



# MORNING CALL ACTION NOTES



By Globlex Research Department >>>

12 December 2024

Globlex Group

## MARKET VIEW

# CPI ตามคาด

## หุ้นรายงานพิเศษ

# KBANK

## หุ้นมีข่าว

# ITEL CPALL CHG MAGUORO

## TECHNICAL INSIGHT

# MINT MAJOR

## สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหว Sideway ออกข้าง โดยช่วงเช้าดัชนีปรับตัวขึ้น จากแรงซื้อในหุ้นกลุ่มขนส่ง และอ่อนตัวลงในช่วงบ่าย จากแรงขายกดดันในหุ้นกลุ่มธนาคาร ไอซีที และพลังงาน นักลงทุนจับตาดูการประกาศตัวเลขเงินเฟ้อ CPI ของสหรัฐวานนี้ และการประกาศตัวเลขเงินเฟ้อ PPI ของสหรัฐในวันนี้ เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ทิศทางอัตราดอกเบี้ยสหรัฐ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,443.05 จุด -4.48 จุด -0.31% มูลค่าการซื้อขาย 36,085 ลบ. Program Trading -1,766 ลบ. ต่างชาติ -2,147 ลบ. TFEX -14,027 สัญญา ตราสารหนี้ -1,747 ลบ.



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

12 December 2024



## ปัจจัยบวก+

- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 1.70 ดอลลาร์ หรือ +2.48% ปิดที่ 70.29 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากมีรายงานว่าสหภาพยุโรป (EU) ประกาศคว่ำบาตรน้ำมันของรัสเซียรอบใหม่ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อ การส่งออกน้ำมันของรัสเซียและอาจทำให้อุปทานน้ำมันดิบทั่วโลกอยู่ในภาวะตึงตัว
- + สหรัฐฯ เปิดเผยว่า ดัชนี CPI ทัวไป (Headline CPI) ซึ่งรวมหมวดอาหารและพลังงาน ปรับตัวขึ้น 2.7%YoY ในเดือนพ.ย. สอดคล้องตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ หลังจากเพิ่มขึ้น 2.6% ในเดือนต.ค.
- + FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 96% ที่ FED จะปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 4.25-4.50% ในการประชุมวันที่ 17-18 ธ.ค. หลังจากให้น้ำหนัก 86% ก่อนการเปิดเผยดัชนี CPI
- + โดนัลด์ ทรัมป์ ว่าที่ประธานาธิบดีสหรัฐฯ ประกาศว่า รัฐบาลของเขาจะช่วยเร่งรัดอนุมัติการลงทุนสำหรับบุคคลหรือบริษัทใดก็ตามที่ลงทุนในสหรัฐฯ ตั้งแต่ 1 พันล้านดอลลาร์ขึ้นไป
- + กรม.อนุมัติมาตรการแก้หนี้ลูกหนี้รายย่อยและผู้ประกอบการวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SME) และมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้กลุ่มเปราะบางอื่น ๆ ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจ ตามที่กระทรวงคลังเสนอเพื่อช่วยแก้ปัญหาหนี้ครัวเรือนอย่างเป็นรูปธรรมในการรักษาบ้าน รถยนต์ สถานประกอบการ ด้วยการยกเว้นดอกเบี้ย ตัดเงินต้น
- + ADB เผยแพร่รายงานประเมินแนวโน้มเศรษฐกิจเอเชียซึ่งมีการปรับเพิ่มตัวเลขคาดการณ์ GDP ของไทยในปีนี้ จากเดิมที่คาดว่าจะขยายตัว 2.3% เพิ่มขึ้นเป็น 2.6% และยังคงตัวเลขคาดการณ์ GDP ของไทยในปี 2568 ไว้ที่ระดับเดิมที่ 2.7%

## ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ ลดลง 99.27 จุด หรือ -0.22% โดยถูกกดดันจากการร่วงลงของหุ้นกลุ่มเฮลธ์แคร์ แต่ดัชนี S&P500 ปิดในแดนบวก และดัชนี Nasdaq ปิดพุ่งขึ้นทะลุระดับ 20,000 จุดเป็นครั้งแรก หลังสหรัฐฯ เปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ที่สอดคล้องกับการคาดการณ์ ซึ่งทำให้นักลงทุนมีความหวังว่า FED จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยในการประชุมสัปดาห์หน้า
- สหรัฐฯ จะเก็บภาษีนำเข้าสินค้าจากจีนเพิ่มเติม ซึ่งครอบคลุมถึงส่วนประกอบสำคัญที่ใช้ในแผงโซลาร์เซลล์และผลิตภัณฑ์อื่น ๆ อีกมากมาย โดยถือเป็นมาตรการล่าสุดที่จะปกป้องอุตสาหกรรมการผลิตในประเทศ ก่อนที่ประธานาธิบดีโจ ไบเดน ผู้นำคนปัจจุบันของสหรัฐฯ จะพ้นจากตำแหน่งในเดือนหน้า



