

STRATEGIC MOVE

ปรับหมากกลยุทธ์ (ภาคบ้าย)

🕒 20 กันยายน 2567

SET Index (จุด)	1458.28
เปลี่ยนแปลง (จุด)	+3.44 (+0.24%)
มูลค่าการซื้อขาย (au)	30,709.07

ทิศทางตลาดฯ ภาคเช้า:

- ตลาดหุ้นเอเชียแกว่งบวกสลับแดนลบ ในช่วงตั้งแต่ -1.47% ถึง +1.53% ขณะที่ SET Index ใช้นี้แกว่งขึ้นต่ออินโซน 1450 จุด ปิด +3.44 ที่ 1458 จุด แรงซื้อหลักมาจากกลุ่มพลังงาน PTT +1.50% PTTEP +1.45% BANPU +10.69% และกลุ่มค้าปลีก CRC +0.75% ADVICE +5.17%

แนวโน้มตลาดฯ ภาคบ้าย:

- BOT คงดอกเบี้ย 0.25% แต่มีแนวโน้มที่จะปรับขึ้นดอกเบี้ยรอบการประชุมที่เหลืององปี 31 ต.ค. และ 19 ธ.ค.** (น้ำหนักสูงกว่า) หลังดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐานไม่รวมราคาหมวดอาหาร (Core CPI) เดือน ส.ค. ปรับเพิ่มขึ้นติดต่อกันเป็นเดือนที่ +2.8%YOY และสูงกว่าเดือน ก.ค. ที่ +2.7%YOY ซึ่งสูงกว่าเป้าหมายเงินเฟ้อของ BOJ ที่ 2% แม้ว่า CPI พื้นฐานไม่รวมราคาหมวดอาหารสดและพลังงาน (Core-Core CPI) จะปรับตัวขึ้นเพียง 2.0%YOY ส่งผลให้ค่าเงินเยนมีโอกาสแข็งค่าขึ้น เกิดความเสี่ยงต่อการทำ Unwind Yen Carry Trade กังวลว่าจะเกิดแรงเทขายสินทรัพย์เสี่ยง เพื่อนำเงินกลับไปแลกเงินชำระคืนเงินกู้
- BOE คงดอกเบี้ย 5% ตามคาด แต่อาจลดอีกครั้ง 7 พ.ย. 67** ขณะที่ FED ลด 0.50% และ Dot Plot ที่ส่งสัญญาณลดดอกเบี้ยอีก 0.50% ในปีนี้ รวมปีนี้ลด 1% กดดันดัชนีค่าเงินดอลลาร์มีโอกาสการอ่อนค่าต่ำกว่า 100 จุด โดยกลไกจะทำให้ค่าเงินบาทแข็งค่าอัตโนมัติ กดดัน กนง. ปรับลดดอกเบี้ยรอบการประชุมที่เหลืององปี 16 ต.ค. หรือ 18 ธ.ค. 67 ส่วนหนึ่งเพื่อบรรเทาผลกระทบของภาคการส่งออก และการลดดอกเบี้ย 0.25% จะเพิ่มเป้าดัชนีอีก 60 จุด ขึ้นมาอยู่ที่ 1510 จุด **บ้ายคาด SET INDEX ติดแนวต้าน 1465-1470 จุด**
- รอดูวันนี้นัดประชุมคณะกรรมการโทรภาคี** รอบนี้กรณินายจ้างไม่เข้าร่วมประชุม ที่ประชุมจะใช้มติ 2 ใน 3 อนุมัติ 1 ต.ค. 67 ขึ้นค่าแรง 400 บาท/วัน ทุกอาชีพ ทุกกิจการทั่วประเทศ และจะประกาศเยียวยาผู้ประกอบการในวันเดียวกัน เช่น อาจใช้มาตรการชดเชยการลดหย่อนภาษีเพิ่มขึ้น รวมทั้งกลไกอื่นๆ แม้ว่าล่าสุด นายอิศเรศ รัตนดิลก ณ ภูเก็ต รองประธานสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) จะออกมาคัดค้าน กลุ่มที่ได้ผลบวกค่าแรงขึ้น “ไฟแนนซ์” MTC SAWAD TIDLOR THANI CHAYO “บัตรเครดิต” KTC AEONTS “อาหาร” CBG TKN SNNP ICHI ส่วนกลุ่มได้รับผลกระทบเชิงลบ แต่ราคาลงรับไปแล้ว “ค้าปลีก” CPALL CRC รวมทั้ง “โรงแรม-ท่องเที่ยว-สายการบิน” มีโอกาสฟื้น เช่น AOT
- อังคารหน้าติดตามตัวเลขฝั่งไทย** นำเข้า-ส่งออกเดือน ส.ค. นำเข้าคาดโตลดลงเหลือ 9.5%YOY ขณะที่ส่งออกขยายตัวเหลือ 4.2%YOY **หุ้นเทคนิคเลือก ITC, SNNP**

