

STRATEGIC MOVE

ปรับหมากกลยุทธ์ (ภาคบ่าย)

🕒 15 มกราคม 2568

ทิศทางตลาดฯ ภาคเช้า:

- ตลาดหุ้นเอเชียแกว่งบวกสลับลบในช่วงตั้งแต่ -1.22% ถึง +0.54% SET Index รีบาวน์เล็กน้อยปิด +2.68 จุด แรงซื้อกลับจากกลุ่มพลังงาน PTT +1.65% กลุ่มปิโตรเคมี IML +3.54%กลุ่มวัสดุก่อสร้าง SCC +3.63% แรงขายหลักมาจากกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ DELTA -1.05% CCET -6.67%

SET Index (จุด)	1342.93
เปลี่ยนแปลง (จุด)	+2.68
	(+0.20%)
มูลค่าการซื้อขาย (ลบ)	20,230.05

แนวโน้มตลาดฯ ภาคบ่าย:

- PPI สหรัฐฯ ออกมาต่ำกว่าคาด** หนุน FED Watch Tool เลื่อนคาดการณ์ลดดอกเบี้ยเร็วขึ้น เป็นเดือน ก.ค. จากเมื่อวานยังคาดลดดอกเบี้ย ก.ย. แต่ยังมีน้ำหนักน้อยเพียง 42.1% เท่านั้น อย่างไรก็ตามต้องรอดู CPI สหรัฐฯ คืบนี้ Consensus คาดจะปรับขึ้น 2.9%YoY หลังจากเดือน พ.ย. เพิ่มขึ้น 2.7% และคาดว่า Core CPI (ไม่นับหมวดอาหารและพลังงาน) จะเพิ่มขึ้น 3.3%YoY ทรงตัวจาก พ.ย. หากออกมาต่ำกว่าคาด อาจกระตุ้นแรงส่งที่ FED จะลดดอกเบี้ย 1 ครั้งในปีนี้น่ามากขึ้น
- ขณะที่บ้านเรายังไม่มีท่าทีลดดอกเบี้ยรอบการประชุม 26 ก.พ. นี้** แม้หลายฝ่ายเรียกร้องให้ลดดอกเบี้ย ทั้งประธานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติและดร.ศุภวุฒิ สายเชื้อ ที่มองว่าดอกเบี้ยปัจจุบัน 2.25% อยู่ในระดับที่สูงเกินไป ระดับดอกเบี้ยที่เหมาะสมควรจะอยู่ที่ 2% หนุนหุ้นใหญ่กลุ่มธนาคาร BBL KBANK SCB ยืนได้ดีกว่าตลาดฯ
- มุมมอง Valuation 1330-1340 จุด ถือว่าถูก** อิงกรอบ EPS68F ที่ 85 – 89 บาท/หุ้น จะมี Market Earning Yield Gap ไม่รวม DELTA ในกรอบ 4.6% - 4.9% หรือคิดเป็น P/E ที่ 13.9 – 14.6 เท่า ขณะที่หุ้นขนาดใหญ่ ในดัชนี SET100 มีหลายบริษัทถูกมาก โดยมี P/BV ไม่เกิน 1 เท่า ถึง 39 บริษัท กลยุทธ์ระยะกลางยาว แนะนำทยอยสะสมหุ้นพื้นฐานดี P/BV ไม่เกิน 1 เท่า อย่าง PTTGC, RCL, SCC, BBL, AP, SIRI, KBANK, KTB, BJC, SJWD, PTT, SCB, TU บ่ายคาด SET INDEX แกว่งช่วง 1335-1345 จุด
- เริ่มพุงนี้ Easy E-Receipt 2.0 ระยะเวลาดังแต่ 16 ม.ค.- 28 ก.พ. นี้** สักรีดหย่อนภาษีไม่เกิน 30,000 บาทสำหรับสินค้าทั่วไป และไม่เกิน 20,000 บาทในสินค้า OTOP รวมถึงการแจกเงินหมื่นเฟส 2 สม. คลัง ยืนยันการแจกเงินหมื่น เฟส 2 กลุ่มผู้สูงอายุจะดำเนินการจ่ายเงินเข้าบัญชี 27 ม.ค นี้ เน้นถึงทำไรกลุ่มค้าปลีก-ท่องเที่ยวต่อเนื่อง BJC CRC CPN CPALL CENTEL **หุ้นเทคนิคเลือก CENTEL, MAJOR**

