



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department >>>

9 January 2025



Globlex Group

## MARKET VIEW

# Sideway

## หุ้นรายงานพิเศษ

# กลุ่มธนาคาร

## หุ้นมีข่าว

# SJWD AOT EA KBS

## TECHNICAL INSIGHT

# TKN TASCO

## สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมามีดัชนีพักฐาน โดยยังคงได้รับแรงซื้อมากในหุ้น DELTA ขณะที่สหรัฐเผยตัวเลขเศรษฐกิจปรับตัวขึ้นดีกว่าคาดการณ์ ทำให้นักลงทุนกังวลว่าเฟดจะชะลอการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในปีนี้มีแรงขายมากในหุ้นกลุ่มขนส่ง โรงพยาบาล และอสังหาฯ อย่างไรก็ตามนักลงทุนยังคงจับตาดูการประกาศตัวเลขการจ้างงานของสหรัฐในวันพรุ่งนี้ เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ทิศทางอัตราดอกเบี้ยสหรัฐ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,387.72 จุด -3.16 จุด -0.23% มูลค่าการซื้อขาย 35,326 ลบ. Program Trading -510.4 ลบ. ต่างชาติ -1,114.9 ลบ. TFEX -27,947 สัญญา ตราสารหนี้ +1,107.2 ลบ.



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

9 January 2025



## ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 106.84 จุด หรือ +0.25% ท่ามกลางการซื้อขายที่ผันผวน ขณะที่นักลงทุนซิมซัซข้อมูลแรงงานที่ไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกัน รวมทั้งรายงานข่าวที่ว่าโดนัลด์ ทรัมป์ ว่าที่ประธานาธิบดีสหรัฐฯ มีแผนที่จะประกาศภาวะฉุกเฉินทางเศรษฐกิจแห่งชาติ เพื่อให้เขามีอำนาจในการใช้นโยบายตั้งกำแพงภาษีนำเข้า

+ ADP เปิดเผยว่า การจ้างงานของภาคเอกชนสหรัฐฯ เพิ่มขึ้นเพียง 122,000 ตำแหน่งในเดือนธ.ค. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนส.ค.2567 และต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 136,000 ตำแหน่ง หลังจากเพิ่มขึ้น 146,000 ตำแหน่งในเดือนพ.ย.

+ FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 95.2% ที่เฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 4.25-4.50% ในการประชุมวันที่ 28-29 ม.ค. และคาดว่า การปรับลดอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกในปีนี้จะเกิดขึ้นในเดือนพ.ค.หรืออาจจะเดือนมิ.ย.

## ปัจจัยลบ-

- สัญญาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 93 เซนต์ หรือ 1.25% ปิดที่ 73.32 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยตลาดถูกกดดันจากการแข็งค่าของสกุลเงินดอลลาร์ และรายงานสต็อกน้ำมันเบนซินและน้ำมันกลั่นของสหรัฐฯ ที่เพิ่มขึ้นมากกว่าคาดในสัปดาห์ที่แล้ว

- กระทรวงแรงงานสหรัฐฯ เปิดเผยว่าตัวเลขผู้ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก ลดลง 10,000 ราย สู่ระดับ 201,000 รายในสัปดาห์ที่สิ้นสุดวันที่ 4 ม.ค. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนก.พ. 2567

- โดนัลด์ ทรัมป์ ว่าที่ประธานาธิบดีสหรัฐฯ เปิดเผย ว่าไม่ปิดกั้นความเป็นไปได้ในการใช้กำลังทหารหรือมาตรการทางเศรษฐกิจเพื่อเข้าครอบครองคลองปานามาและกรีนแลนด์ ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของวิสัยทัศน์ด้านการขยายดินแดนที่เขาผลักดันมาตั้งแต่ชนะการเลือกตั้งเมื่อวันที่ 5 พ.ย.

