

STRATEGIC MOVE

ปรับหมากกลยุทธ์ (ภาคบ้าย)



🕒 21 พฤศจิกายน 2567

SET Index (จุด)	1443.79
เปลี่ยนแปลง (จุด)	-18.69
	(-1.28%)
มูลค่าการซื้อขาย (ลบ)	24,208.56

ทิศทางตลาดฯ ภาคเช้า:

- ตลาดหุ้นเอเชียแกว่งลบเช้านี้ นำโดย ตลาดหุ้นฟิลิปปินส์ -1.16% ตลาดหุ้นญี่ปุ่น -0.78% ขณะที่ SET Index ปิด -18.69 จุด หลักๆมาจาก DELTA -16.43% (กระทบดัชนีราว 28 จุด) กลุ่มบรจักษ์ SCGP -2.87% กลุ่มค้าปลีก COM7 -1.87% และกลุ่มไฟแนนซ์ TIDLOR -1.74%

แนวโน้มตลาดฯ ภาคบ้าย:

- สงครามรัสเซียและยูเครนที่ยืดเยื้อมาเกือบ 3 ปี ส่อบานปลาย** หลัง 20 พ.ย. ที่ผ่านมา ยูเครนได้ยิงขีปนาวุธรุ่น “สตอร์มเซโด้ว” ของอังกฤษเข้าโจมตีรัสเซียอีกครั้ง หลังอังกฤษที่ผ่านมายูเครนเพิ่งใช้ขีปนาวุธ “ATACMS” ของสหรัฐฯ (จากที่ประธานาธิบดีไบเดน ให้ความช่วยเหลือให้ยูเครนใช้ขีปนาวุธ “ATACMS”) ยิ่งเข้าไปในดินแดนของรัสเซียได้ หนึ่งเดียวกับ 20 พ.ย. ที่ผ่านมาสถานทูตสหรัฐฯ ในกรุงเคียฟ แนะนำให้พลเมืองสหรัฐฯ เตรียมหลบเข้าที่หลบภัยทันที ในกรณีมีการประกาศเตือนภัยทางอากาศ รวมทั้งชาติพันธมิตรตะวันตก เช่น อังกฤษ แนะนำให้พลเมืองอพยพกลับประเทศ บวกต่อหุ้นน้ำมัน-โรงกลั่น และเทคนิคเป็นบวก BCP TOP SPRC PTTEP PTT PTTGC
- FED ลดดอกเบี้ยเดือน 5 Flow อาจไม่ไหลกลับเข้าบ้านเรา** สะท้อนจาก FED WATCH TOOL คาดโอกาสลดดอกเบี้ยรอบเดือน ส.ค.ลงมาเหลือแค่ 54% จากคาด 83% ขณะที่ความน่าจะเป็นคงดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นปรับเป็น 46% เหตุปัจจัยหลักเพิ่มความกังวลเริ่มมาจากเงินเฟ้อสหรัฐฯ เสี่ยงชะลอตัวกรอบ 2% ซ้ำกว่าคาด หลังภาพเศรษฐกิจสหรัฐฯ-แรงงาน ยังแกร่ง นอกจากนี้ความเสี่ยความรุนแรงระหว่างประเทศระหว่างยูเครน-รัสเซียหรือประเทศอื่นที่เกี่ยวข้องมักผลักดันทำให้เงินเฟ้อเร่งสูงขึ้น
- รัฐเร่งออกมาตรการแก้หนี้ประชาชน โดยช่วยลูกพักชำระดอกเบี้ย 3 ปี 2.3 ล้านบัญชี** มูลค่าหนี้รวม 1.31 ล้านล้านบาท ทั้ง 1.หนี้บ้าน ไม่เกิน 3 ล้านบาท 4.6 แสนบัญชี 2. หนี้รถยนต์ ไม่เกิน 8 แสนบาท 1.4 ล้านบัญชี 3.หนี้ SMEs ไม่เกิน 3 ล้านบาท 4.3 แสนบัญชี โดยเป็นหนี้เสียอายุไม่เกิน 1 ปี
- 3 Scenario ที่เป็นไปได้ว่า ศาล รธน. จะรับคำร้อง คุณ ธีรยุทธ วันพรงนี้หรือไม่** 1. ยังไม่พิจารณาในวันดังกล่าวว่าจะรับคำร้องหรือไม่ เนื่องจากข้อมูลไม่เพียงพอ 2. ไม่รับคำร้อง (กรณีนี้เป็นไปได้ยาก) 3. รับคำร้อง อาจจะรับทั้งหมด 6 ประเด็น หรือรับเพียงบางประเด็น **บ้ายคาด SET INDEX ยืน 1435 จุด (แนว Stop Loss) ควรรับทะลุ 1447-1450 จุด เพื่อปิดความเสี่ยง เทคนิคเลือก ITC, KTC**

