



MORNING CALL ACTION NOTES



By Globlex Research Department >>>

7 January 2025

Globlex Group

MARKET VIEW

ผันผวน

หุ้นรายงานพิเศษ

กลุ่มรับเหมาก่อสร้าง

หุ้นมีข่าว

FSMART READY SPALI TFG

TECHNICAL INSIGHT

PTTEP TMAN

สรุปภาวะตลาด

วันจันทร์ที่ผ่านมาดัชนีเคลื่อนไหว Sideway Down โดยช่วงเปิดตลาดดัชนีปรับตัวขึ้นจากแรงซื้อนำโดยหุ้น DELTA และหุ้นกลุ่มธนาคาร แต่มีแรงขายมากนำโดยหุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้า จากความกังวลภาครัฐจะปรับลดค่าไฟฟ้าลงต่ำกว่า 4 บาท อีกทั้งมีแรงขายเพิ่มเติมในหุ้นกลุ่มไอซีที และโรงพยาบาล เป็นปัจจัยกดดันดัชนี ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,372.65 จุด -12.11 จุด -0.87% มูลค่าการซื้อขาย 37,212.83 ลบ. Program Trading +529.36 ลบ. ต่างชาติ +650.03 ลบ. TFEX -9,331 สัญญา ตราสารหนี้ -2,733.83 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

7 January 2025



ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการของสหรัฐ ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 56.8 ในเดือนธ.ค. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 33 เดือน จากระดับ 56.1 ในเดือนพ.ย.
- + ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการเดือนธ.ค.ของจีนขยายตัวในอัตราที่รวดเร็วที่สุดในรอบ 7 เดือนโดยได้แรงหนุนจากอุปสงค์ภายในประเทศที่ปรับตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่ง
- + รมว.ดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจ และสังคม (ดีอี) เปิดเผยถึงกรณีที่น่ายทักษิณ ชินวัตร อดีตนายกรัฐมนตรื ระบุว่า ระบบแจกเงินดิจิทัลวอลเล็ตเฟส 3 จะเสร็จช่วงเดือน มี.ค. ว่า ขณะนี้ได้บริษัทที่จะมาดำเนินการจัดทำแอปพลิเคชันแจกเงินดิจิทัลวอลเล็ตเฟส 3 แล้ว
- + เงินเพื่อไทยปี 2567 โตได้แค่ 0.40% ต่ำสุดรอบ 4 ปี จากมาตรการตรึงค่าไฟฟ้า น้ำมันดีเซล ขณะที่ราคาอาหารและเครื่องดื่มปรับขึ้นเล็กน้อย ขณะที่ปี 2568 คาดโต 0.8% ย้ำขึ้นค่าแรงไม่กระทบเงินเฟ้ออย่างมีนัยสำคัญ

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 25.57 จุด หรือ -0.06% ขณะที่ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดบวกติดต่อกันเป็นวันที่สอง โดยตลาดได้รับปัจจัยหนุนจากแรงซื้อหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี รวมทั้งรายงานข่าวที่ว่าโดนัลด์ ทรัมป์ ว่าที่ประธานาธิบดีสหรัฐฯ มีแผนที่จะผ่อนคลายนโยบายการตั้งกำแพงภาษีนำเข้า
- สัญณาน้ำมันดิบ WTI ปิดลดลง 40 เซนต์ หรือ -0.54% ปิดที่ 73.56 ดอลลาร์/บาร์เรล ามกลางการซื้อขายที่ผันผวน เนื่องจากข้อมูลเศรษฐกิจที่ซบเซาของสหรัฐฯ และเยอรมนี ได้บดบังปัจจัยบวกจากการคาดการณ์ที่ว่าอุปสงค์เชื้อเพลิงจะเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งเนื่องจากพายุหิมะที่แผ่ปกคลุมหลายพื้นที่ในสหรัฐฯ
- โดนัลด์ ทรัมป์ ว่าที่ปธน.สหรัฐฯ ปฏิเสธข่าวในหนังสือพิมพ์วอชิงตัน โพสต์ ที่ระบุว่าเขามีแผนผ่อนคลายนโยบายการตั้งกำแพงภาษีนำเข้า
- สหรัฐฯ เปิดเผยว่าคำสั่งซื้อภาคโรงงาน ลดลง 0.4%MoM ในเดือนพ.ย. ขณะที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะลดลง 0.3%MoM หลังจากเพิ่มขึ้น 0.5%MoM ในเดือนต.ค.
- ธปท. เปิดเผยว่า แนวโน้มเศรษฐกิจในปี 2568 มีความไม่แน่นอนสูงขึ้น ทั้งจากปัจจัยเรื่องภูมิรัฐศาสตร์ที่มีความรุนแรงขึ้น รวมถึงนโยบายของประเทศคู่ค้าหลักที่มีความไม่แน่นอนสูงขึ้น โดยเฉพาะนโยบายของเศรษฐกิจสหรัฐ



