



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 May 2025



## MARKET VIEW

# ผันผวน

## หุ้นรายงานพิเศษ

# JPARK

## หุ้นมีข่าว

# SIS KTC TAKUNI MOTHER

## TECHNICAL INSIGHT

# SCC KBANK

## สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมามีดัชนีปรับตัวลง มีแรงขายกดดันนำโดยหุ้นกลุ่มพลังงาน จากราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลงตามด้วยแรงขายในหุ้นกลุ่มค้าปลีก ขนส่ง และอิเล็กทรอนิกส์ ขณะที่มีความแรงซื้อในหุ้นกลุ่มธนาคาร ไอซีที และวัสดุก่อสร้าง เป็นปัจจัยช่วยพยุงดัชนี อย่างไรก็ตามสัปดาห์นี้นักลงทุนจับตามผลการประชุมเฟดเพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ทิศทางอัตราดอกเบี้ยสหรัฐ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,187.86 จุด -11.12 จุด -0.93% มูลค่าการซื้อขาย 43,577 ลบ. Program Trading -258.82 ลบ. ต่างชาติ +853.46 ลบ. TFEX +3,826 สัญญา ตราสารหนี้ +25,883.30 ลบ.



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

7 May 2025



Globlex Group

## ปัจจัยบวก+

- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 1.96 ดอลลาร์ หรือ +3.43% ปิดที่ 59.09 ดอลลาร์/บาร์เรล ได้แรงหนุนจากหลายปัจจัยซึ่งรวมถึงสัญญาณที่บ่งชี้ว่าอุปสงค์ในจีนฟื้นตัวขึ้น การผลิตน้ำมันในสหรัฐฯ ปรับตัวลง และสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลาง นอกจากนี้ราคาน้ำมันยังได้ปัจจัยบวกจากการที่นักลงทุนซื้อต่อหลังจากราคาตกลงและระดับต่ำสุดในรอบ 4 ปี
- +/- นักลงทุนเทน้ำหนักเกือบ 100% ในการคาดการณ์ว่า FED จะคงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมวันนี้ (7 พ.ค.) แม้ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ พยายามกดดันอย่างหนักให้ FED ปรับปรับลดอัตราดอกเบี้ย
- + รัฐบาลโอมานออกแถลงการณ์ระบุว่าโอมานเป็นประเทศคนกลางในการเจรจาไกล่เกลี่ยข้อตกลงหยุดยิงระหว่างสหรัฐฯ และกลุ่มฮูตี ซึ่งถือเป็นการเปลี่ยนแปลงท่าทีครั้งใหญ่ของกลุ่มฮูตีนับตั้งแต่ช่วงเริ่มต้นสงครามในฉนวนกาซาในเดือนต.ค.2566
- + BOI เปิดเผยถึงทิศทางการลงทุนของประเทศไทยว่ามีสัญญาณการลงทุนที่ดี โดยเฉพาะในช่วง 1-2 ปีข้างหน้าจะมีปริมาณเงินลงทุนจริงมากกว่า 1 ล้านล้านบาท เห็นได้จากการขอรับการส่งเสริมการลงทุนในช่วงไตรมาสแรก (ม.ค.-มี.ค.68) มีจำนวน 822 โครงการ เพิ่มขึ้น 20%YoY มูลค่าเงินลงทุนรวม 431,237 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 97% หรือเพิ่มขึ้นเกือบเท่าตัว
- + ที่ประชุมคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ (กพช.) ได้เห็นชอบการกำหนดอัตราค่าไฟฟ้า งวดเดือน ก.ย.-ธ.ค. 2568 เป็น 3.99 บาทต่อหน่วย โดยรัฐบาลจะคงอัตราราคาไฟฟ้า 3.99 บาทต่อหน่วย ให้ได้จนถึงสิ้นปี

## ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 389.83 จุด หรือ -0.95% เนื่องจากนักลงทุนวิตกกังวลเกี่ยวกับความไม่แน่นอนของมาตรการภาษีศุลกากรของสหรัฐฯ หลังจากประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ และสก็อตต์ เบสเซนต์ รัฐมนตรีคลังสหรัฐฯ ส่งสัญญาณที่ขัดแย้งกันเกี่ยวกับช่วงเวลาในการทำข้อตกลงการค้ากับบรรดาประเทศคู่ค้า ขณะเดียวกันนักลงทุนจับตามผลการประชุมของ FED
- ปธน.ทรัมป์มีแผนเรียกเก็บภาษีนำเข้าผลิตภัณฑ์ยาในช่วง 2 สัปดาห์ข้างหน้า และยอมรับว่ายังไม่ได้พบปะกับเจ้าหน้าที่ของจีนเพื่อหารือเกี่ยวกับการทำข้อตกลงทางการค้า
- สหรัฐฯ เปิดเผยว่า ตัวเลขขาดดุลการค้าพุ่งขึ้น 14% สู่ระดับ 1.405 แสนล้านดอลลาร์ในเดือนมี.ค. สูงสุดเป็นประวัติการณ์ และสูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 1.376 แสนล้านดอลลาร์ จากระดับ 1.232 แสนล้านดอลลาร์ในเดือนก.พ.
- กระทรวงพาณิชย์ เปิดเผยว่า ดัชนีราคาผู้บริโภค (เงินเฟ้อทั่วไป) เดือน เม.ย.68 ลดลง 0.22%YoY เป็นการลดลงครั้งแรกในรอบ 13 เดือนหลังจกติดลบติดต่อกันช่วงเดือน ต.ค.66-มี.ค.67 สาเหตุหลักมาจากการลดลงของราคาสินค้าในกลุ่มพลังงาน ทั้งแก๊สโซฮอล์ น้ำมันเบนซิน และค่ากระแส