- สำนักข่าวเอเอฟพีรายงานว่า โดนัลด์ ทรัมป์ เปิดเผยว่า เขาต้องการเปลี่ยนชื่ออ่าวเม็กซิโกเป็น "อ่าวอเมริกา" นับเป็นอีกหนึ่งแผนงานที่สร้างความฮือฮา ก่อนที่เขาจะเข้ารับตำแหน่งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ในปลายเดือนนี้

- กกร. ได้ประเมินแนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี 68 ขยายตัวได้ที่ 2.4-2.9% ขณะที่การส่งออกในปี 68 จะขยายตัว 1.5-2.5% ต่ำกว่าปี 67 ที่เติบโต 4% ส่วนอัตราเงินเฟ้อมีแนวโน้มอยู่ในระดับต่ำที่ 0.8-1.2% เศรษฐกิจไทยยังอาศัยภาคการท่องเที่ยวเป็นเครื่องยนต์หลัก



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

9 January 2025



Globlex Group

## แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัว Sideway ออกข้าง โดยมีแรงกดดันจากข่าวโดนัลด์ ทรัมป์ มีแผนที่จะประกาศภาวะฉุกเฉินทางเศรษฐกิจแห่งชาติ เพื่อให้เขามีอำนาจในการใช้นโยบายตั้งกำแพงภาษีนำเข้า ขณะที่ในประเทศยังขาดปัจจัยใหม่หนุน มองกรอบดัชนีที่ 1,380-1,395 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



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

9 January 2025



## หุ้นรายงานพิเศษ

# กลุ่มธนาคาร preview 2024E

Banking Performance 4Q24A							#Globlex	
Recommendation	Closed	Fair Value* upside	4Q24F	%YoY	%QoQ	2024F*	%YoY	
BAY	BUY	24.40 27.00 11%	10,880	41%	42%	30,976	-6%	
BBL	BUY	154.50 178.00 15%	10,225	15%	-18%	44,222	6%	
KBANK	Hold	159.00 172.10 8%	9,602	2%	-20%	47,623	12%	
KKP	Hold	52.75 53.00 0%	1,115	66%	-15%	4,631	-15%	
KTB	BUY	21.80 24.00 10%	7,047	15%	-37%	42,537	16%	
SCB	Hold	119.00 122.00 3%	9,838	-11%	-10%	41,731	-4%	
TISCO	Hold	99.25 100.50 1%	1,721	-3%	0%	6,858	-6%	
TTB	BUY	1.85 2.07 12%	4,795	-1%	-8%	20,900	13%	
<b>Total</b>			<b>55,222</b>	<b>7%</b>	<b>-9%</b>	<b>242,533</b>	<b>3%</b>	

Source : \*Bloomberg, Financial Statement

closed price as of 8/1/2025

- Bloomberg Consensus คาดหุ้นธนาคาร 8 ตัวรายงานกำไรงวด 4Q24E รวม 5.5 หมื่นล้านบาท +7%YoY -9%QoQ ขณะที่คาดการณ์กำไรทั้งปี 2024 รวม 2.42 แสนล้านบาท +3%YoY ธนาคารที่มีกำไรเติบโต YoY ได้แก่ KTB +16%, TTB +13%, KBANK +12% และ BBL +6%YoY
- ความเห็น ฝ่ายวิจัยคงให้น้ำหนักหุ้นกลุ่มธนาคารเป็น "Neutral" เลือกหุ้น Top pick ได้แก่ BBL TTB และ KTB ซึ่งยังมี upside จากราคาเหมาะสม และแนะนำ "ถือรอรับเงินปันผล" TISCO



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

9 January 2025



## หุ้นมีข่าว

(+) SJWD (Bloomberg Consensus 16.00 บาท) เดินหน้าแผนยุทธศาสตร์ขยายธุรกิจ "คลังสินค้าห้องเย็น" ในระดับภูมิภาค เชื่อมต่อโลจิสติกส์และซัพพลายเชนในอาเซียน ปักหมุดขยายการลงทุนในมาเลเซีย บริษัท SWIFT พาร์ตเนอร์ในมาเลเซีย จัดตั้งบริษัทร่วมทุน เตรียมแผนรุกขยายคลังสินค้าห้องเย็น ก้าวสู่ผู้ให้บริการคลังสินค้าห้องเย็นชั้นนำในมาเลเซีย (ที่มา ทันหุ้น)

