

STRATEGIC MOVE

ปรับหมากกลยุทธ์ (ภาคบ้าย)

🕒 20 ธันวาคม 2567

ทิศทางตลาดฯ ภาคเช้า:

- ตลาดหุ้นเอเชียแกว่งบวกสลับลบ ในช่วงตั้งแต่ -1.65% ถึง +1.16% ขณะที่ SET Index แกว่งหาฐาน ปิด -13.48 จุด แรงขายกระจายหลายอุตสาหกรรม นำโดยกลุ่มขนส่ง AOT -3.40% กลุ่ม ICT ADVANC -1.09% กลุ่ม ร.พ. SCB -2.13% และกลุ่มพลังงาน TOP -16.43% GULF -1.28%

SET Index (จุด)	1364.05
เปลี่ยนแปลง (จุด)	-13.48
	(-0.98%)
มูลค่าการซื้อขาย (ลบ)	26,819.35

แนวโน้มตลาดฯ ภาคบ้าย:

- GDP 3Q67 ของสหรัฐฯ ปรับคาดการณ์ล่าสุดโต 3.1% QoQ จากเดิม 2.8%** สะท้อนการขยายตัวอย่างแข็งแกร่งของเศรษฐกิจ ขณะที่เงินเฟ้อยังอยู่สูงกว่าเป้าหมาย 2% ไม่มาก ทำให้ FED กลับมาดำเนินนโยบาย Higher for Longer ปีหน้า FED Watch Tool ให้น้ำหนักลดดอกเบี้ยแค่ 1 ครั้ง ขณะที่ Dot Plot คาดลด 2 ครั้ง ครั้งละ 0.25% ฉะนั้นวันนี้เวลา 20.30 น. ต้องติดตามดัชนีที่สะท้อนเงินเฟ้อ คือ ดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) เดือน พ.ย. ของสหรัฐฯ Consensus คาดจะปรับตัวขึ้น 2.5% YoY จาก ต.ค. ที่เพิ่มขึ้น 2.3% และคาดดัชนี PCE พื้นฐาน (Core PCE) จะเพิ่มขึ้น 2.9% YoY จาก ต.ค. ที่เพิ่มขึ้น 2.8% หากออกมาตามคาดจะยิ่งเพิ่มน้ำหนักต่อมุมมอง Hawkish
- สหรัฐฯ เสี่ยงเกิด Government Shutdown หน่วยงานภาครัฐฯ 21 ธ.ค. นี้** หากรัฐบาลไม่สามารถบรรลุข้อตกลงงบประมาณ การปิดทำการนี้อาจส่งผลกระทบต่อหลายหน่วยงานของรัฐ เช่น การควบคุมการเดินทางทางอากาศและการรักษากฎหมายในช่วงก่อนวันหยุดคริสต์มาส
- คุณกิตติรัตน์ ว่าที่ประธานกรรมการ สปท. และ สปท. ควรลดดอกเบี้ยให้เร็วกว่านี้** หลัง FED ลดดอกเบี้ย 25 bps. เหลือ 4.50% ขณะที่ กนง. คงดอกเบี้ยไว้ที่ระดับเดิม 2.25% เนื่องจากรัฐบาลใช้มาตรการคลังอย่างต่อเนื่อง และปัจจุบันหนี้สาธารณะต่อ GDP กำลังคืบคลาน (ไม่ควรเกิน 70% ของ GDP) จึงควรมีการใช้นโยบายการเงินผ่อนคลายเข้ามาช่วยผลักดันการเติบโตของ GDP ให้โตตามเป้าหมายปี 2568 ที่ 3-3.5% และควรลดทุนสำรองระหว่างประเทศที่อยู่ในระดับเกินพอดี ณ สิ้น พ.ย. 67 ทุนสำรองระหว่างประเทศของไทยอยู่ที่ 264,490 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
- Easy E-Receipt ลดหย่อนภาษีสูงสุด 50,000 บาท เข้า คสม. สัปดาห์หน้า** กระตุ้นการใช้จ่ายปีหน้า อ้างอิงข้อมูลปี 2567 ระยะเวลาการใช้จ่าย 1 ม.ค. -15 ก.พ. 67 มีวงเงินสะสม 70,000 ลบ. คิดเป็น 0.18% ต่อ GDP บวกต่อกลุ่มอุปโภค-บริโภค CRC CPN BJC CBG OSP HMPRO ADVANC COM7 รอซื้อเมื่อ SET INDEX สะเต็ดน้ำในการปรับฐานบริเวณแนวรับ 1350-1360 จุด **เทคนิคเลือก PLANB, OSP**