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

ปวีศา เลิศกิจคุณานนท์
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 009579
รณัฐธร เกิดคนตร
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 048495

กราฟเทคนิค SET INDEX : ราย 60 นาที

TECHNICAL SIGNAL BUY: ITC

TECHNICAL SIGNAL BUY: KTC

แนวรับ/แนวต้าน (จุด) 1435/1447-1450

แนวรับ/แนวต้าน (บาท) 21.10-21.20/22.90

แนวรับ/แนวต้าน (บาท) 45.75-46.25/49.25



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

*หมายเหตุ: สำหรับคำแนะนำหุ้นทางเทคนิค หากราคาไปถึงเป้าหมายที่กำหนดภายใน 3 วันทำการ แนะนำปิดสถานะเพื่อลดความเสี่ยง

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ดี บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใดๆ บริษัทฯ ไม่ออกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และไม่ได้เป็นการชี้นำ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ส่วนเป็นผลจากการใช้วิธีการลงทุนของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับหรือพบนะผูกพันใดๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด ไม่ว่ากรณีใด

STRATEGIC MOVE

ปรับหมากกลยุทธ์ (ภาคบ่าย)

AFTERNOON ACTION

PRODUCT	NAME	ACTION/COMMENT
Fundamental Picks	CPALL	กำไรสุทธิ 3Q67 ที่ 5.6 พันล้านบาท ลดลง 10%QoQ แต่โต 27%YoY ส่วนกำไรปกติอยู่ที่ 6.2 พันล้านบาท (+1%QoQ, +45%YoY) โดยกำไรที่ทรงตัว QoQ เพราะผลกระทบจากฤดูกาล กดดันให้ยอดขายทรงตัว ส่วนกำไรที่โต YoY เพราะยอดขายและอัตรากำไรขึ้นต้นเพิ่มขึ้นจากการเติบโตของทุกๆ ธุรกิจ
	INTUCH	ASPS ปรับปรุงกำไรและราคาเหมาะสมของ INTUCH ให้สอดคล้องกับการปรับ ADVANC ขึ้น โดยราคาเป้าหมายที่สะท้อนการควบรวมในปี 2568 ปรับจาก 112 บาท เป็น 115 บาท (บนฐานราคา New Co ใหม่ที่ 68 บาท)
	SCGP	ราคาหุ้นที่ลดลง ถือว่าได้สะท้อนปัจจัยลบต่างๆไปมากแล้ว แนวโน้มกำไร 4Q67 เริ่มฟื้นตัวจากต้นทุนที่ปรับลงและแผนกระตุ้นเศรษฐกิจของหลายประเทศ ส่วนปี 2568 แผนงานสำคัญคือการพลิกฟื้น Fajar ให้กลับมาทำกำไรได้อีกครั้ง
Technical Picks	ITC	ตั้งรับบริเวณ 21.10-21.20 บาท เป้าทำกำไร 22.90 บาท Cut Loss 20.50 บาท
	KTC	ตั้งรับบริเวณ 45.75-46.25 บาท เป้าทำกำไร 49.25 บาท Cut Loss 44.25 บาท
SET50 Index Futures	S50Z24	ต้นทุน Long 15 พ.ย. ที่ผ่านมา ช่วง 928-931 จุด 18-19 พ.ย. ได้ปิดทำกำไรช่วง 937-954 จุดไปแล้ว ที่เหลือถูก Stop Profit หลังหลุด 940 จุด
Single Stock Futures	CPALLZ24	ถือ Long CPALLZ24 ต้นทุนบริเวณ 62.75-63.25 บาท มีเป้าหมายทำกำไรที่ 66.75 บาท Cut Loss 0.70 บาทจากทุน
Gold Online Futures	GOZ24	ต้นทุน Long 15 พ.ย. ที่ผ่านมาช่วง \$2560-\$2570 รอบ 18-20 พ.ย. ที่ผ่านมาได้ทำกำไรบริเวณ \$2590-\$2660 ไปแล้ว และรอบเช้าที่ผ่านมาแตะ \$2670 ได้ปิดเพิ่มเติมไปแล้ว ที่เหลือเร่งปิดต่อเนื่องทั้งหมด \$2685-\$2700 ยก Stop Profit ทิ้ง หลุด \$2630