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

12 December 2024



Globlex Group

## แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยสหรัฐเปิดเผยดัชนี CPI ที่สอดคล้องกับการคาดการณ์ ขณะที่ยังติดตาม ดัชนี PPI ในวันนี้ ขณะที่ปัจจัยในประเทศมีแรงหนุนจาก ครม.อนุมัติโครงการ “คุณสู้ เราช่วย” มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,435-1,450 จุด

## กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากการที่ ทรัมป์ ชนะเลือกตั้ง : AMATA WHA ROJNA TLI BLA DELTA HANA
- รัฐเตรียมแจกเงิน 10,000 บาทให้กลุ่มผู้สูงอายุ : CPALL CPAXT BJC TNP
- สินค้าส่งออกเดือน ต.ค. ที่เติบโตดี : STA NER TFG MALEE ITC AAI
- ปรับดัชนี FTSE SET Index Series มีผลวันที่ 23 ธ.ค. 67 : FTSE SET Large Cap **เข้า** MINT **ออก** EA FTSE SET Mid Cap **เข้า** CCET EA **ออก** BLAND BYD MINT ORI SPCG
- หุ้นที่ได้ประโยชน์โครงการ “คุณสู้ เราช่วย” : KBANK SCB BBL TTB



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

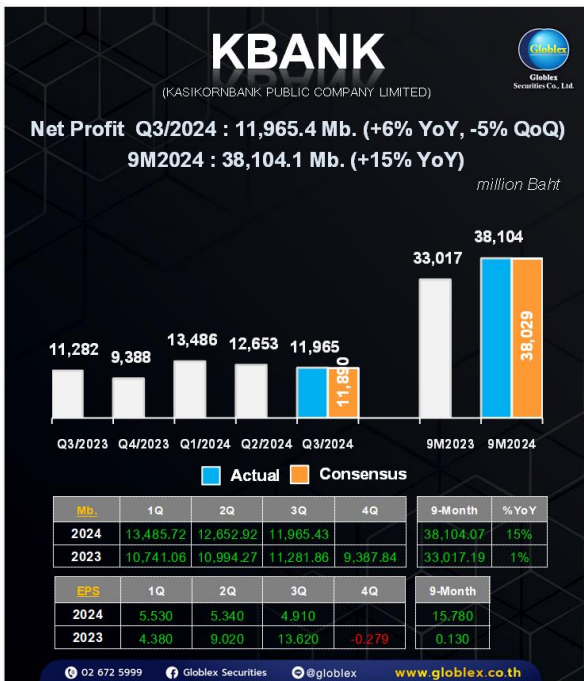
12 December 2024



Globlex Group

## หุ้นรายงานพิเศษ

### KBANK “ซื้อ” ราคาเหมาะสม Bloomberg Consensus 170 บาท upside 10% “กำไร 9M67 +15%YoY คิดเป็น 79% ของประมาณการ”



- งวด 3Q67 มีกำไรสุทธิ 11,965 ล้านบาท -5%QoQ +6%YoY งวด 9M67 มีกำไร 38,104 ล้านบาท +15%YoY %NPL 3.2% และ %Coverage 151% ทรงตัวเมื่อเทียบกับต้นปี ฐานะเงินกองทุนยังแข็งแกร่งที่ 20.58%
- ปลายเดือนต.ค. 67 มีเงินให้สินเชื่อสุทธิจำนวน 2.2 ล้านล้านบาท เร่งตัวขึ้น +0.3%MoM +0.9%YoY ทำให้เมื่อเทียบกับต้นปีมีสินเชื่อหดตัวเหลือ -1.8%YTD จาก -2.1% ณ ปลายเดือนก.ย. 67 อานิสงส์จากเข้าสู่ช่วงไฮซีซั่นปลายปี
- ความเห็น ฝ่ายวิจัยประเมินว่า KBANK จะได้รับประโยชน์จากมาตรการแก้หนี้จะช่วยลดหนี้ที่อาจกลายเป็น NPL ชะลอตัวลงได้ เนื่องจากมีสัดส่วนลูกหนี้รายย่อยและ SME ในสัดส่วนที่สูงกว่าหุ้นธนาคารตัวอื่น (55% ของสินเชื่อรวม) ทั้งนี้ Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 67 เฉลี่ย 48,000 ล้านบาท +13%YoY กำไรงวด 9M67 คิดเป็น 79% ของประมาณการโดย Consensus ขณะที่แนวโน้มการปล่อยสินเชื่อในงวด 4Q67 คาดจะเร่งตัวขึ้น ราคาหุ้นล่าสุดซื้อขายที่ PBV 0.66x ใกล้เคียงกับค่าเฉลี่ยของกลุ่มที่ระดับ 0.67x ราคาหุ้นยังมี upside เราจึงแนะนำ “ซื้อ”



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

12 December 2024



## หุ้นมีข่าว

(+) ITEL (Bloomberg Consensus 2.99 บาท) แย้มดีลขายเงินลงทุนกิจการดาต้าเซ็นเตอร์รับรู้เป็นกำไรหลักร้อยล้านบาท ไตรมาส 4/2567 หนุนงบบรรทัดสุดท้ายส่อนิวไฮ ขณะที่ปี 2568 วางเป้ารายได้โต 3.8 พันล้านบาท คาดภาครัฐบาลหันมาใช้คลาวด์เพิ่มมากขึ้น ส่วนแผนไอพีโอ "บลู โซลูชั่น" หวังระดมทุนเข้า SET ได้เดือนกุมภาพันธ์ 2568 (ที่มา ทันหุ้น)

