



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department >>>

13 January 2025



Globlex Group

MARKET VIEW

จ้างงานสหรัฐหดตลาด

หุ้นรายงานพิเศษ

HMPRO

หุ้นมีข่าว

DITTO SIS BBIK EKH

TECHNICAL INSIGHT

INTUCH OKJ

สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านดัชนีเคลื่อนไหว Sideway ออกข้าง โดยยังคงมีแรงกดดันจากความกังวลนโยบายการค้าของสหรัฐ และ Fund Flow นักลงทุนต่างชาติยังคงไหลออก ขณะที่มีความแข็งแกร่งเข้ามาในหุ้นกลุ่มไอซีที พลังงาน และอิเล็กทรอนิกส์ เป็นปัจจัยหนุนดัชนี นอกจากนี้ นักลงทุนยังคงจับตาดูการประกาศตัวเลขการจ้างงานของสหรัฐเพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ทิศทางอัตราดอกเบี้ยสหรัฐ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,367.99 จุด +5.02 จุด +0.37% มูลค่าการซื้อขาย 42,718.70 ลบ. (สัปดาห์ที่ผ่านมาดัชนี -16.77 จุด -1.21%) Program Trading -789.35 ลบ. ต่างชาติ -1,103.62 ลบ. TFEX -3,123 สัญญา ตราสารหนี้ +459.95 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

13 January 2025



ปัจจัยบวก+

- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI พุ่งขึ้น 2.65 ดอลลาร์ หรือ +3.58% ปิดที่ 76.57 ดอลลาร์/บาร์เรล สูงสุดในรอบ 3 เดือน เนื่องจากบรรดาเทรดเดอร์คาดว่า อุปทานน้ำมันจะได้รับผลกระทบจากมาตรการคว่ำบาตรรอบใหม่ของสหรัฐฯ ที่มุ่งเป้าไปที่อุตสาหกรรมน้ำมันและก๊าซของรัสเซีย
- + โดนัลด์ ทรัมป์ ว่าที่ประธานาธิบดีสหรัฐฯ เปิดเผย ว่า ประธานาธิบดีวลาดีเมียร์ ปูติน ผู้นำรัสเซียต้องการเข้าพบและกำลังดำเนินการเตรียมความพร้อมสำหรับการพบกัน
- + จินรายงานว่าธุรกิจเอสเอ็มอีของจีนมีประสิทธิทางธุรกิจที่ดีขึ้นในช่วง 4Q67
- +รมช.คลัง เปิดเผยว่า สิ่งที่ต้องทำในปี 68 คือ การขับเคลื่อนเศรษฐกิจทั้งการกระตุ้นการลงทุน การบริโภค เพื่อให้เศรษฐกิจไทยมีอัตราการขยายตัวได้ 3%

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ ลดลง 696.75 จุด หรือ -1.63% หลังจากการเปิดเผยตัวเลขการจ้างงานที่แข็งแกร่งเกินคาดทำให้นักลงทุนมีความวิตกกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อ ซึ่งตอกย้ำการคาดการณ์ที่ว่า ธนาคารกลางสหรัฐฯ จะระมัดระวังในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงในปี
- สหรัฐเปิดเผยว่า ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้น 256,000 ตำแหน่งในเดือนธ.ค. สูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 154,000 ตำแหน่ง หลังจากเพิ่มขึ้น 212,000 ตำแหน่งในเดือนพ.ย.
- แคนาดากำลังพิจารณาตอบโต้ด้วยการเก็บภาษีสินค้าจากสหรัฐฯ หลายรายการ รวมถึงน้ำส้ม สุกภัณฑ์ และผลิตภัณฑ์เหล็กบางชนิด หากโดนัลด์ ทรัมป์ ว่าที่ประธานาธิบดีสหรัฐฯ ดำเนินการตามที่ข่มขู่ว่าจะเก็บภาษีสินค้าทั้งหมดจากแคนาดาในอัตรา 25%
- สมาคมไทยธุรกิจการท่องเที่ยว ซีฟู้ดพีเอ็ม 2.5 โหมดอันตรรายซ้ำเติมความเชื่อมั่นปลอดภัยอุตสาหกรรมท่องเที่ยว รัฐเร่งแก้ไข-หาทางป้องกัน
- IMF เตือนว่า เศรษฐกิจโลกในปี 2568 จะเผชิญกับความไม่แน่นอนมากขึ้นเนื่องจากนโยบายเศรษฐกิจโดยเฉพาะทิศทางของนโยบายการค้าของสหรัฐฯ