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 January 2025



Globlex Group

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ตลาดยังแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยยังขาดปัจจัยใหม่เข้าหนุนตลาด ขณะที่นักลงทุนยังขาดความเชื่อมั่นในตลาดหุ้นไทย ประกอบกับกังวลแรงขายจาก LTF ครบกำหนดในปี 68 คาดมองกรอบดัชนี 1,365-1,380 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นที่ได้ประโยชน์โครงการ “คุณสู้ เราช่วย” : KBANK SCB BBL TTB
- หุ้น ESG ดีเยี่ยม : ADVANC GULF BBL BEM RATCH CPN
- หุ้นได้ประโยชน์ Easy-E receipt : CRC COM7 ERW CENTEL MINT M AU TNP SIS SYNEX IP HL
- หุ้นเด่น IAA : AOT ADVANC BDMS CPALL



หุ้นรายงานพิเศษ

Update : กลุ่มรับเหมาก่อสร้าง

ประมาณการเศรษฐกิจ			
ร้อยละต่อปี	2566*	2567	2568
อัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจ	1.9	2.7	2.9
อุปสงค์ในประเทศ	3.5	2.8	2.4
การบริโภคภาคเอกชน	7.1	4.5	2.4
การลงทุนภาคเอกชน	3.2	-2.2	2.2
การอุปโภคภาครัฐ	-4.6	2.1	1.5
การลงทุนภาครัฐ	-4.6	2.9	5.1
ปริมาณการส่งออกสินค้าและบริการ	2.1	7.1	3.5
ปริมาณการนำเข้าสินค้าและบริการ	-2.3	6.3	1.8
ดุลบัญชีเดินสะพัด (พันล้านดอลลาร์ สหรัฐ.)	7.4	9.0	15.0
มูลค่าการส่งออกสินค้า (%YoY)	-1.5	4.9	2.7
มูลค่าการนำเข้าสินค้า (%YoY)	-3.8	6.4	1.7
จำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศ (ล้านคน)	28.2	36.0	39.5

หมายเหตุ: * ข้อมูลจริง, ประมาณการรวมของสมาคมการค้าระดับเศรษฐกิจ (ณ 18 ธ.ค. 67)

ที่มา : Monetary Policy Forum 4/2024 (หน้าที่ 3), ธนาคารแห่งประเทศไทย

- + วันที่ 24 ธ.ค. 67 รมว.คมนาคม เปิดเผยว่า ที่ ครม. มีมติเห็นชอบอนุมัติการก่อสร้างโครงการทางหลวงพิเศษระหว่างเมือง (มอเตอร์เวย์) หมายเลข 5 สายทางยกระดับอุดรธานี-ช่วงรังสิต-บางปะอิน ของกรมทางหลวง (M5) โดยเป็นการต่อขยายทางยกระดับอุดรธานี (ดอนเมือง-โพลีเวย์) ช่วงรังสิต-บางปะอิน รวมระยะทางประมาณ 22 กม. มูลค่า 7.9 หมื่นลบ.
- ปรับเพิ่มค่าแรงขั้นต่ำวันที่ 1 ม.ค. 68 เป็น 400 บาทต่อวันใน จังหวัดภูเก็ต (+8%) ฉะเชิงเทรา (+14%) ชลบุรี(+11%) ระยอง (+11%) ส่วนกรุงเทพฯ เพิ่มขึ้นสู่ 372 บาทต่อวัน(+2.5%)
- **ความเห็น** เรามีมุมมองบวกต่อกลุ่มรับเหมาเนื่องจากคาดว่าปี 68 จะมีงานประมูลเพิ่มขึ้น อาทิ รถไฟฟ้าสายสีแดง 3 สาย รถไฟรางคู่ 6 เส้นทาง มอเตอร์เวย์ 2 สาย ทางด่วน Double Deck และการขยายสนามบินดอนเมือง สุวรรณภูมิและเชียงใหม่ มูลค่ารวม 4.9 แสนลบ. อย่างไรก็ตามการปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำจะกระทบเพียงงานในมือ (Backlog) ที่เริ่มก่อสร้างโครงการก่อนปี 2567 โดยงานประมูลใหม่จะไม่ได้รับผลกระทบเนื่องจากผู้รับเหมาได้ใส่สมมติฐานค่าแรงใหม่ไปในการประมูลแล้ว โดยเราเลือก CK (ชื่อ Consensus 26.50) เป็น Top Pick