(+) CPALL (Bloomberg Consensus 81.00 บาท) ตั้งเป้าขยายเครือข่ายสาขาในประเทศไทยเป็น 20,000 สาขา จาก 15,053 สาขา เมื่อสิ้นเดือนกันยายน 2567 เพื่อให้เป็นไปตามแผนเปิดสาขาใหม่ 700 สาขาต่อปี ระบุ SSSG เดือนตุลาคม-พฤศจิกายน 2567 บวก 4-5% ได้ประโยชน์จากปัจจัยฤดูกาลนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้น และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐ รวมถึงมาตรการแจกเงินที่เชื่อว่าจะกระตุ้นการใช้จ่าย ขณะที่ธุรกิจต่างประเทศมีแนวโน้มดี เล็งเห็นโอกาสเติบโตในไทย (ที่มา ทันหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

12 December 2024



## หุ้นมีข่าว

(0) CHG (Bloomberg Consensus 3.30 บาท) เลื่อนประชุมเซ็นสัญญาประกันสังคม รอปรับอัตราจ่ายปี 2568 ชูข้อเสนอแก้ไข Global Budget เพิ่มความโปร่งใส-ลดปัญหากฎหมาย เผยรายได้ประกันสังคมไตรมาส 3แตะ 31% ผู้ประกันตนลงทะเบียน 550,000 คน จากโควตา 698,000 คน เดินหน้าขยายฐานบริการ พร้อมเปิดแผนปี 2569 โรงพยาบาลระยองอินเตอร์ รองรับผู้ป่วยเอกซเรย์ต่างชาติ (ที่มา ทันหูน)

(+) MAGURO (Bloomberg Consensus 23.38 บาท) ปลื้มยอดขาย The Flavor Food สูงกว่าเป้า 30-40% ดันรายได้ไตรมาส 4/2567 แจ่ม แยมปลายปีเตรียมเปิด 2 แบนด์ใหม่ TONKATSU AOKI และ CouCou ฉายภาพปี 2568 โตต่อเนื่อง ฟากโบรกสองกำไรไตรมาส 4/2567 สูงสุดเป็นประวัติการณ์ (ที่มา ทันหูน)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

12 December 2024



## ปัจจัยจับตา

### ในประเทศ

- 12 ธ.ค. ตลท. แลงสรูปภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์  
นายกฯ แลงผลงานรัฐบาล-กำหนดทิศทางประเทศปี 68  
สัปดาห์ที่ 2 หอการค้าไทย ร่วมกับมหาวิทยาลัยหอการค้าไทย  
แลงดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค  
สภาธุรกิจตลาดทุนไทย แลงผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน  
และอัปเดตสถานการณ์ลงทุน
- 18 ธ.ค. กำหนดประชุมกนง.ครั้งที่ 6/2567  
สัปดาห์ที่ 3 ส.อ.ท. แลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม  
ส.อ.ท. แลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และ  
ชิ้นส่วนยานยนต์
- สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ  
สตอ. แลงดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม
- สตค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค,  
ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
- 27 ธ.ค. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

### ต่างประเทศ

- 12 ธ.ค. ธนาคารกลางยุโรป (ECB) แลงมติอัตราดอกเบี้ย  
สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ และ  
ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนพ.ย.
- 13 ธ.ค. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีความเชื่อมั่นของกลุ่มผู้ผลิตรายใหญ่  
ญี่ปุ่น (ทั้งกัน) ประจำไตรมาส 4/2567  
อียู รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนต.ค.  
สหรัฐ รายงานราคานำเข้าและส่งออกเดือนพ.ย.
- 16 ธ.ค. ญี่ปุ่น รายงานยอดสั่งซื้อเครื่องจักรเดือนต.ค. ดัชนี  
ผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ ภาคการผลิต และบริการขั้นต้นเดือนธ.ค.  
จีน รายงานดัชนีราคาบ้านเดือนพ.ย. การผลิตภาคอุตสาหกรรม  
เดือนพ.ย. ยอดค้าปลีกเดือนพ.ย. และอัตราว่างงานเดือนพ.ย.  
สหรัฐ รายงานดัชนีภาคการผลิตเดือนธ.ค. ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ  
(PMI) ภาคการผลิตและบริการขั้นต้นเดือนธ.ค.
- 17 ธ.ค. อียู รายงานดุลการค้าเดือนต.ค.  
สหรัฐ รายงานยอดค้าปลีกเดือนพ.ย. การผลิตภาคอุตสาหกรรม  
เดือนพ.ย. และดัชนีตลาดที่อยู่อาศัยเดือนธ.ค.
- 17-18 ธ.ค. ประชุมธนาคารกลางสหรัฐ



# 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 รวีวิชญ์ จันทรศิริ

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

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