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 May 2025



Globlex Group

## แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนียังแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยนักลงทุนจับตาผลการประชุมของ เฟด ซึ่งจะมีการแถลงในวันนี้ ประกอบกับพร.ทรัมป์ยอมรับว่าเขายังไม่ได้พบปะกับเจ้าหน้าที่ของจีนเพื่อหารือเกี่ยวกับการทำข้อตกลงทางการค้า มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,180-1,195 จุด

## กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากกองทุน TESGX: BBL BEM CPALL PTT TISCO
  - หุ้นที่คาดว่าผลประกอบการ 1Q68 จะออกมาดี : STECON OSP WHA TRUE ADVANC
  - หุ้นที่ได้ประโยชน์จากบาทแข็ง กลุ่มนำเข้าวัตถุดิบ TVO TFG COM7 SYNEX MCS KCG กลุ่มที่มีหนี้เป็นสกุลดอลลาร์ GULF GPSC BGRIM MINT PTTEP
  - คาดหุ้นเข้าค่านวน SET50 : BCP KKP TCAP / หุ้นออกจาก SET50 : BGRIM GLOBAL ITC
  - คาดหุ้นเข้าค่านวน SET100 : AURA MBK TOA WHAUP / หุ้นออกจาก SET100 : CKP COCOCO ROJNA SAPPE
- \*การค่านวน SET50/100 ยังขาดข้อมูลเดือน พ.ค. อีก 1 เดือน



## หุ้นรายงานพิเศษ

# JPARK (“ซื้อ” ราคาเหมาะสม 5.85 บาท) “อยู่ระหว่างเจรจาเข้าปิดดีลโครงการอาคารจอดรถ”

- คาดผลประกอบการ 1Q68 มีโอกาสเติบโต QoQ และ YoY เนื่องจากจะเริ่มมีการรับรู้รายได้โครงการอาคารที่จอดรถโรงพยาบาลพระนั่งเกล้า และพื้นที่ให้เช่าเชิงพาณิชย์อีกกว่า 1 พันตารางเมตร ประกอบกับธุรกิจการให้บริการที่จอดรถ (PS) ที่เป็นสัดส่วน 70% ของรายได้ เริ่มเห็น U-Rate ที่ฟื้นตัวดีขึ้น
- บริษัทตั้งเป้าผลการดำเนินงานในปี 2568 จะมีรายได้รวมเติบโต 30-40%YoY ซึ่งเป็นไปตามการรับรู้รายได้ช่องจอดเดิมยังคงสร้างผลตอบแทนที่ดีต่อเนื่อง และขยายช่องจอดใหม่แต่ละระดับ 50,000 ช่องจอด จาก ณ สิ้นปี 2567 อยู่ที่ 42,000 ช่องจอด โดยบริษัทอยู่ระหว่างเจรจาเข้าปิดดีลโครงการอาคารจอดรถขนาดพื้นที่บริการประมาณ 3,000 ช่องจอด ในโซนพื้นที่กรุงเทพมหานครและปริมณฑล คาดว่าเจรจาปิดดีลได้เร็วสุดภายใน 2Q68 หรือช้าสุดภายใน 3Q68
- ความเห็น : เรามีมุมมองเป็นบวกต่อผลประกอบการปี 68 โดยมีแรงหนุนจากการรับรู้รายได้โครงการพระนั่งเกล้าเต็มปีเป็นครั้งแรก ทั้งนี้เราคาดกำไรปกติปี 68 เท่ากับ 98 ล้านบาท เติบโต +9.9%YoY คงคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาเหมาะสมปี เท่ากับ 5.85 บาท