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

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

กราฟเทคนิค SET INDEX : ราย 60 นาที TECHNICAL SIGNAL BUY:CENTEL TECHNICAL SIGNAL BUY: MAJOR



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

*หมายเหตุ: สำหรับคำแนะนำหุ้นทางเทคนิค หากราคาไม่ถึงเป้าหมายที่กำหนดภายใน 3 วันทำการ แนะนำปิดสถานะเพื่อลดความเสี่ยง

STRATEGIC MOVE

ปรับหมากกลยุทธ์ (ภาคบ่าย)

AFTERNOON ACTION

PRODUCT	NAME	ACTION/COMMENT
Fundamental Picks	INTUCH	ASPS ปรับปรุงกำไรและราคาเหมาะสมของ INTUCH ให้สอดคล้องกับการปรับ ADVANC ขึ้น โดยราคาเป้าหมายที่สะท้อนการควบรวมในปี 2568 ปรับจาก 112 บาท เป็น 115 บาท (บนฐานราคา New Co ใหม่ที่ 68 บาท) คงคำแนะนำ "Outperform"
	BJC	คาดการณ์ 4Q67 เพิ่มขึ้น QoQ จากผลบวกจากฤดูกาล โดยไตรมาส 4 ของทุกปี จะเป็น High season ของธุรกิจ เนื่องจากเป็นช่วงที่ผู้บริโภคมีการจับจ่ายสูงกว่าช่วงอื่นๆ หลังได้รับโบนัสประจำปี
	PTTGC	OUTLOOK 4Q67 คาดยังเผชิญกับผลขาดทุนปกติอยู่ อีกทั้งในส่วนของรายการพิเศษมีโอกาสสูงที่จะบันทึกขาดทุนสต็อกน้ำมันฯ และบันทึกค่าใช้จ่ายพิเศษเพิ่มเติมจากการเข้าสู่อุปสรรคการปรับโครงสร้างธุรกิจของ PTT ASAHI
Technical Picks	CENDEL	ตั้งรับที่ 29.25-29.75 บาท เป้าทำกำไร 32.75 บาท Cut Loss 28.75 บาท
	MAJOR	ตั้งรับที่ 13.70-13.90 บาท เป้าทำกำไร 15.20 บาท Cut Loss 13.30 บาท
SET50 Index Futures	S50H25	ถือ Long ช่วง 865-874 จุด รอปิดปิดทำกำไรช่วงแรก 878-880 จุด และช่วงสอง 890-897 จุด Cut Loss หัก 860 จุด
Single Stock Futures	CENDELH25	ถือ Long CENDELH25 ทุน 30.00 บาท มีเป้าหมายทำกำไรที่ 33.50 บาท Cut Loss 0.70 บาทจากทุน
Gold Online Futures	GOH25	ทุน Short ช่วง Night Session 10 ม.ค. ที่ผ่านมา \$2700-\$2715 ทำกำไรโมแรกที \$2690 ไปแล้ว ที่เหลือรอปิด Cut Loss n: \$2740

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 โดยจะพิจารณาเฉพาะข้อมูลตั้งแต่เดือนมกราคมของปีก่อนปี 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)

Table with 16 columns: Security, CG Report, SET ESG Ratings, CAC Anti-Corruption, and 12 columns of company names and their corresponding ratings.

ที่มา: SetSMART