

STRATEGIC MOVE

ปรับหมากกลยุทธ์ (ภาคบ้าย)

🕒 19 ธันวาคม 2567

ทิศทางตลาดฯ ภาคเช้า:

- ตลาดหุ้นเอเชียแกว่งลบเช้านี้ นำโดย ตลาดหุ้นออสเตรเลีย -1.68% ตลาดหุ้นอินโดนีเซีย -1.66% ขณะที่ SET Index -6.55 จุด แรงงายมาจากกลุ่มค้าปลีก CPALL -1.77% HMPRO -4.84% และกลุ่มไฟแนนซ์ MTC -5.08% แรงซื้อหนุนจากกลุ่ม s.w. BH +2.64% และกลุ่มอาหาร ITC +4.19%

แนวโน้มตลาดฯ ภาคบ้าย:

- FED ลดดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 4.5% และรายงาน Dot Plot คาดปี 68 ลดดอกเบี้ย 2 ครั้ง** ครั้งละ 0.25% รวม 0.50% สู่ระดับ 4% จากเดิมที่ส่งสัญญาณในเดือน ก.ย. ว่าจะปรับลดดอกเบี้ย 4 ครั้ง ครั้งละ 0.25% รวม 1.00% การส่งสัญญาณลดดอกเบี้ยอย่างระมัดระวังมากขึ้นหรือลดดอกเบี้ยช้าหรือน้อย (มุมมอง Hawkish) หนุนค่าเงินดอลลาร์แข็งค่าขึ้นทันทีถึง 1.21% ส่งผลให้ค่าเงินบาทอ่อนค่าโดยอัตโนมัติ เป้าหมายบาทอ่อนค่า 34.80-35 บาท สะท้อนการไหลกลับของเม็ดเงินที่ยังยากลำบาก
- BOJ มีมติคงดอกเบี้ยไว้ที่ 0.25% ตามคาด** เพื่อรอประเมินผลกระทบทางเศรษฐกิจจากการดำเนินนโยบายของทรัมป์ ที่จะขึ้นภาษีนำเข้าจากประเทศคู่ค้า รวมทั้งอัตราดอกเบี้ยของค่าจ้างในญี่ปุ่น และปิดท้ายที่การประชุม BOE เวลา 19.00 น. คาดคงดอกเบี้ย 4.75% ขณะที่เมื่อวานนี้ กนง. มีมติเป็นเอกฉันท์คงดอกเบี้ยที่ 2.25% นักเศรษฐศาสตร์ประเมินสิ้นปี 2568 ดอกเบี้ยไทยจะอยู่ที่ 1.50% ปัจจุบัน Gap ดอกเบี้ยสหรัฐฯ-ไทยลดลงเหลือ 2.25% รอดูว่า Flow จะวกกลับเข้าตลาดหุ้นไทยบ้างหรือไม่ หลังตลาดหุ้นสหรัฐฯ ที่ขึ้นทำ All Time High เริ่มถูก Take Profit อย่างต่อเนื่อง
- กทต. ส่งหนังสือเชิญ หัวหน้าพรรคเพื่อไทย ชี้แจงกรณีคำร้อง คุณ ทักษิณ** ครอบงำพรรคเพื่อไทย โดยคณะกรรมการตรวจสอบข้อเท็จจริงจะเป็นผู้ดำเนินการรวบรวมข้อเท็จจริงและพยานหลักฐานต่างๆ รวมถึงเชิญผู้ที่เกี่ยวข้องทั้งผู้ร้อง ผู้ถูกร้องมาให้ถ้อยคำ ก่อนสรุปความเห็น ส่งให้เลขาธิการคณะกรรมการกทต. ในฐานะทะเบียนพรรคการเมือง ใช้ดุลยพินิจพิจารณาว่าจะดำเนินการอย่างไร ประเด็นทางการเมืองยังเป็น Sentiment ลบต่อทิศทางการลงทุน
- SET INDEX ยืนแนวรับ 1380-1384 จุดได้ มีโอกาสเกิด Technical Rebound** แต่จะดีขึ้นเมื่อผันผวนค่าเฉลี่ย 200 วันที่ 1410 จุดได้อีกครั้ง เพื่อปิดความเสี่ยงต่อการไหลไม่รู้จักของดัชนี จึงหิวอ่อนตัวสะสม ADVANC AEONTS AMATA GPSC GULF INTUCH PTTGC STA
- เทคนิคเลือก ITC, SPA**