หุ้นมีข่าว

(+) FSMART (Bloomberg Consensus - บาท) ปี 2568 ยึด 3 ธุรกิจหลัก สินเชื่อ ตู้เต่าบิน และ สถานีชาร์จรถอีวี ลุยขยายพอร์ตสินเชื่อ 80% และ 1.8 พันล้านบาท เพิ่มตู้เต่าบิน 2 เท่า เป็น 1 หมื่นเครื่อง พร้อมเปิดสถานีชาร์จรถอีวี "กิ้งก่า" 1,000 แห่ง ภายใน 2 ปี (ที่มา ทันหุ้น)

(+) READY (Bloomberg Consensus - บาท) เดินเกมนำเทคโนโลยี AI ใช้พัฒนาแพลตฟอร์มดิจิทัล เพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการ มองมีโอกาสทั้งตลาดโฆษณาดิจิทัล และอีคอมเมิร์ซที่เติบโตอย่างรวดเร็ว เตรียมขยายบริการเพิ่ม รองรับดีมานด์ (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 January 2025



หุ้นมีข่าว

(+) SPALI (Bloomberg Consensus 22.65 บาท) มั่นใจภาพรวมเศรษฐกิจปี 2568 พื้นตัวดีกว่าปีที่ผ่านมา ทั้งทิศทางอัตราดอกเบี้ยยังเข้าสู่ "ขาลง" รัฐบาลเดินหน้ากระตุ้นเศรษฐกิจ เตรียมประกาศเปิดโครงการใหม่ทั้งแนวราบ-คอนโดมิเนียม ลั่นรับรู้ส่วนแบ่งรายได้ลงทุนต่างประเทศโต 50% จากปีก่อน หลังลงทุนเพิ่มออสเตรเลีย หนุนรายได้รวมทั้งปี 2568 โตแกร่ง (ที่มา ทันทุ้น)

(+) TFG (Bloomberg Consensus 4.92 บาท) เดินหน้าทุ่มเงินลงทุนราว 2.5 พันล้านบาท สยายปีก รีเทล-รีโนเวตไลน์ผลิต เตรียมรับทรัพย์เพิ่ม ด้านผู้บริหารปักเป้าปี 2568 รายได้เติบโต 10% จากปี 2567 รับฐานธุรกิจขยายตัวดีต่อเนื่อง แคมป์ลัมรับราคาไก่ขยับเพิ่ม หนุนรายรับสดใส (ที่มา ช่าวหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department >>>

7 January 2025



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 8 ม.ค. ประชุมคณะกรรมการร่วม 3 สถาบันภาคเอกชน (กกร.)
- 9 ม.ค. สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย แลง "สรุปภาวะตลาดตราสารหนี้ไทย ปี 2567 และแนวโน้มปี 2568"
- สัปดาห์ที่ 2 สภาผู้ส่งออก แลงสถานการณ์การส่งออก
- หอการค้าไทย ร่วมกับมหาวิทยาลัยหอการค้าไทย แลงดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค
- สัปดาห์ที่ 3 สภาธุรกิจตลาดทุนไทย แลงผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนและอัปเดตสถานการณ์ลงทุน
- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) แลงสรุปภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์
- สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์
- สัปดาห์ที่ 4 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
- กระทรวงพาณิชย์ แลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ
- 30 ม.ค. ก.ล.ต. นัดแถลงแผนตลาดทุน

ต่างประเทศ

- 7 ม.ค. อียู รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนธ.ค. (ประมาณการเบื้องต้น) และอัตราว่างงานเดือนพ.ย.
- สหรัฐ รายงานตัวเลขการเปิดรับสมัครงานและอัตราการหมุนเวียนของแรงงาน (JOLTS) เดือนพ.ย. และดัชนีภาคบริการเดือนธ.ค.
- 8 ม.ค. อียู รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนธ.ค.
- สหรัฐ รายงานตัวเลขจ้างงานภาคเอกชนเดือนธ.ค. และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์
- เช้าวันที่ 9 ม.ค. เฟดเปิดเผยรายงานการประชุมวันที่ 17-18 ธ.ค.
- 9 ม.ค. อียู รายงานยอดค้าปลีกเดือนพ.ย.
- สหรัฐ รายงานสต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่งเดือนพ.ย. จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ และดัชนีความเชื่อมั่นของธุรกิจขนาดย่อมเดือนธ.ค.
- 10 ม.ค. ญี่ปุ่น รายงานการใช้จ่ายภาคครัวเรือนเดือนพ.ย.
- สหรัฐ รายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนธ.ค.
- 21 ม.ค. "ทรัมป์" เข้าพิธีสาบานตนรับตำแหน่งประธานาธิบดีสหรัฐฯ
- 28-29 ม.ค. ประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ



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.