



# MORNING CALL ACTION NOTES



By Globlex Research Department >>>

13 December 2024

Globlex Group

## MARKET VIEW

# PPI สหรัฐสูงกว่าคาด

## หุ้นรายงานพิเศษ

# PRM

## หุ้นมีข่าว

# CPN IVL BLC BC

## TECHNICAL INSIGHT

# PR9 ADVICE

## สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหวผันผวน โดยช่วงเช้าดัชนีปรับตัวขึ้นสูงสุดราว 13 จุด จากแรงซื้อในหุ้น DELTA หลังหลุดเกณฑ์ Cash Balance เป็นวันแรก ประกอบกับสหรัฐเผยดัชนีเงินเฟ้อ CPI สอดคล้องคาดการณ์ ทำให้นักลงทุนเพิ่มคาดการณ์ที่เฟดจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยในการประชุมวันที่ 17-18 ธ.ค.นี้ อย่างไรก็ตามในช่วงบ่ายดัชนีปรับตัวลงจากแรงขายในหุ้นกลุ่มพลังงาน และไอซีที ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,439.89 จุด -3.16 จุด -0.22% มูลค่าการซื้อขาย 41,406.39 ลบ. Program Trading -2,088.99 ลบ. ต่างชาติ -1,528.19 ลบ. TFEX +2,720 สัญญา ตราสารหนี้ -5,406.96 ลบ.



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

13 December 2024



Globlex Group

## ปัจจัยบวก+

- + ธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% ตามการคาดการณ์ของตลาด และเป็นการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเป็นครั้งที่ 4 ในปีนี้ หลังการปรับลดอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกในเดือนมิ.ย.
- + กลุ่ม G7 ประกาศว่าพร้อมสนับสนุนกระบวนการเปลี่ยนผ่านการเมืองที่ครอบคลุมในซีเรีย หลังจากที่ถูกกลุ่มกบฏโค่นล้มรัฐบาลซีเรียเมื่อต้นสัปดาห์นี้
- + FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนักกว่า 98% ที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ จะปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมวันที่ 17-18 ธ.ค. แต่นักลงทุนคาดการณ์ว่าเฟดอาจจะคงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนม.ค.ปีหน้า
- + สำนักข่าวซีบีเอส นิวส์ (CBS News) รายงานโดยอ้างแหล่งข่าวว่า โดนัลด์ ทรัมป์ ว่าที่ประธานาธิบดีสหรัฐฯ เชิญประธานาธิบดีลี จิ้นผิง ผู้นำจีน เข้าร่วมพิธีสาบานตนรับตำแหน่งของเขาในวันที่ 20 ม.ค. 68
- + ม.หอการค้าไทยชี้มาตรการ "คุณสู้เราช่วย" ส่งผลดีต่อทั้งลูกหนี้สถาบันการเงิน และเศรษฐกิจไทย ทำให้มีเงินเข้าสู่ระบบ 8 หมื่นถึง 1 แสนล้านบาท ดัชนีดีพีเพิ่มได้ 0.5-0.7% ระบุดัชนีเชื่อมั่นผู้บริโภคฟื้นจุดต่ำสุดแล้ว ดัชนีดีซีขึ้นทุกรายการต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 ในรอบ 9 เดือน

## ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 234.44 จุด หรือ -0.53% ถูกกดดันจากดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) ของสหรัฐฯ ที่ออกมาสูงเกินคาด และจากการที่นักลงทุนเทขายทองคำ
- สัญณาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 27 เซนต์ หรือ -0.38% ปิดที่ 70.02 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากสำนักงานพลังงานสากล (IEA) เตือนเกี่ยวกับภาวะน้ำมันล้นตลาดในปี 2568
- สหรัฐฯ เปิดเผยว่าดัชนี PPI ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อจากการใช้จ่ายของผู้ผลิต พุ่งขึ้น 3.0%YoY ในเดือนพ.ย. ซึ่งเป็นการปรับตัวขึ้นมากที่สุดนับตั้งแต่เดือนก.พ. 2566 และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 2.6% หลังจากปรับตัวขึ้น 2.6%YoYในเดือนต.ค.
- เจเน็ต เยลเลน รัฐมนตรีคลังสหรัฐฯ กล่าวว่า สหรัฐฯ จะตอบโต้อย่างรุนแรงหากประเทศใด ๆ พยายามที่จะปั่นค่าเงินเพื่อความได้เปรียบในการแข่งขันด้านการค้า แต่ขณะนี้ยังไม่มีการแทรกแซงตลาดในลักษณะดังกล่าว
- เหล่าทูตสหภาพยุโรป (EU) เห็นพ้องกันออกมาตรการคว่ำบาตรชุดที่ 15 ต่อรัสเซีย ในกรณีการทำสงครามกับยูเครน โดยมุ่งเป้าไปที่กองเรือขนำขนส่งน้ำมันและบริษัทจีนที่ผลิตโดรนให้กับทางการรัสเซีย



