



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department >>>

22 January 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

Sideway

หุ้นรายงานพิเศษ

SIRI

หุ้นมีข่าว

JMART SEAFSCO MPJ PRTR

TECHNICAL INSIGHT

BDMS AOT

สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมามีดัชนีปรับตัวขึ้น โดยยังคงได้แรงหนุนต่อเนื่องจาก Fund Flow นักลงทุนต่างชาติที่ไหลเข้ามาจากเงินบาทที่แข็งค่า โดยแรงซื้อหุ้นหลักมาจากหุ้น DELTA ซึ่งหุ้นดัชนีรวม +14 จุด ตามด้วยแรงซื้อในหุ้นกลุ่มพลังงาน และไอซีที เป็นปัจจัยหนุนเพิ่มเติม ขณะที่มีความแรงขายมากในหุ้นกลุ่มธนาคาร นำโดย BBL ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,317.56 จุด +21.19 จุด +1.63% มูลค่าการซื้อขาย 68,148.65 ลบ. Program Trading +2,844.7 ลบ. ต่างชาติ -2,016.5 ลบ. TFEX +7,067 สัญญา ตราสารหนี้ +9,835.1 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

22 January 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 588.64 จุด หรือ +1.21% ขานรับข่าวที่ว่า ปธน.โดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ จัดทำกรอบข้อตกลงในประเด็นกรีนแลนด์ ร่วมกับมาร์ก รุตเตอ เลขาธิการองค์การสนธิสัญญาป้องกันแอตแลนติกเหนือ (นาโต) นอกจากนี้ ปธน.ทรัมป์ยืนยันว่า สหรัฐฯ จะระงับการเก็บภาษีศุลกากรครั้งใหม่จากชาติพันธมิตรในยุโรป

+ สัญญาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 26 เซนต์ หรือ 0.43% ปิดที่ 60.62 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยได้ปัจจัยหนุนจากการคาดการณ์ที่ว่า อุปทานน้ำมันในตลาดจะเผชิญภาวะตึงตัวหลังจากแหล่งน้ำมันขนาดใหญ่ 2 แห่งในคาซัคสถานระงับการผลิตชั่วคราว และปริมาณการส่งออกน้ำมันของเวเนซุเอลาที่อยู่ในระดับต่ำ ซึ่งสะท้อนให้เห็นว่าแผนการฟื้นฟูกำลังการผลิตในเวเนซุเอลายังคงล่าช้า

+ ปธน.โดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ ระบุ ว่า รัฐบาลอาจสามารถจ่ายเงินให้ประชาชนชาวอเมริกันคนละ 2,000 ดอลลาร์สหรัฐฯ หรือประมาณ 62,000 บาท โดยไม่ต้องขอความเห็นชอบจากสภาองเกรส โดยอาศัยรายได้จากมาตรการภาษีการค้าของรัฐบาล

+ กรมพัฒนาธุรกิจการค้าเผยปี 68 ต่างชาติลงทุนไทย 324,148 ล้านเพิ่ม 42% สูงสุดรอบ 5 ปี ด้านกรมการค้าต่างประเทศเผยยอดส่งออกข้าวไทยปี 68 ทำได้ปริมาณ 7.9 ล้านตัน ทะลุเป้าที่ตั้งไว้ที่ 7.5 ล้านตัน

ปัจจัยลบ-

- ผลการดำเนินงานปี 68 ของหุ้นกลุ่มธนาคาร 11 หลักทรัพย์ ได้แก่ BAY, BBL, CIMBT, CREDIT, KBANK, KKP, KTB, LHFG, SCB, TISCO, TTB พบว่ามีกำไรสุทธิรวม 262,397 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3%YoY เมื่อเทียบกับปี 67 ชะลอตัวจากปี 67 ที่เติบโต 7%YoY



