JMART HMPRO DOHOME GLOBAL ZEN M AU TNP KK
- MSCI Global Standard **เข้า** : - **ออก** : BGRIM EGCO RATCH MSCI Small cap **เข้า** : BGRIM EGCO RATCH **ออก** : ACE ASK KEX ONEE RAM SABUY TTA TFG VIBHA ใช้ราคาปิด 30 พ.ย.
- หุ้นที่มี ESG สูง และอยู่ใน SET50 : ADVANC CPALL CPF CRC OR PTTEP TOP



หุ้นรายงานพิเศษ

SJWD (Bloomberg Consensus 18.50 บาท) โลจิสติกส์และซัพพลายเชนเริ่มฟื้นตัว



• **ความเห็น :** เรามีมุมมองเป็นบวกต่อผลประกอบการของบริษัท โดยคาดว่าผลประกอบการใน 4Q66 จะฟื้นตัวต่อเนื่องไปจนถึงปี 67 โดยปัจจุบันบริษัทมีดีลที่อยู่ระหว่างการเจรจาและมีแนวโน้มที่จะได้ข้อสรุปในเร็ว ๆ นี้ ซึ่งจะส่งผลดีต่อผลการดำเนินงานปี 67 นอกจากนี้บริษัท ยังคงพิจารณาโอกาสการขยายการลงทุนอย่างต่อเนื่อง Bloomberg Consensus คาดกำไรสุทธิปี 66 ที่ 805 ล้านบาท +60%YoY โดยกำไรสุทธิ 9M66 คิดเป็น 81% ของประมาณการ แนะนำ “ซื้อ”

- 3Q66 มีรายได้ 6,416 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.7%QoQ เนื่องจากรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากทุกธุรกิจภายหลังการรวมกิจการกับบริษัท เอสซีจี โลจิสติกส์ แมเนจเมนท์ จำกัด และ 305.4%YoY เนื่องจากเทียบกับงบเดียวของ JWD ก่อนควบรวม อัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 12.6% ดีกว่าไตรมาสก่อนที่ระดับ 12.0% โดยมีสาเหตุหลักจากการบริหารจัดการต้นทุนที่ดีขึ้นในหลายกลุ่มธุรกิจ ประกอบกับธุรกิจ Automotive มีปริมาณงานเพิ่มขึ้น ขณะที่ทั้งค่าใช้จ่ายค่าไฟและต้นทุนราคาน้ำมันที่ปรับตัวลดลงที่ได้รับอานิสงค์จากมาตรการลดค่าครองชีพของรัฐที่มีผลตั้งแต่เดือน ก.ย. นอกจากนี้ยังมีค่าใช้จ่ายพิเศษจำนวน 96.9 ล้านบาท จากการรับโอนกิจการบริษัท เอสซีจี โลจิสติกส์ แมเนจเมนท์ จำกัด ส่งผลให้ 3Q66 มีกำไรสุทธิเท่ากับ 139.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.1%QoQ และ 25.2%YoY
- แนวโน้มผลการดำเนินงาน 4Q66 เติบโตต่อเนื่อง QoQ เนื่องจากความต้องการใช้บริการด้านโลจิสติกส์และซัพพลายเชนในหลายธุรกิจกำลังฟื้นตัว โดยเฉพาะธุรกิจให้บริการขนส่งสินค้าและธุรกิจให้บริการจัดเก็บและบริหารสินค้าที่เป็นพอร์ตรายได้หลักของบริษัท การขนส่งถ่านหินที่มีปริมาณเพิ่มขึ้นหลังจากราคาในตลาดโลกทยอยลดลงและการขนส่งซีเมนต์ที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นเนื่องจากเริ่มเข้าสู่ฤดูการก่อสร้าง