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

13 January 2025



Globlex Group

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยมีแรงกดดันจากกระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยว่า ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรแข็งแกร่งเกินคาดทำให้นักลงทุนมีความวิตกกังวลใหม่เกี่ยวกับเงินเฟ้อ ขณะที่ราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวขึ้นหนุนหุ้นกลุ่มพลังงาน มองกรอบดัชนีที่ 1,360-1,375 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

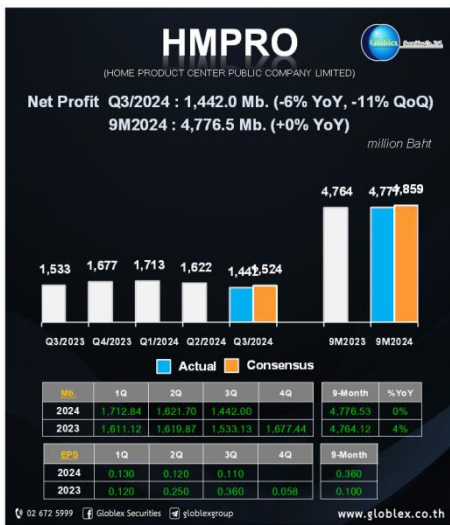
By Globlex Research Department

13 January 2025



หุ้นรายงานพิเศษ

HMPRO "ซื้อ" (Bloomberg Consensus 12.00 บาท มี Upside 33%) “มุมมองบวกต่อกำไร 4Q67 และ 1Q68 คาดมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง”



- + คาดผลประกอบการ 4Q67 มีแนวโน้มเติบโตทั้ง YoY และ QoQ โดยมีปัจจัยหนุนจากสถานการณ์น้ำท่วมภาคเหนือ ทำให้มีการเร่งซ่อมแซมบ้าน สะท้อน SSSG มีโอกาสพลิกเป็นบวกเล็กน้อย (จากเดิมคาดติดลบ 3-4%) รวมทั้งเข้าสู่ High Season ของธุรกิจที่เป็นช่วงจับจ่ายใช้สอยในช่วงปลายปี รวมทั้งมาตรการภาครัฐช่วยหนุน อาทิ "ซื้อ-แต่ง-ซ่อม-สร้าง" โดย Bloomberg Consensus คาดกำไร 4Q67 รว 1,749 ลบ. +4%YoY +21%QoQ พื้นตัวดีขึ้นหลังจาก 3Q67 มีกำไร 1,442 ลบ. -6%YoY -11%QoQ (ต่ำกว่าตลาดคาด 5%) และ 9M67 มีกำไร 4,777 ลบ. ทรงตัว YoY
- ความเห็นเรามีมุมมองบวกต่อกำไร 4Q67 และ 1Q68 คาดมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง ได้ปัจจัยหนุนจากมาตรการ Easy E-receipt ระยะเวลา 16 ม.ค.-28 ก.พ.68 ทั้งนี้ Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 67-68 รว 6,607 ลบ. +3%YoY (9M67 คิดเป็น 72%) และ 7,113 ลบ. +8%YoY ตามลำดับ ส่วนราคาเหมาะสม 12.00 บาท มี Upside 33% แนะนำ "ซื้อ"



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

13 January 2025



หุ้นมีข่าว

(+) DITTO (Bloomberg Consensus - บาท) ขานรับนโยบายรัฐวิสาหกิจ ลุยเทคโนโลยี - AI เดินหน้ารุกพร้อมพันธมิตร ซึ่จัดการดาต้า พร้อมโซลูชันครบครัน ชูผลงาน กนอ.-องค์การสวนสัตว์ รับงาน Easy E-Receipt เฝียบ เดินหน้าต่อยอดงาน ทั้ง E-TAX และโซลูชันอื่นๆ มั่นใจปีนี้งานภาครัฐ ออกมาเฝียบ เหตุต้องการกระตุ้นเศรษฐกิจ (ที่มา ทันหุ้น)