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส
 เกิดศักดิ์ ทวีธีระ-สรม, CISA
 นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
 เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132
 ปวงรีศา เลิศกิจคุณานนท์
 นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
 เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 009579
 ธนิษฐร เกิดเนตร
 นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
 เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 048495

กราฟเทคนิค SET INDEX : ราย 60 นาที TECHNICAL SIGNAL BUY: ITC TECHNICAL SIGNAL BUY: SNNP



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

*หมายเหตุ: สำหรับคำแนะนำหุ้นทางเทคนิค หากราคาไปถึงเป้าหมายที่กำหนดภายใน 3 วันทำการ แนะนำปิดสถานะเพื่อลดความเสี่ยง

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ดี บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใดๆ บริษัทฯ ไม่ออกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมีมติเป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ส่วนเป็นผลจากการใช้วิธีการลงทุนของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ ปรึกษาผู้เชี่ยวชาญ นักวิเคราะห์หลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่จรรยาบรรณ



STRATEGIC MOVE

ปรับหมากกลยุทธ์ (ภาคบ่าย)

AFTERNOON ACTION

PRODUCT	NAME	ACTION/COMMENT
Fundamental Pick	SCGP	เข้าสู่จุดเปลี่ยนสำคัญอีกครั้ง จากการเข้าซื้อหุ้น Fajar เพิ่มขึ้น 100% ใน 3Q67 แม้ ระยะเวลาสั้นส่งผลต่อกำไรเพราะต้องแบกรับภาระดอกเบี้ยและผลขาดทุนจาก Fajar มากขึ้น แต่จะส่งผลบวกในระยะยาว หากสามารถพลิกฟื้น Fajar ให้กลับมาทำกำไรได้เหมือนอดีต ให้นำนักการลงทุน Neutral
	CPALL	คาดการณ์กำไร 1H67 มีสัดส่วนราว 50% ของคาดการณ์ทั้งปี เราจึงยังคงประมาณการกำไรปกติปี 2567 (+31% YoY) ไว้ตามเดิม และคงราคาเป้าหมายที่ 88 บาท (อิง PER 33.3 เท่า) คงคำแนะนำ "Outperform" เพราะ มีปัจจัยบวกจากกำไร 2Q67 และภาพรวมกำไรปี 2567 ที่จะออกมาเด่นสุดในกลุ่ม
	TRUE	ส่วนกำไร 4Q67 คาดได้ผลบวกจากฤดูกาล เพราะในไตรมาสที่ 4 ของทุกปี เป็น High season ของธุรกิจมือถือ และ เป็นไตรมาสแรกที่จะได้ประโยชน์จากการวางจำหน่าย "ไอโฟน 16" เพิ่มไตรมาส และอาจได้ประโยชน์จากกระแสเงินดิจิทัล
Technical Pick	ITC	รับบริเวณ 20.20 บาท เป้าทำกำไร 21.40 บาท Cut Loss 19.50 บาท
	SNNP	รับบริเวณ 13.60 บาท เป้าทำกำไร 15.10 บาท Cut Loss 13.10 บาท
SET50 Index Futures	S50Z24	เมื่อเข้าดัชนีเปิดที่ 920 จุดทำให้ไม่ได้ของ พอร์ตว่างแนว Long ช่วงย่อ 895-907 จุด Cut Loss หัก 890 จุด
Single Stock Futures	BCHZ24	ถือ Long BCHZ24 บริเวณ 17.43 บาท มีเป้าหมายทำกำไรที่ 18.70 บาท Cut Loss 0.30 บาทจากทุน
Gold Online Futures	GOZ24	ถือ Short สั้นๆ ที่ \$2600-\$2634 รอปิดทำกำไรช่วงอ่อนตัว \$2580-\$2590 Cut Loss n:q \$2650

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ANTI-CORRUPTION PROGRESS INDICATOR

คำอธิบายผลการประเมินแต่ละระดับ

ระดับที่ 1 มีนโยบาย (Committed)

มีคำมั่นหรือมติคณะกรรมการในเรื่องการดำเนินธุรกิจที่จะไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการทุจริตและการดูแลให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

