



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department >>>

16 January 2025



MARKET VIEW

Rebound ต่อ

หุ้นมีข่าว

TEGH MAJOR WPH TFG

หุ้นรายงานพิเศษ

MAGURO

TECHNICAL INSIGHT

PTTGC SCB

สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหว Sideway Up โดยช่วงเช้าดัชนีปรับตัวขึ้นได้อย่างจำกัด เนื่องจากมีแรงขายกดดัน ในหุ้น DELTA ก่อนจะปรับตัวขึ้นแรงในช่วงบ่าย โดยมีแรงหนุนจากสหรัฐเผยตัวเลขเงินเฟ้อ PPI ปรับตัวขึ้นต่ำกว่า คาดการณ์ ทำให้นักลงทุนคาดมีโอกาที่เฟดจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติมในปีนี้มีแรงซื้อมากในหุ้นกลุ่ม พลังงาน ค้าปลีก และไอซีที อย่างไรก็ตามนักลงทุนยังคงจับตาดูการประกาศตัวเลขเงินเฟ้อ CPI ของสหรัฐในคืนนี้ เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ทิศทางอัตราดอกเบี้ยสหรัฐ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,353.17 จุด +12.92 จุด +0.96% มูลค่าการซื้อขาย 44,216.57 ลบ. Program Trading +1,561.62 ลบ. ต่างชาติ -961.65 ลบ. TFEX +27,725 สัญญา ตราสารหนี้ -3,469.99 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

16 January 2025



Globlex Group

ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 703.27 จุด หรือ +1.65% หลังสหรัฐฯ เปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (Core CPI) ที่ต่ำกว่าคาด นอกจากนี้ตลาดยังได้แรงหนุนจากผลประกอบการที่แข็งแกร่งของธนาคารรายใหญ่ในสหรัฐฯ
- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 2.54 ดอลลาร์ หรือ +3.28% ปิดที่ 80.04 ดอลลาร์/บาร์เรล สูงสุดนับตั้งแต่เดือนก.ค. 2567 โดยได้ปัจจัยหนุนจากสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ ที่ลดลงมากกว่าคาด รวมทั้งการคาดการณ์ที่ว่าอุปทานน้ำมันในตลาดโลกอาจได้รับผลกระทบจากการที่สหรัฐฯ คว่ำบาตรอุตสาหกรรมน้ำมันรัสเซีย
- + สหรัฐฯ เปิดเผยว่า ดัชนี CPI พื้นฐาน ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อที่ไม่นับรวมหมวดอาหารและพลังงาน ปรับตัวขึ้น 3.2% YoY ในเดือนธ.ค. ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 3.3% หลังจากเพิ่มขึ้น 3.3% ในเดือนพ.ย. คลายกังวล FED ชะลอการลดอัตราดอกเบี้ย
- + ข้อตกลงหยุดยิงระหว่างอิสราเอลและกลุ่มฮามาสจะมีการแบ่งเป็น 3 ระยะ โดยในระยะแรก อิสราเอลและฮามาสหยุดยิง 6 สัปดาห์ ขณะที่ฮามาสจะปล่อยตัวประกันอิสราเอล 33 คน
- + ครม. มีมติเห็นชอบปรับปรุงหลักเกณฑ์ของวีซ่าชนิดพิเศษ (Long-Term Resident Visa : LTR Visa) ช่วยดึงดูดบุคลากรต่างชาติที่มีศักยภาพสูงเข้าสู่ประเทศไทย จากปัญหาด้านภูมิรัฐศาสตร์ที่คาดว่าจะทวีความรุนแรงขึ้น

ปัจจัยลบ-

- กระทรวงพาณิชย์ (MOC) ของจีนเปิดเผยว่า บริษัทในสหรัฐฯ จำนวน 7 แห่งถูกขึ้นบัญชีในฐานองค์กรที่ไม่น่าเชื่อถือ เนื่องจากจำหน่ายอาวุธยุทโธปกรณ์ให้กับไต้หวัน
- สหรัฐฯ ญี่ปุ่น และเกาหลีได้ออกคำเตือนถึงอุตสาหกรรมบลิ๊กเชนเกี่ยวกับการโจมตีทางไซเบอร์ที่ยังคงดำเนินอยู่ซึ่งเชื่อมโยงกับกลุ่มอาชญากรรมต่าง ๆ ของเกาหลีเหนือ
- นายกสมาคมไทยธุรกิจการท่องเที่ยว (แอดต้า) เปิดเผยถึงกระแสข่าวนักท่องเที่ยวจีนแห่ยกเลิกเดินทางเที่ยวไทยในช่วงตรุษจีน ว่า มีเสียงสะท้อนจากผู้ประกอบการท่องเที่ยวว่ามีการยกเลิกบัตรโดยสารเครื่องบิน โรงแรม และทริปเที่ยวไทยจริงในช่วงเทศกาลตรุษจีน