(+) SIS (Bloomberg Consensus - บาท) ได้รับอนุมัติมาตรการรัฐบาลในระยะสั้น จากเงินดิจิทัล 10,000 บาท และ Easy E-Receipt ปักธงกำไรขั้นต้น (มาร์จิ้น) ปี 2568 เติบโต 10-20% ลุยธุรกิจ คลาวด์ ปั่นรายได้ 1,500-2,000 ล้านบาท เตรียมขยายการลงทุนในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า คาดเห็น ความชัดเจนกลางปี 2568 นี้ (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

13 January 2025



หุ้นมีข่าว

(+) BBIK (Bloomberg Consensus 50.00 บาท) รับเต็มแบงก์ประกาศลงทุนหนัก ทุ่มงบ 10% ของกำไร พัฒนาเทคโนโลยีดิจิทัล ส่งสัญญาณบวกลดตลาดดิจิทัลทรานส์ ฟอรัมเซ็น หนุนความต้องการใช้คลาวด์เพิ่มขึ้น พร้อมรุกฐานภาครัฐ-รัฐวิสาหกิจเต็มสูบ หวังอัตรัดส่วนเป็น 10% จากเดิมน้อยกว่า 5% (ที่มา ทันทัน)

(+) EKH (Bloomberg Consensus 8.13 บาท) มั่นใจรายได้ปีนี้โตไม่ต่ำกว่า 7% จากจำนวนผู้ใช้บริการที่รพ.เอกชัยสมุทรสาครเพิ่มขึ้น ทั้งผู้ป่วยใน-นอก รวมถึงศูนย์ IVF ดีต่อเนื่อง พร้อมมองหาโอกาสลงทุนธุรกิจสุขภาพอื่นๆ หนุนรายได้โตมั่นคง ด้านบอร์ดไฟเขียว ทุ่มงบซื้อหุ้นคืนไม่เกิน 400 ล้านบาท เริ่ม 13 ม.ค.นี้ เหตุมองราคาหุ้นต่ำกว่ามูลค่าพื้นฐาน ยันฐานะการเงินแกร่ง (ที่มา ข่าวหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department >>>

13 January 2025



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 14 ม.ค. มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย แลงดาวน์ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค, ดัชนีความเชื่อมั่นหอการค้าไทย
- สัปดาห์ที่ 3 สภาธุรกิจตลาดทุนไทย แลงลงผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนและอัปเดตสถานการณ์ลงทุน
- ส.อ.ท. แลงลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์
- 21 ม.ค. วันสุดท้ายหุ้นกลุ่มธนาคารส่งงบการเงินประจำปี 2567
- สัปดาห์ที่ 4 ส.อ.ท. แลงลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
- กระทรวงพาณิชย์ แลงลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ
- สัปดาห์ที่ 5 สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
- สศอ. แลงลงดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม
- 30 ม.ค. ก.ล.ต. นัดแถลงแผนตลาดทุน
- 29 ก.พ. กำหนดประชุม กนง. ครั้งที่ 1/2568

ต่างประเทศ

- 13 ม.ค. สหรัฐ รายงานการคาดการณ์เงินเฟ้อของผู้บริโภคเดือนธ.ค.
- 14 ม.ค. ญี่ปุ่น รายงานดุลบัญชีเดินสะพัดเดือนพ.ย. สหรัฐ รายงานดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนธ.ค. และดัชนีความเชื่อมั่นของธุรกิจขนาดย่อมเดือนธ.ค.
- 15 ม.ค. อียู รายงานผลผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนพ.ย. สหรัฐ รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนธ.ค. ดัชนีภาคการผลิตเดือนม.ค. และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์
- 16 ม.ค. อียู รายงานดุลการค้าเดือนพ.ย. สหรัฐ รายงานดัชนีการผลิตเดือนม.ค. ยอดค้าปลีกเดือนธ.ค. จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ราคานำเข้าและราคาส่งออกเดือนธ.ค. สต็อกสินค้าคงคลังภาคธุรกิจเดือนพ.ย. และดัชนีตลาดที่อยู่อาศัยเดือนม.ค.
- 17 ม.ค. สหรัฐ รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนธ.ค.
- 21 ม.ค. “ทรัมป์” เข้าพิธีสาบานตนรับตำแหน่งประธานาธิบดีสหรัฐฯ
- 28-29 ม.ค. ประชุมธนาคารกลางสหรัฐ (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 และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกล่ามึงถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.