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

SET ESG Ratings

ระดับคะแนนรวม 90-100 = AAA

ระดับคะแนนรวม 80-89 = AA

ระดับคะแนนรวม 65-79 = A

ระดับคะแนนรวม 50-64 = BBB

บริษัทจดทะเบียนที่ได้รับการประกาศผลประเมินหุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings เป็นบริษัทที่มีการนำแนวคิดด้านความยั่งยืนเข้าเป็นส่วนหนึ่งในกระบวนการดำเนินธุรกิจ โดยคำนึงถึงการบริหารความเสี่ยงและเตรียมพร้อมรับความเสี่ยงที่เกิดขึ้นใหม่ (Emerging Risks) พร้อมรับมือกับปัจจัยการเปลี่ยนแปลงด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม เพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน และให้ความสำคัญกับผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วน

การกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียน (CGR)

ระดับคะแนน 5 (90-100) : ดีเลิศ

ระดับคะแนน 4 (80-89) : ดีมาก

ระดับคะแนน 3 (70-79) : ดี

ไม่ปรากฏชื่อในรายงาน CGR : -

การสำรวจและให้คะแนนของ CGR จะพิจารณาจากข้อมูลที่บริษัทจดทะเบียนเปิดเผยต่อสาธารณะ เช่น รายงานประจำปี แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี ที่นำส่งสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. หนังสือนัดประชุมและรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัทที่เผยแพร่ผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ข้อมูลอื่นๆ ที่เปิดเผยต่อสาธารณะ เช่น เว็บไซต์บริษัท เป็นต้น โดยจะพิจารณาเฉพาะข้อมูลตั้งแต่เดือนเมษายนของปีก่อนปี ที่ทำการสำรวจ จนถึงวันที่ประกาศผลของปีทำการสำรวจเท่านั้น เพื่อสะท้อนให้เห็นพัฒนาการของการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียนไทยอย่างชัดเจนมากที่สุด ดังนั้นบริษัทจดทะเบียนจึงควรเปิดเผยข้อมูลการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการสู่สาธารณชนในเอกสารเผยแพร่ของบริษัทหรือเว็บไซต์ รวมทั้งช่องทางต่างๆ ให้มากที่สุด และควรจัดทำเอกสารทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อบริษัททั้งในแง่ของการมีผลการประเมินที่ดีขึ้น และเป็นข้อมูลสำหรับการตัดสินใจลงทุนของนักลงทุน นักวิเคราะห์ และผู้สนใจ อีกทั้งเป็นการช่วยเพิ่มความเชื่อมั่นที่มีต่อบริษัทมากยิ่งขึ้นด้วย

การป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับคอร์รัปชันในตลาดทุนไทย (Anti-Corruption)

เข้าร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Thailand's Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption: CAC)

โครงการที่ได้รับการสนับสนุนการจัดทำโดยรัฐบาลและสำนักงานคณะกรรมการป้องกันและปราบปรามการทุจริตแห่งชาติ (ป.ป.ช.) โดยโครงการนี้เริ่มดำเนินการโดยความร่วมมือของ 8 องค์กรชั้นนำ อันได้แก่ สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย หอการค้าไทย หอการค้านานาชาติ สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย สมาคมธนาคารไทย สภาธุรกิจตลาดทุนไทย สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย และสภาอุตสาหกรรมท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อผลักดันให้เกิดการต่อต้านการทุจริตในวงกว้าง นอกจากนี้ คณะกรรมการแนวร่วมปฏิบัติฯ ยังได้แต่งตั้งให้สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ทำหน้าที่เป็นเลขานุการและองค์กรสนับสนุนดำเนินโครงการ

ก.ล.ด. ได้ดำเนินมาตรการอย่างต่อเนื่องในการสนับสนุนให้บริษัทจดทะเบียน และผู้ประกอบการซึ่งเป็นตัวกลางในการให้บริการในตลาดทุน (ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน และผู้ประกอบการสัญญาซื้อขายล่วงหน้า) มีนโยบายและให้ความสำคัญกับการป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับคอร์รัปชันอย่างจริงจัง โดยส่งเสริมให้บริษัทจดทะเบียนและผู้ประกอบการเข้าร่วมโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (THAILAND'S PRIVATE SECTOR COLLECTIVE ACTION COALITION AGAINST CORRUPTION: "CAC") ซึ่งดำเนินการโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (THAI INSTITUTE OF DIRECTORS)