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

22 January 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสแกว่งตัวในลักษณะ Sideway ออกข้าง หลังปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง โดยมีแรงหนุนจากการที่ ปธน.ทรัมป์ ยืนยันว่า สหรัฐจะระงับการเก็บภาษีศุลกากรครั้งใหม่จากชาติพันธมิตรในยุโรป ขณะที่ปัจจัยในประเทศ ยังขาดปัจจัยใหม่หนุน มองกรอบดัชนี 1,300-1,325 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นเข้าคำนวณ SET50-SET100 รอบ 1H26 : SET50 เข้า CENTEL SAWAD ออก BCP VGI SET100 เข้า GFPT PTG STECON ออก ITC MBK WHAUP
- หุ้นที่ได้ประโยชน์จาก กนง. ลดดอกเบี้ย : MTC SAWAD TIDLOR BAM
- เงินบาทแข็งค่า : ADVICE COM7 SYNEX SIS GULF BGRIM GPSC
- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากช่วงเลือกตั้ง : PLANB VGI BEC TKS CPALL



หุ้นรายงานพิเศษ

SIRI “ซื้อ” ราคาเหมาะสม Bloomberg Consensus 1.70 บาท



Source: Company

- บจ.แสนสิริแถลงแผนธุรกิจปี 2569 ตั้งเป้าหมายยอดขาย 48,000 ล้านบาท และยอดโอน 39,000 ล้านบาท มีแผนเปิดใหม่ 33 โครงการมูลค่ารวม 51,000 ล้านบาท โดยเน้นสัดส่วนกลุ่ม Premium และ Medium ถึง 80% ใช้กลยุทธ์ขยายส่วนแบ่งตลาดลูกค้าระดับกลางถึงบน การขยายฐานรายได้ใหม่ผ่านธุรกิจที่เป็น New S-Curve อาทิ ธุรกิจรับสร้างบ้าน “Crafted by Sansiri” จัดตั้งกองทุนมูลค่า 1,000 ล้านบาท เพื่อเข้าลงทุนในธุรกิจศักยภาพสูง มุ่งเพิ่มสัดส่วนรายได้ของกลุ่มธุรกิจใหม่จาก 15% เป็น 25% ภายใน 5 ปี และขยายการร่วมทุน (Joint Venture) เสริมความแกร่งโครงสร้างทางการเงิน
- ความเห็น แผนธุรกิจค่อนข้างระมัดระวังและมีความปลอดภัยจากกลุ่มลูกค้าระดับกลางถึงสูงมีกำลังซื้อสูงและได้รับผลกระทบจากปัญหานี้ครัวเรือนน้อยกว่าตลาดล่าง ปลายปี 68 มี Backlog ที่แข็งแกร่งกว่า 1.9 หมื่นล้านบาท และมีคอนโดมิเนียมสร้างเสร็จใหม่พร้อมโอนในปีถึง 10 โครงการ ซึ่งจะเป็นแหล่งรายได้ที่สำคัญ แม้ Bloomberg consensus คาดกำไรปี 68 เฉลี่ย 4,000 ล้านบาท หดตัว 22%YoY โดยคาดว่าจะพลิกเติบโตเฉลี่ย 6%YoY เป็น 4,300 ล้านบาท แต่คาดการณ์อัตราผลตอบแทนเงินปันผลระดับสูงถึง 9% ต่อปี ซึ่งสูงกว่าค่าเฉลี่ยของหุ้นกลุ่มอสังหาฯ แนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

22 January 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) JMART (Bloomberg consensus - บาท) มองตลาดสมาร์ทโฟนปีนี้โต จากถึงรอบเปลี่ยนเครื่องใหม่-ความต้องการโทรศัพท์ที่รองรับเทคโนโลยี AI ตั้งเป้ารายได้กลุ่มโมบาย 1.5 หมื่นล้านบาท รับพอร์ตลูกค้าโต-โมเดลใหม่หนุน เล็งเปิดสาขาใหม่ 100 แห่ง ล่าสุดเปิดตัว "Mobile Loans Ecosystem" พูทางต่อยอดรับทรัพย์เพิ่ม(ที่มา ทันทูน)