(+) AOT (Bloomberg Consensus 68.00 บาท) เผยยอดใช้สนามบินช่วงปีใหม่ (วันที่ 27 ธ.ค. 67 - 2 ม.ค. 68) มีผู้โดยสารเดินทางผ่านท่าอากาศยานของ AOT กว่า 2.97 ล้านคน เพิ่มขึ้น 19.7% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เตรียมใช้ระบบ Biometric เต็มสูบ 15 มกราคม (ที่มา ทันหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

9 January 2025



## หุ้นมีข่าว

(+) EA (Bloomberg Consensus 3.80 บาท) ผนึก Chengli Special ผลิต-ส่งออกยานยนต์ไฟฟ้าประเภทพิเศษ คาดเริ่มผลิตเม.ย. 2568 คาดสร้างรายได้กว่า 3 พันล้านบาท เริ่มรับรู้รายได้เต็มปี 2569 เผยเดือนกุมภาพันธ์นี้ จับมือพันธมิตรจีนร่วมทุน เพื่อขยายผลิตแบตเตอรี่ลิเทียมไอออนเป็น 4 กิกะวัตต์ ด้านผู้ถือหุ้นไฟเขียวเพิ่มทุน เผย 9 เดือนกระแสเงินสด 5.6 พันล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) KBS (Bloomberg Consensus - บาท) ประกาศชัด! ไม่มีโรงงานน้ำเชื่อม แคมไม่ได้จำหน่ายน้ำเชื่อม เน้นส่งออกน้ำตาลให้กับลูกค้ารายใหญ่ผ่านเทรดเดอร์ ด้วยตู้คอนเทนเนอร์เป็นหลัก แคมจีนไม่ใช่ลูกค้ารายใหญ่ ชูเกาหลีใต้ ฮองกง สิงคโปร์ ไต้หวัน เวียดนาม เป็นตลาดหลัก (ที่มา ข่าวหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

9 January 2025



Globlex Group

## ปัจจัยจับตา

### ในประเทศ

- 9 ม.ค. สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย แลง "สรุปภาวะตลาดตราสารหนี้ไทย ปี 2567 และแนวโน้มปี 2568"
- 14 ม.ค. มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย แลงดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค, ดัชนีความเชื่อมั่นหอการค้าไทย
- สัปดาห์ที่ 3 สภาธุรกิจตลาดทุนไทย แลงผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนและอัปเดตสถานการณ์ลงทุน
- ส.อ.ท. แลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์
- สัปดาห์ที่ 4 ส.อ.ท. แลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
- กระทรวงพาณิชย์ แลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ
- สัปดาห์ที่ 5 สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
- สศอ. แลงดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม
- 30 ม.ค. ก.ล.ต. นัดแถลงแผนตลาดทุน
- 29 ก.พ. กำหนดประชุม กนง. ครั้งที่ 1/2568

### ต่างประเทศ

- 9 ม.ค. อียู รายงานยอดค้าปลีกเดือนพ.ย.
- สหรัฐ รายงานสต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่งเดือนพ.ย. จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ และดัชนีความเชื่อมั่นของธุรกิจขนาดย่อมเดือนธ.ค.
- 10 ม.ค. ญี่ปุ่น รายงานการใช้จ่ายภาคครัวเรือนเดือนพ.ย.
- สหรัฐ รายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนธ.ค. อัตราว่างงานเดือนธ.ค. และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคขั้นต้นเดือนม.ค.
- 12 ม.ค. จีน รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนธ.ค. ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนธ.ค. และยอดนำเข้า, ส่งออก และดุลการค้าเดือนธ.ค.
- 13 ม.ค. สหรัฐ รายงานการคาดการณ์เงินเฟ้อของผู้บริโภคเดือนธ.ค.
- 14 ม.ค. สหรัฐ รายงานดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนธ.ค. และดัชนีความเชื่อมั่นของธุรกิจขนาดย่อมเดือนธ.ค.
- 21 ม.ค. "ทรัมป์" เข้าพิธีสาบานตนรับตำแหน่งประธานาธิบดีสหรัฐฯ
- 28-29 ม.ค. ประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ครั้งที่ 1/68



# 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 และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าจะเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกล่ามึงถึงในรายงานนี้ก็ได้

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