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

16 January 2025



Globlex Group

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาส Rebound ตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยมีแรงหนุนจากสหรัฐเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐานต่ำกว่าคาด ประกอบกับราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวขึ้นแรงหนุนหุ้นกลุ่มพลังงาน มองกรอบดัชนีที่ 1,350-1,365 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
- Chat with Tony : VGI BTS BEM GULF INTUCH



MORNING CALL ACTION NOTES

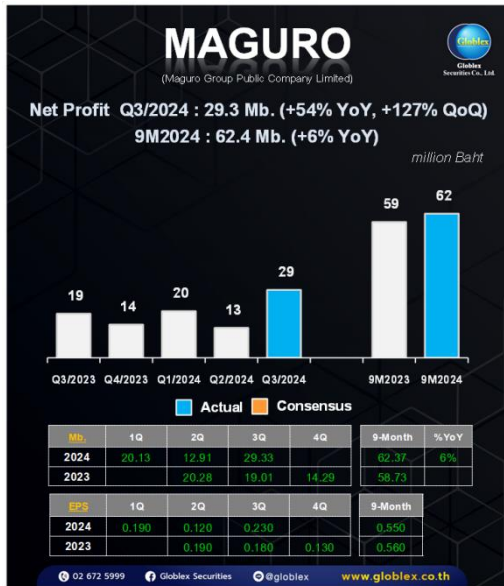
By Globlex Research Department

16 January 2025



หุ้นรายงานพิเศษ

MAGURO "ซื้อ" (ราคาเหมาะสม Bloomberg consensus 25.13 บาท) "consensus คาดกำไร 4Q67 เติบโต QoQ และ YoY และคาดปี 67 เติบโตต่อเนื่อง"



- กำไรสุทธิ 9M67 เท่ากับ 62 ลบ. +6%YoY สาเหตุหลักมาจากการเปิดสาขาใหม่เพิ่มขึ้น 7 สาขาในช่วง 9M67 (มีแผนขยายสาขาเพิ่มอีก 6 สาขาในช่วง 4Q67) แต่มีอัตราการเติบโตของรายได้สาขาเดิม (SSSG) ที่ -2%YoY มี %GPM เท่ากับ 45.2% ลดลงเล็กน้อยจาก 45.4% ใน 9M66 เนื่องจากต้นทุนวัตถุดิบที่สูงขึ้น รวมทั้งมีค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ส่งผลให้ %NPM เท่ากับ 6.4% ลดลงจาก 7.6% ใน 9M66
- ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อผลประกอบการ 4Q67 เนื่องจากช่วงปลายปีที่เป็นช่วงเทศกาลมีการกินข้าวนอกบ้าน และกระแสตอบรับที่ยังคงดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้แผนการขยายสาขาใหม่รวม 13 สาขาในปี 67 ทำให้ผลประกอบการปี 67 มีแนวโน้มเติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดย Bloomberg consensus คาดกำไรสุทธิ 4Q67 เฉลี่ย 32 ลบ. +9%QoQ +133%YoY และกำไรสุทธิปี 67 เฉลี่ย 101 ลบ. 40%YoY โดยกำไรช่วง 9M67 คิดเป็น 61% ของประมาณการ ราคาหุ้นซื้อขายที่ P/E 34X เทียบกับบริษัทที่คล้ายคลึงกัน ได้แก่ AU 31X, OKJ 48X และ ZEN 27X ราคาเหมาะสม 25.13 บาท มี Upside 23% จึงแนะนำ "ซื้อ"