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

13 December 2024



## แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสปรับตัวลงตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยมีแรงกดดันจากกระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยว่า ดัชนี PPI สูงกว่าคาด ขณะที่ Fund Flow นักลงทุนต่างชาติยังไหลออกต่อเนื่อง มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,430-1,445 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

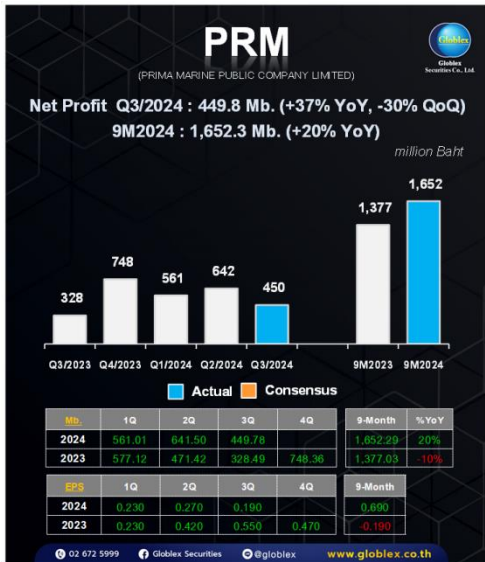
13 December 2024



## หุ้นรายงานพิเศษ

### PRM "ซื้อ" ราคาเหมาะสม 10.50 บาท มี Upside 17%

### "มุมมองเป็นกลางต่อ 4Q67 คาดโต YoY ทรงตัว QoQ แต่มองบวกต่อแนวโน้มปี 68"



- งวด 3Q67 มีกำไร 450 ลบ. +37%YoY -30%QoQ โดยมีรายได้ 2,171 ลบ. +18%YoY -9%QoQ เติบโต YoY จากการทยอยขยายการลงทุนตั้งแต่ปลายปี 66 อาทิ เรือขนส่งน้ำมัน 2 ลำ และเรือสนับสนุนงานสำรวจ (Crew boat) 2 ลำ ประกอบเรือกักเก็บน้ำมัน (FSU) มี U.rate ปรับตัวดีขึ้นจากสถานการณ์ตั้งเครียดในตะวันออกกลาง อย่างไรก็ตาม ผลประกอบการอ่อนตัว QoQ ตามปัจจัยฤดูกาลที่มีมรสุมทำให้มีการทยอยนำเรือเข้าซ่อมบำรุง โดยเฉพาะเรือขนส่งน้ำมันขนาดใหญ่ 1 ลำ (Alframax) ที่ตั้งแต่ต้น 3Q67 มีการซ่อมใหญ่และปรับให้เป็นเรือกักเก็บน้ำมันเพื่อรอการขนถ่าย (FSO) ซึ่งคาดว่าจะกลับมาเริ่มให้บริการตั้งแต่ 25 ธ.ค.67 ทั้งนี้ 9M67 มีกำไร 1,652 ลบ. +20%YoY

- ความเห็น เรามีมุมมองเป็นกลางต่อผลประกอบการ 4Q67 คาดคงเติบโต YoY แต่ทรงตัว QoQ เนื่องจากยังเข้าสู่ช่วงมรสุมจึงมีการปรับนำเรือที่จะเข้าอยู่ในช่วงมี.ค.68 มาเป็นช่วง 4Q67 อย่างไรก็ตาม เรามองบวกต่อแนวโน้มปี 68 คาดจะเติบโตตั้งแต่ 1Q68 เป็นต้นไป

จากเหตุผล 3 ข้อ คือ 1) รับรู้รายได้จากเรือ FSO เต็มปี (ปี 67 ไม่ได้รับรู้รายได้ 5 เดือน เนื่องจากหมดสัญญา) 2) เรือ FSU ลำใหม่เริ่มให้บริการ ก.พ.68 และ 3) เริ่มให้บริการเรือ Crew Boat 4 ลำใหม่ตั้งแต่ปลาย ธ.ค.67- มี.ค.68 ให้กับกลุ่ม PTTEP และ Abu Dhabi National Oil Company (ADNOC) ทั้งนี้ Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 67-68 รว 2,233 ลบ. +5%YoY (9M67 คิดเป็น 74%) และ 2,553 ลบ. +14%YoY ตามลำดับ ส่วนราคาเหมาะสม 10.50 บาท มี Upside 17% แนะนำ "ซื้อ"