(+) SEAFCO (Bloomberg consensus 2.65 บาท) ปักธง ปี 2569 รายได้ราว 1.8 พันล้านบาท เหตุรับรู้รายได้จากแบ็กล็อกที่มี 1.6 พันล้านบาท ที่ส่วนใหญ่จะบ๊วกในปีี้ พร้อมเดินหน้าประมูลงานใหม่ๆ ทั้งภาครัฐ-เอกชน ยันไม่ได้รับผลกระทบราคาวาสดุปรับขึ้น จากรับงานเฉพาะค่าแรงเท่านั้น ย้ำคงเน้นคุณภาพ-ความปลอดภัย (ที่มา ทันทูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

22 January 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) MPJ (Bloomberg consensus - บาท) ทุ่มงบ 800 ล้านบาท ขยายอาณาจักรโลจิสติกส์ ยก
ระดับฮับลานตู้ คลังสินค้าระยองเฟส 2 และแหลมฉบังเฟส 3 เพิ่มพื้นที่อีก 60-70 ไร่ พร้อมอัดคลัง
ใหม่กว่า 22,000 ตร.ม. หลังเฟส 2 เพิ่งเปิดธันวาคม แต่ลูกค้าแห่ใช้บริการจนเต็มความจุ เร่งเครื่อง
แผน Green Logistics เตรียมปล่อย ฟลีทรถ EV Trucking ตามเทรนด์รักษ์โลก(ที่มา ทันหุ้น)

(+) PRTR (Bloomberg consensus - บาท) ตั้งเป้ารายได้โต 10-15% ดันมาร์จิ้นแตะ 10% พร้อม
เปิดทางโตใหม่ผ่าน M&A เดินหน้ายกระดับบริการสู่บทบาท Partner in People แบบครบวงจร
ตั้งแต่ Outsource-Recruitment-HR Tech-Upskill/Reskill รับแรงกดดันเศรษฐกิจผันผวน (ที่มา
ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

22 January 2026



Globlex
Securities Co., Ltd

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ
สศอ. แถลงดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม
สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค,
ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
30 ม.ค. รพท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย
1 ก.พ. เลือกตั้งล่วงหน้า
8 ก.พ. วันเลือกตั้ง
25 ก.พ. ประชุม กนง. ครั้งที่ 1/69

ต่างประเทศ

19-23 ม.ค. ประชุมเวิร์ด อีโคโนมิก ฟอรัม (WEF) ประจำปี 2569
หัวข้อ "A Spirit of Dialogue"
22 ม.ค. ญี่ปุ่น รายงานยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้า
เดือนธ.ค.
สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์
ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส 3/2568
(Final) ดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE)
เดือนต.ค. และเดือนพ.ย. และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์
23 ม.ค. ญี่ปุ่น รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนธ.ค. และดัชนีผู้จัดการ
ฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตและบริการขั้นต้นเดือนม.ค.
ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ประกาศอัตราดอกเบี้ยนโยบาย
อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตและ
บริการขั้นต้นเดือนม.ค.
สหรัฐ รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการและการ
ผลิตขั้นต้นเดือนม.ค. และดัชนีราคาผู้บริโภคขั้นสุดท้ายเดือนม.ค.
26 ม.ค. สหรัฐ รายงานยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนเดือนพ.ย. และดัชนี
กิจกรรมทางเศรษฐกิจทั่วประเทศเดือนธ.ค.
27 ม.ค. ประชุมธนาคารกลางสหรัฐ ครั้งที่ 1/69



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶



Globlex
Securities Co., Ltd.

นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุนนาคสูงทรง ext. 5937

วัชรินทร์ จงยรรยง ext. 5936

ณัฐวุฒิ วงศ์เยาวรักษ์ ext. 5805

สลักบุญ วงศ์อัครเดช ext. 7287

ปณชัย กฤตธนชัย ext. 5997

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ รวีวิชญ์ จันทรศิริ

Disclaimer: ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าจะเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นการคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆ ไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.