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

22 November 2023



หุ้นมีข่าว

(+) PTTGC (Bloomberg consensus 38.50 บาท) “พีทีทีจีซี” จับมือ “ดับบลิวเอชเอ” ร่วมทุน “จีซี โลจิสติกส์” ปล่อยละ 50% ฟาก “คงกระพัน” เดินหน้าขยายฐานกลุ่มลูกค้าธุรกิจเคมีภัณฑ์ เข้านิคมอุตสาหกรรมในเครือ WHA พร้อมดันแวร์เฮาส์บริษัทลูกเข้ากองรีทดับบลิวเอชเอ มองรับประโยชน์ด้วยกันทั้งคู่ ด้าน “จรีพร” พร้อมช่วยดูแลแผนลดต้นทุนโลจิสติกส์ให้กลุ่ม PTTGC และซัพพอร์ตก่อสร้างคลังสินค้าใหม่เพิ่มเติมให้กับ GCL ในอนาคต (ที่มา ข่าวหุ้น)

(+) JPARK (Bloomberg consensus 6.40 บาท) คิวงานพัฒนาพื้นที่เพื่อก่อสร้างและบริหารอาคารจอดรถยนต์ ศูนย์การแพทย์กาญจนาภิเษก คณะแพทยศาสตร์ศิริราชพยาบาล ม.มหิดล 1,014 ช่องจอด สัมปทานยาว 30 ปี มูลค่ากว่า 3,600 ล้านบาท แย้มไตรมาส 4/66 โตไม่หยุด ต้นรายได้ปีนี้พุ่ง 15-25% จ่อปิดดีลใหญ่ที่จอดรถ 1,000 ช่องภายในครึ่งแรกปีหน้า (ที่มา ข่าวหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

22 November 2023



Globlex Group

หุ้นมีข่าว

(+) EKH (Bloomberg consensus 9.76 บาท) แย้มผลงานไตรมาส 4/66 แนวโน้มดี โฉวอัตราการครองเตียงแน่น 80-88% มั่นใจหนุนรายได้ปีนี้โต 10% ลั่นผลงานปีหน้าโตไม่หยุด คาดรายได้-กำไรพุ่งไม่ต่ำกว่า 7% ส่วนวันนี้ (22 พ.ย.) แกลงลงทุน “รพ.เฉพาะทางด้านสุขภาพจิต และจิตเวช” มูลค่ากว่า 340 ล้านบาท (ที่มา ข่าวหุ้น)

(+) JR (Bloomberg consensus - บาท) เริ่มงานเปลี่ยนระบบสายไฟฟ้าลงใต้ดิน 2 โครงการใหญ่ ทั้งโครงการรถไฟฟ้าสายสีเหลือง เฟส 2 และสีชมพู เฟส 2 รวมมูลค่า 6,994 ล้านบาท พร้อมประกาศรุกประมูลงานใหม่ต่อเนื่อง งานวางระบบไฟฟ้า-งานออยล์แอนด์แก๊ส หนุนรายได้โต จาก ณ สิ้นไตรมาส 3/66 มีแบ็กล็อก 9,963 ล้านบาท (ที่มา ข่าวหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

22 November 2023



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 23 พ.ย. สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย(ส.อ.ท.) แถลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์ และชิ้นส่วนยานยนต์
- สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง(สศค.)รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
- สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม(สศอ.)แถลงดัชนีอุตสาหกรรม
- 29 พ.ย. ประชุม กนง. ครั้งที่ 6/2566
- 30 พ.ย. ธนาคารแห่งประเทศไทย(ธปท.)รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

ต่างประเทศ

- 22 พ.ย. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนเดือนต.ค. ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนพ.ย.จากมหาวิทยาลัยมิชิแกน สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)
- 23 พ.ย. อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการ-ภาคการผลิตขั้นต้นเดือนพ.ย.จากฮัมบูร์ก คอมเมอร์เชียล แบงก์ (HCOB)
- 24 พ.ย. ประชุม OPEC+
- สหรัฐ รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต-ภาคบริการ ขั้นต้นเดือนพ.ย.จากเอสแอนด์พี โกลบอล
- 27 พ.ย. จีน รายงานกำไรภาคอุตสาหกรรมเดือนต.ค.
- สหรัฐ รายงานยอดขายบ้านใหม่เดือนต.ค. ดัชนีการผลิตเดือนพ.ย.จากเฟดตัลลัส



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

22 November 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.