## หุ้นมีข่าว

(+) CPN (Bloomberg Consensus 79.50 บาท) จับมือ Kiztopia (คิซโทเปีย) ศูนย์รวมความบันเทิงสำหรับเด็กขนาดใหญ่ระดับพรีเมียมจากสิงคโปร์ นำเข้าความสนุกครั้งใหญ่บุกภาคใต้ บนพื้นที่กว่า 1,300 ตารางเมตร ชั้น 3 ศูนย์การค้าเซ็นทรัล หาดใหญ่ เปิดประสบการณ์ความสนุกแบบไม่มีขีดจำกัด ในรูปแบบ "บ้านลมยักษ์" ครั้งแรกในโลก ปักหมุด New Attraction รูปแบบ Family Edutainment ตั้งเป้าทราฟฟิก 1 ล้านคน ในปี 2568 (ที่มา ทันหุ้น)

(+) IVL (Bloomberg Consensus 29.20 บาท) ส่งซิกปี 2568 อุตสาหกรรมฟื้น รับแรงหนุนจากจีนกระตุ้นเศรษฐกิจ พร้อมชูความยั่งยืนเป็นหัวใจหลัก ร่วมมือภาคส่วนทั่วโลก สร้างคุณค่าและลดคาร์บอนฟุตพริ้นต์ พร้อมเปิดตัว 360 Gallery นิทรรศการใหม่ของอินโดรามา สะท้อนวิสัยทัศน์ความยั่งยืนระดับโลก เดินหน้ารีไซเคิล ขั้วเคลื่อนธุรกิจเพื่อสิ่งแวดล้อม วางเป้าหมาย 1 แสนล้านขวดต่อปี ภายในปี 2573 (ที่มา ทันหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

13 December 2024



Globlex Group

## หุ้นมีข่าว

(+) BLC (Bloomberg Consensus - บาท) เปิดแผนปี 2568 ดันรายได้เพิ่มขึ้นอีก 200 ล้านบาท จากปี 2567 คาดอยู่ที่ 1.6 พันล้านบาท เหตุพอร์ตลูกค้าโตจากการขยายฐานลูกค้าเพิ่ม-สินค้าใหม่ หนุน ส่วนโค้งท้ายเชื่อฟอร์มสวย อานิสงส์งบภาครัฐหนุน พร้อมเดินหน้าเจาะออนไลน์เต็มพิกัด หลัง ล่าสุดตั้ง บ.ย่อยแห่งใหม่ "BKD VIVA" ต่อยอดเพิ่ม ฟากโรงงานใหม่คือหน้าต่อเนื่อง คาดดำเนินการ ได้ปี 2569 (ที่มา ทันทู่น)

(+) BC (Bloomberg Consensus - บาท) เดินหน้าขายโทเคนดิจิทัลเดือนมกราคมปี 2568 หลัง ได้รับอนุมัติจาก ก.ล.ต.แล้วเมื่อวันที่ 9 ธันวาคมที่ผ่านมา เชื่อหนุนการลงทุนอสังหา เข้าถึงรายย่อย มากขึ้น ซึ่งมีดีสเคานต์กว่า 10% พร้อมรับประกันจ่ายเงินปันผลรายไตรมาส (ที่มา ทันทู่น)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

13 December 2024



## ปัจจัยจับตา

### ในประเทศ

- 18 ธ.ค. กำหนดประชุมกนง.ครั้งที่ 6/2567
- ส.อ.ท. แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
- สัปดาห์ที่ 3 ส.อ.ท. แถลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์
- สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ
- สศอ. แถลงดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม
- สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
- 27 ธ.ค. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

### ต่างประเทศ

- 13 ธ.ค. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีความเชื่อมั่นของกลุ่มผู้ผลิตรายใหญ่ ญี่ปุ่น (ทั้งกัน) ประจำไตรมาส 4/2567 และการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนต.ค.
- อียู รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนต.ค.
- สหรัฐ รายงานราคานำเข้าและส่งออกเดือนพ.ย.
- 16 ธ.ค. ญี่ปุ่น รายงานยอดสั่งซื้อเครื่องจักรเดือนต.ค. ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ ภาคการผลิตและบริการขั้นต้นเดือนธ.ค.
- จีน รายงานดัชนีราคาบ้านเดือนพ.ย. การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนพ.ย. ยอดค้าปลีกเดือนพ.ย. และอัตราว่างงานเดือนพ.ย.
- สหรัฐ รายงานดัชนีภาคการผลิตเดือนธ.ค. ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตและบริการขั้นต้นเดือนธ.ค.
- 17 ธ.ค. อียู รายงานดุลการค้าเดือนต.ค. และดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจเดือนธ.ค.
- สหรัฐ รายงานยอดค้าปลีกเดือนพ.ย. การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนพ.ย. และดัชนีตลาดที่อยู่อาศัยเดือนธ.ค.
- 17-18 ธ.ค. ประชุมธนาคารกลางสหรัฐ
- ช่วงเช้าวันที่ 19 ธ.ค. เฟดแถลงมติอัตราดอกเบี้ย



# 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 บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกล่ามึงถึงในรายงานนี้ก็ได้

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