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

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

กราฟเทคนิค SET INDEX : ราย 60 นาที TECHNICAL SIGNAL BUY: PLANB TECHNICAL SIGNAL BUY: OSP



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

*หมายเหตุ: สำหรับคำแนะนำหุ้นทางเทคนิค หากราคาไม่ถึงเป้าหมายที่กำหนดภายใน 3 วันทำการ แนะนำปิดสถานะเพื่อลดความเสี่ยง

STRATEGIC MOVE

ปรับหมากกลยุทธ์ (ภาคบ่าย)

AFTERNOON ACTION

PRODUCT	NAME	ACTION/COMMENT
Fundamental Picks	BEM	ทิศทางทำไร 4Q67 จะชะลอตัวลงเมื่อเทียบกับ 3Q67 เพราะเป็นไตรมาสที่ BEM ไม่มีเงินปันผลรับจาก TTW เหมือนในไตรมาส 2 และไตรมาส 3 อย่างไรก็ตาม หากเปรียบเทียบกับงวด 4Q66 ฝ่ายวิจัยเชื่อว่าจะเห็นการฟื้นตัวของกำไรที่โดดเด่นเป็นผลจากการปรับขึ้นค่าโดยสารรถไฟฟ้าใต้ดินสายสีน้ำเงินเฉลี่ย 1 บาท/เที่ยว ตั้งแต่วันที่ 3 ก.ค 67
	ADVANC	แม้โดยปกติแล้วในไตรมาส 4 ของทุกปี จะเป็น High season ของธุรกิจมือถือ แต่ในปีก่อน ADVANC มีค่าใช้จ่ายที่สูงขึ้น ทำให้บันทึกกำไร QoQ แต่อย่างไรก็ตามเชื่อว่ากำไร 4Q67 นี้ น่าจะทรงตัว QoQ ได้ โดยเรามีมุมมองเชิงบวกมากขึ้นต่อปัจจัยสนับสนุนต่างๆที่คาดว่าจะเข้ามาช่วยชดเชยค่าใช้จ่ายที่จะเข้ามามากขึ้น โดยให้น้ำหนักปัจจัยบวกมากกว่าปัจจัยลบ
	CRC	กำไรปกติใน 9M67 มีสัดส่วน 68% ของคาดการณ์ทั้งปี แต่เรายังคงประมาณการกำไรปี 2567 - 68 ที่ 8.6 พันล้านบาท (+8% YoY) และ 1.0 หมื่นล้านบาท (+20% YoY) และขยับไปใช้ราคาเป้าหมายปี 2568 ที่ 44.50 บาท
Technical Picks	PLANB	ตั้งรับบริเวณ 6.95 บาท เป้าทำกำไร 7.45 บาท Cut Loss 6.75 บาท
	OSP	ตั้งรับบริเวณ 20.60 บาท เป้าทำกำไร 22.10 บาท Cut Loss 20.10 บาท
SET50 Index Futures	S50H25	เน้นรอตั้งรับในการเปิด Long ช่วง 867-870 จุด Cut Loss หลุด 860 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	GOH25 รอเปิด Long ช่วง \$2590-\$2600 Cut Loss หลุด \$2580

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 คณะกรรมการเข้าร่วมปฏิบัติฯ ยังได้แต่งตั้งให้สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ทำหน้าที่เป็นเลขานุการและองค์กรสนับสนุนดำเนินโครงการ

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