## หุ้นมีข่าว

(+) SIS (Bloomberg consensus - บาท) แยมผลประกอบการในไตรมาส 1/2568 เติบโตขึ้นจากยอดขายสินค้าที่เพิ่มขึ้นทุกกลุ่ม มั่นใจภาพรวมปี 2568 จะมีอัตรากำไรขั้นต้นเติบโต 10-20% เนื่องจากกลุ่มธุรกิจ NEW BUSINESS โดย Cloud มีใช้งานมากขึ้นและมีต้นทุนที่ถูกลง จากการที่ AWS เข้ามาตั้ง Data Center ในไทย ขณะที่ Cyber Security และโซลาร์เซลล์ ยังมีการเติบโตที่ดี (ที่มา ทันหุ้น)

(+) KTC (Bloomberg consensus 45.00 บาท) ซื้ออุตสาหกรรมสัตว์เลี้ยงเติบโตต่อเนื่อง โดยไตรมาส 1/2568 ยอดใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตเคทีซี ในหมวดสัตว์เลี้ยงเติบโตขึ้น 12% และตั้งเป้าในปี 2568 เติบโตขึ้น 10-15% เจาะกลุ่มคนที่มีรายได้สูงและร่วมมือกับพันธมิตรในการขยายตลาดรวมถึงออกโปรโมชันใหม่ๆ (ที่มา ทันหุ้น)



## หุ้นมีข่าว

(+) TAKUNI (Bloomberg consensus - บาท) เปิดแผนธุรกิจ รุกตลาดรถไฟฟ้าทั้งมอเตอร์ไซค์ไฟฟ้า และจักรยานไฟฟ้า พร้อมผนึกพันธมิตรให้บริการเช่าซื้อ ตั้งเป้าปี 2568 ขยายสาขาเครือข่าย 100 แห่ง หวังยอดขายรวม 15,000 คัน หรือราว 400 ล้านบาท (ที่มา ทันทูน)

(+) MOTHER (Bloomberg consensus - บาท) โซว์ฟอร์มแรง ไตรมาสแรกกระแสดี รับอานิสงส์ท่องเที่ยวกระบี่คึกคัก เดินหน้าเปิดอีก 3 สาขาในปี นี้ พร้อมบุกจังหวัดท่องเที่ยวใกล้เคียงปีหน้า ตั้งเป้ารายได้ปีนี้แตะ 1.4 พันล้านบาท ชูโซนอาหารสดดันมาร์จิ้นพุ่ง (ที่มา ทันทูน)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

7 May 2025



## ปัจจัยจับตา

### ในประเทศ

- 7 พ.ค. ประชุมคณะกรรมการร่วมภาคเอกชน 3 สถาบัน (กกร.) สัปดาห์ที่ 2 สภาผู้ส่งออก แลกส่งสถานการณ์การส่งออก สภาธุรกิจตลาดทุนไทย แลกส่งผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน และอัปเดตสถานการณ์ลงทุน
- ตลท. แลกส่งสรุปภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์
- 14 พ.ค. รายงานผลการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ฉบับย่อ
- 15 พ.ค. กำหนดส่งงบไตรมาส 1/68 วันสุดท้าย สัปดาห์ที่ 3 มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย แลกส่งดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค, ดัชนีความเชื่อมั่นหอการค้าไทย
- ส.อ.ท. แลกส่งดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
- สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แลกส่งภาวะการค้าระหว่างประเทศ
- ส.อ.ท. แลกส่งยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์
- 30 พ.ค. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย
- 25 มิ.ย. กำหนดประชุม กนง. ครั้งที่ 3/2568

### ต่างประเทศ

- 7 พ.ค. จีน รายงานทุนสำรองเงินตราต่างประเทศเดือนเม.ย. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนเม.ย. สหรัฐ รายงานสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์
- 6-7 พ.ค. ประชุมธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ครั้งที่ 2/68 เข้าวันที่ 8 พ.ค. เฟดแถลงมติอัตราดอกเบี้ย
- 8 พ.ค. ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) เปิดเผยรายงานการประชุมอังกฤษ ธนาคารกลางอังกฤษ (BOE) แลกส่งมติอัตราดอกเบี้ย
- สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ และสต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่งเดือนมี.ค.
- 9 พ.ค. จีน รายงานยอดนำเข้า ส่งออก และดุลการค้าเดือนเม.ย. ญี่ปุ่น รายงานการใช้จ่ายภาคครัวเรือนเดือนมี.ค.
- 10 พ.ค. จีน รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนเม.ย. และดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนเม.ย.
- 12 พ.ค. ญี่ปุ่น รายงานดุลบัญชีเดินสะพัดเดือนมี.ค.
- 13 พ.ค. สหรัฐ รายงานดัชนีความเชื่อมั่นของธุรกิจขนาดย่อมเดือนเม.ย. และดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนเม.ย.



# 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 วงศ์อัครเดช ext. 7287
- ปณชัย กฤตธนชัย ext. 5997

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ รวีวิชญ์ จันทรศิริ

**Disclaimer:** ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

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