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

16 January 2025



หุ้นมีข่าว

(+) TEGH (Bloomberg Consensus 4.90 บาท) ตั้งเป้ารายได้รวมโต 10-15% หนุนจากทุกกลุ่มธุรกิจ มั่นใจปริมาณขายยางแท่ง STR20 เติบโตราว 20%YoY สอดคล้องภาคธุรกิจปรับตัวรับมาตรฐาน EUDR, CBAM ธุรกิจปาล์มน้ำมันกำลังการผลิตดีขึ้น ทั้งยังลงทุนขยายกำลังการผลิตไบโอดีเซลเพิ่มอีก 5-7 หมื่นลูกบาศก์เมตรต่อวัน ระบุ มีลูกค้ารับซื้อแล้วราว 3 หมื่นลูกบาศก์เมตรต่อวัน (ที่มา ทันทูน)

(+) MAJOR (Bloomberg Consensus 18.75 บาท) วางแผนศึกษาลงทุน Entertainment Complex เชื่อเป็นโอกาสของธุรกิจโรงหนัง พร้อมทั้งกระแสหนังไทย ีหยด 2 ก็มาแรง สร้างรายได้สูงสุดเป็นประวัติศาสตร์ คาดปี 2568 จ่อเข้าโรง ีหยด 3 โภยเงินต่อ ขณะที่ M Studio ปีนี้ลงทุนเท่าตัว ลุยปีทองวงการหนัง หวังรายได้โตต่อ 30-40% (ที่มา ทันทูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

16 January 2025



หุ้นมีข่าว

(+) WPH (Bloomberg Consensus - บาท) ปีกรงปี 2568 รายได้ราว 2.3 พันล้านบาท รับพอร์ตผู้ให้บริการโตต่อเนื่อง พร้อมรุกปั้นโครงการ "โรงพยาบาลวัฒนแพทย์ ภูเก็ต" ปูทางต่อยอดธุรกิจเพิ่ม แลมนิยมรับท่องเที่ยวไทยบูม หนุนฐานลูกค้าชาวต่างชาติเพิ่ม (ที่มา ทันหุ้น)

(+) TFG (Bloomberg Consensus 4.92 บาท) เดินหน้าทุ่มเงินลงทุนราว 2.5 พันล้านบาท สยายปีกกรีเทล-รีโนเวตไลน์ผลิต รับทรัพย์เพิ่ม ผู้บริหาร "เพชร นันทวิสัย" ปักเป้าปี 2568 รายได้ทะยานอีก 10% จากปี 2567 รับฐานธุรกิจโตต่อเนื่อง แลมนราคาไก่ขยับเพิ่มหนุน (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

16 January 2025



ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- สัปดาห์ที่ 3 สภาธุรกิจตลาดทุนไทย แลกผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนและอัปเดตสถานการณ์ลงทุน
- ส.อ.ท. แลกงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์
- 21 ม.ค. วันสุดท้ายหุ้นกลุ่มธนาคารส่งงบการเงินประจำปี 2567
- สัปดาห์ที่ 4 ส.อ.ท. แลกดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
- กระทรวงพาณิชย์ แลกภาวะการค้าระหว่างประเทศ
- สัปดาห์ที่ 5 สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
- สศอ. แลกดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม
- 30 ม.ค. ก.ล.ต. นัดแถลงแผนตลาดทุน
- 29 ก.พ. กำหนดประชุม กนง. ครั้งที่ 1/2568

ต่างประเทศ

- 16 ม.ค. อียู รายงานดุลการค้าเดือนพ.ย.
- สหรัฐ รายงานดัชนีการผลิตเดือนม.ค. ยอดค้าปลีกเดือนธ.ค. จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ราคานำเข้าและราคาส่งออกเดือนธ.ค. สต็อกสินค้าคงคลังภาคธุรกิจเดือนพ.ย. และดัชนีตลาดที่อยู่อาศัยเดือนม.ค.
- 17 ม.ค. จีน รายงาน GDP ไตรมาส 4/2567 ดัชนีราคาบ้านเดือนธ.ค. การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนธ.ค. ยอดค้าปลีกเดือนธ.ค. การลงทุนในสินทรัพย์ถาวรเดือนธ.ค. และอัตราว่างงานเดือนธ.ค.
- สหรัฐ รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนธ.ค. และตัวเลขการเริ่มสร้างบ้านและการอนุญาตก่อสร้างเดือนธ.ค.
- 20 ม.ค. ญี่ปุ่น รายงานยอดสั่งซื้อเครื่องจักรเดือนพ.ย. และการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนพ.ย.
- จีน รายงานอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (LPR) ประเภท 1 ปี และ 3 ปี
- 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.