ระดับที่ 2 ประกาศเจตนารมณ์ (Declared)

มีการประกาศเจตนารมณ์เข้าเป็นแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (CAC) หรือโครงการต่อต้านทุจริตที่กำหนดให้องค์กรต้องมีกระบวนการในตนเองเดียวกัน

ระดับที่ 3 มีมาตรการป้องกัน (Established)

มีมาตรการป้องกัน การประเมินความเสี่ยง การสื่อสารและฝึกอบรมแก่พนักงาน รวมทั้งการดูแลให้มีการดำเนินการและการทบทวนความเหมาะสมของมาตรการอย่างสม่ำเสมอ

ระดับที่ 4 ได้รับการรับรอง (Certified)

มีการสอบทานจากคณะกรรมการตรวจสอบหรือผู้สอบบัญชีที่สำนักงาน ก.ส.ศ. ให้ความเห็นชอบ และได้รับการรับรองหรือผ่านการตรวจสอบเพื่อให้ความเชื่อมั่นอย่างเป็นทางการจากหน่วยงานภายนอก (เช่น CAC)

ระดับที่ 5 ขยายผลสู่ผู้ที่เกี่ยวข้อง (Extended)

มีการขยายผลการดำเนินนโยบายต่อต้านการทุจริตสู่ผู้ที่เกี่ยวข้องในห่วงโซ่อุปทาน และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับกรณีทุจริตที่เกิดขึ้น

เปิดเผยบ้างแต่ไม่เน้นนโยบายที่ชัดเจน

ไม่เปิดเผยหรือไม่เน้นนโยบาย

CG SCORE: การจัดอันดับบรรษัทภิบาล

คำอธิบายผลการประเมินแต่ละระดับ

ระดับคะแนน 5 (90-100) : ดีเลิศ 

ระดับคะแนน 4 (80-89) : ดีมาก 

ระดับคะแนน 3 (70-79) : ดี 

NR. : ไม่ปรากฏชื่อในรายงาน CGR

"Disclaimer: การเปิดเผย (ก) ผลสำรวจในเรื่องการกำกับดูแลกิจการ (Corporate Governance Report) ที่จัดทำโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) และ (ข) ผลการประเมินดัชนีชี้วัดความคืบหน้าการป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับการทุจริตคอร์รัปชัน (Anti-Corruption Progress Indicators) ที่จัดทำโดยสถาบันที่เกี่ยวข้อง ซึ่งมีการเปิดเผยโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์นี้ เป็นการสำรวจและประเมินโดยสมาคมหรือสถาบันที่เกี่ยวข้องจากข้อมูลที่ได้รับจากบริษัทจดทะเบียนตามที่บริษัทจดทะเบียนได้ระบุใน (ก) แบบแสดงข้อมูลตามหลักเกณฑ์ Corporate Governance Report of Thai Listed Companies (CGR) ประจำปี และ (ข) แบบแสดงข้อมูลเพื่อการประเมิน Anti-Corruption ซึ่งได้อ้างอิงข้อมูลมาจากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) รายงานประจำปี (แบบ 56-2) หรือในเอกสารและหรือรายงานอื่นที่เกี่ยวข้องของบริษัทจดทะเบียนนั้น แล้วแต่กรณี โดยเป็นการสำรวจและประเมินจากข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะ และเป็นข้อมูลที่ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถเข้าถึงได้ และเป็นการดำเนินการตามนโยบายของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ทั้งนี้ ผลการสำรวจหรือผลการประเมินดังกล่าวเป็นการนำเสนอในมุมมองของ IOD หรือสถาบันที่เกี่ยวข้องซึ่งเป็นบุคคลภายนอก โดยมีได้เป็นการประเมินการปฏิบัติตามของบริษัจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และมีได้ใช้ข้อมูลภายในเพื่อการประเมินแต่อย่างใด

เนื่องจากผลสำรวจหรือผลการประเมินดังกล่าวเป็นเพียงผลสำรวจหรือผลการประเมิน ณ วันที่ปรากฏในผลสำรวจหรือผลการประเมินเท่านั้น ดังนั้น ผลสำรวจหรือผลการประเมินจึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว หรือเมื่อข้อมูลที่เกี่ยวข้องมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ [] มิได้ยืนยัน ตรวจสอบ หรือรับรองความถูกต้องครบถ้วนของผลสำรวจหรือผลการประเมินดังกล่าวแต่อย่างใด"

