

# STRATEGIC MOVE

## ปรับหมากกลยุทธ์ (ภาคบ้าย)

🕒 23 กันยายน 2567

### ทิศทางตลาดฯ ภาคเช้า:

- ตลาดหุ้นเอเชียเช้านี้แกว่งบวก นำโดย ตลาดหุ้นฟิลิปปินส์ +1.80% ตลาดหุ้นจีน SSE +0.66% ขณะที่ทรงตัว SET Index +0.09 จุด แรงซื้อหลักจากค่าปลีก CPALL +1.15% HMPRO +0.96% กลุ่ม s.w. KTB +1.96% TTB +1.56% ขณะที่แรงขายกดจากกลุ่มโฟลเนซ KTC -2.12%

|                       |           |
|-----------------------|-----------|
| SET Index (จุด)       | 1451.78   |
| เปลี่ยนแปลง (จุด)     | +0.09     |
|                       | (+0.01%)  |
| มูลค่าการซื้อขาย (ลบ) | 24,043.75 |

### แนวโน้มตลาดฯ ภาคบ้าย:

- ธนาคารกลางจีน (PBOC) ประกาศปรับลดอัตราดอกเบี้ย Reverse repo ระยะ 14 วัน ลง 0.1% มาอยู่ที่ระดับ 1.85%** พร้อมอัดฉีดสภาพคล่องเข้าสู่ระบบอีก 7.45 หมื่นล้านหยวน(ราว 3.5 แสนลบ.) หลังเศรษฐกิจส่งสัญญาณแย่ง เสี่ยง GDP พลาดเป้า 5% บ่งชี้รัฐบาลพร้อมกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมผ่านเครื่องมือทางการเงิน หนุนดัชนี Hang Seng ผ่านแนวต้าน 18200 จุด ส่งสัญญาณกลับตัวผ่านรอบ Double Bottoms เชิงเทคนิค เลือกหุ้น China Play เช่น AOT ERW CENTEL PTTGC SCGP IVL III
- เงินบาทแข็งค่าต่อเนื่องหนุนเปิดเงิน Fund Flow ไหลกลับ** วัฏจักรดอกเบี้ยขาลงชัดเจนยิ่งขึ้นหลัง FED ECB BOE มีแนวโน้มลดดอกเบี้ยทั้งปี FED (↓1%), ECB (↓0.75%), BOE (↓0.5%) กดดันค่าเงินดอลลาร์มีแนวโน้มอ่อนค่า ส่วนดอกเบี้ยไทยหากตึงไว้ที่ 2.5% ถือเป็นแรงหนุนให้ Fund Flow และ ค่าเงินบาทแข็งค่าในเชิงเปรียบเทียบกับสอดคล้องในเชิงเทคนิคมีโอกาสไหลทะเทวดสอบ 32.50 บาทต่อดอลลาร์ เลือกหุ้นใหญ่ คาดหวังเปิดเงิน Fund Flow ราคา Laggard เช่น GPSC MINT PTTGC TFG CRC AWC CPN
- ติดตามการประชุมไตรภาคี เรื่องขึ้นค่าแรง 400 บาท** โดยมีมติประชุมอีกครั้งช่วงเช้าวันพรุ่งนี้ หากองค์ประชุมมากกว่า 2 ใน 3 จะสามารถโหวตต่อได้ ก่อนเสนอเข้า ครม. ซึ่งคาดว่าจะประกาศใช้ทันในวันที่ 1 ตุลาคม 67 อย่างไรก็ตามยังต้องติดตามผลลัพธ์ต่อไป ประเมินกระทบแต่ละอุตสาหกรรมต่างกันไปอยู่ในวงจำกัด(ในเชิงสถิติ) แนะนำสะสมหุ้นแกร่งได้ประโยชน์จากกำลังซื้อ อาทิ FIN TOURISM HEALTH
- คลังเตรียมโอนเงิน 10,000 บาท ให้กลุ่มเปราะบาง 14.5 ล้านคนผ่านโครงการกระตุ้นเศรษฐกิจปี 2657** จำนวน 14.55 ล้านรายงบประมาณรวม 1.45 แสนล้านบาทแบ่งเป็น 1. ผู้ถือบัตรสวัสดิการแห่งรัฐ 12.40 ล้านราย 2. คนพิการ 2.15 ล้านราย เริ่ม 25-30 ก.ย.67 เน้นลงทุนหุ้นได้ประโยชน์เช่น กลุ่ม FIN MTC SAWAD TIDLOR กลุ่มค้าปลีก CPALL CRC BJC HMPRO COM7 CPN MC ADVICE
- หุ้นเทคนิคเลือก MC, SJWD**

### RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เก็ดคิคด์ ทวีธีระ-สรม, CISA

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ปวงศา เลิศกิจคุณานนท์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 009579

ธนวิธรร เกิดนคร

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 048495

### กราฟเทคนิค SET INDEX : ราย 60 นาที

แนวรับ/แนวต้าน (จุด) 1445/1460



### TECHNICAL SIGNAL BUY: MC

แนวรับ/แนวต้าน (บาท) 12.10/13.00



### TECHNICAL SIGNAL BUY: SJWD

แนวรับ/แนวต้าน (บาท) 11.90/12.90



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

\*หมายเหตุ: สำหรับคำแนะนำหุ้นทางเทคนิค หากราคาไม่ถึงเป้าหมายที่กำหนดภายใน 3 วันทำการ แนะนำปิดสถานะเพื่อลดความเสี่ยง

# STRATEGIC MOVE

## ปรับหมากกลยุทธ์ (ภาคบ่าย)

### AFTERNOON ACTION

| PRODUCT              | NAME   | ACTION/COMMENT  |
|----------------------|--------|---|
|                      | COM7   | คาดหวังกำไร 4Q67 เติบโต QoQ / YoY จากผลบวกฤดูกาล โดยไตรมาส 4 ของทุกปี จะเป็น HIGH SEASON ของธุรกิจ และเป็นไตรมาสแรกที่จะได้รับประโยชน์จากการขาย Iphone 16 อย่างเต็มไตรมาส   |
| Fundamental Pick     | CPALL  | คาดกำไร 1H67 มีสัดส่วนราว 50% ของคาดการณ์ทั้งปี เรายังคงประมาณการกำไรปกติปี 2567 (+31% YoY) ไว้ตามเดิม และคงราคาเป้าหมายที่ 88 บาท (อิง PER 33.3 เท่า) คงคำแนะนำ "Outperform" เพราะ มีปัจจัยบวกจากกำไร 2Q67 และภาพรวมกำไรปี 2567 ที่จะออกมาเด่นสุดในกลุ่ม |
|                      | TASCO  | คาดหวังเห็นการฟื้นตัวของผลประกอบการที่ชัดเจนตั้งแต่ช่วง 3Q67 จากการเร่งเบิกจ่ายงบลงทุนภาครัฐบวกกับราคายางมะตอยที่เริ่มขยับขึ้น ให้นัก นัก Neutral ประเมิน Fair Value อิง PBV เฉลี่ยย้อนหลัง -0.5 SD ได้ที่ 19.20 บาท                                      |
| Technical Pick       | MC     | รับบริเวณ 12.10 บาท เป้าทำกำไร 13.00 บาท <a href="#">Cut Loss 11.70 บาท</a>   |
|                      | SJWD   | รับบริเวณ 11.90 บาท เป้าทำกำไร 12.90 บาท <a href="#">Cut Loss 11.50 บาท</a>   |
| SET50 Index Futures  | S50Z24 | พอร์ตว่างรอ Short สั้นๆ ช่วง 925-930 จุด <a href="#">Cut Loss ที่ 937 จุด</a>   |
| Single Stock Futures | BCHZ24 | ถือ Long BCHZ24 บริเวณ 17.43 บาท มีเป้าหมายทำกำไรที่ 18.70 บาท <a href="#">Cut Loss 0.30 บาทจากทุน</a>  |
| Gold Online Futures  | GOZ24  | พอร์ตว่าง แนะนำ Wait & See รอปรับกลยุทธ์ใหม่  |

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

เปิดเผยบ้างแต่ไม่มั่นนโยบายที่ชัดเจน

ไม่เปิดเผยหรือไม่มั่นนโยบาย

## 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 โดยมีได้เป็นการประเมินการปฏิบัติของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และมีได้ใช้ข้อมูลภายในเพื่อการประเมินแต่อย่างใด

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