SET Index (จุด)	1392.40
เปลี่ยนแปลง (จุด)	-6.55
	(-0.47%)
มูลค่าการซื้อขาย (ลบ)	23,020.02

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

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

กราฟเทคนิค SET INDEX : ราย 60 นาที

TECHNICAL SIGNAL BUY: ITC

TECHNICAL SIGNAL BUY: SPA



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

*หมายเหตุ: สำหรับคำแนะนำหุ้นทางเทคนิค หากราคาไม่ถึงเป้าหมายที่กำหนดภายใน 3 วันทำการ แนะนำปิดสถานะเพื่อลดความเสี่ยง

STRATEGIC MOVE

ปรับหมากกลยุทธ์ (ภาคบ่าย)

AFTERNOON ACTION

PRODUCT	NAME	ACTION/COMMENT
Fundamental Picks	WHA	ระดับ BACKLOG ที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง, GROSS MARGIN จากการขายที่ดินปี 2568 ที่ยังอยู่ในระดับสูง รวมถึง SENTIMENT ย้ายฐานการผลิตจากนโยบายภาษีสุดโหดของ DONALD TRUMP ล้วนเป็นปัจจัยเชิงบวกต่อ WHA ประเมินมูลค่าพื้นฐานปี 2568 ที่ 35 บาทต่อหุ้น ภายใต้การรวมผลกระทบจากการปรับโครงสร้างราคาก๊าซฯกรณี WORST CASE แล้ว ถึงแม้แนวโน้มผลการดำเนินงานในงวด 4Q67 จะยังไม่สดใส อีกทั้งยังอาจมีค่าใช้จ่ายพิเศษเพิ่มเติมอีก แต่คาดว่าราคาหุ้นมี DOWNSIDE ที่ค่อนข้างจำกัดเพราะปรับฐานมาก่อนหน้านี้แล้ว
	PTTGC	CK เป็นตัวเลือกที่ดีที่สุดในกลุ่มปรับหมากก่อสร้าง จากปัจจัยพื้นฐานที่มั่นคง ทั้งในด้านรายได้ที่มี Backlog รองรับไม่ต่ำกว่า 5 ปี อีกทั้งยังมีส่วนแบ่งกำไรและเงินปันผลที่สม่ำเสมอจากบริษัทลูกช่วยสร้างเสถียรภาพให้กับผลประกอบการ
	ITC	ตั้งรับบริเวณ 22.00 บาท เป้าทำกำไร 23.90 บาท Cut Loss 21.30 บาท
Technical Picks	SPA	ตั้งรับบริเวณ 7.00 บาท เป้าทำกำไร 7.70 บาท Cut Loss 6.80 บาท
SET50 Index Futures	S50H25	กรณีเปิด Long ได้เข้าเมื่อวาน หลังไม่ต่ำกว่า 890 จุด เน้นปิดทำกำไรเร็วที่ 905-910 จุด Cut Loss เร็วสุด 888 จุด
Single Stock Futures	CRCH25	แนะนำ Long CRCH25 บริเวณ 32.50 บาท มีเป้าหมายทำกำไรที่ 35.50 บาท Cut Loss 0.60 บาทจากทุน
Gold Online Futures	GOH25	พอร์ตว่างรอกำหนดสถานะ

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)

Table with columns: Security, CG Report, SET ESG Ratings, CAC Anti-Corruption. Multiple columns listing various company securities and their associated ESG and corruption ratings.

ที่มา: SetSMART