

STRATEGIC MOVE

ปรับหมากกลยุทธ์ (ภาคบ้าย)

🕒 22 มกราคม 2568

ทิศทางตลาดฯ ภาคเช้า:

- ตลาดหุ้นเอเชียแกว่งบวก นำโดย ตลาดหุ้นญี่ปุ่น +1.65% ตลาดหุ้นไต้หวัน +0.97% ขณะที่ SET Index ปิด +7.15 จุด ชำนี้ หลักๆมาจากกลุ่ม อิเล็กทรอนิกส์ DELTA +2.46% กลุ่ม s.w. KTB +2.75% BBL +1.98% TTB +1.64% กลุ่ม s.w. BDMS +1.68% กลุ่มอาหาร CBG +1.92%

SET Index (จุด)	1359.68
เปลี่ยนแปลง (จุด)	+7.15
	(+0.53%)
มูลค่าการซื้อขาย (ลบ)	21,170.78

แนวโน้มตลาดฯ ภาคบ้าย:

- BOJ มีโอกาสปรับขึ้นดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 0.50% ในรอบการประชุม 22-23 ม.ค. นี้ “คาซุโอะ อุเอดะ” ผู้ว่าการ BOJ ส่งสัญญาณพร้อมปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ส่งผลให้ค่าเงินเยนเทียบดอลลาร์มีโอกาสแข็งค่าขึ้น (ซึ่ง Timing ดัชนีค่าเงินดอลลาร์มีโอกาสแตะแนวอ่อนค่า 107/105 จุด) อาจทำให้นักลงทุนที่กู้ยืมเงินเยนเพื่อลงทุนในสินทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนสูงกว่าในต่างประเทศต้องปิดสถานะการลงทุนเหล่านั้น (Unwind Yen Carry Trade)
- 1 ก.พ. ทรัมป์เตรียมเก็บภาษี “จีน” เพิ่ม 10% และเป็นไปได้ที่จะเก็บภาษี “อียู” เพิ่ม หลังก่อนหน้านี้ประกาศเก็บภาษี “เม็กซิโก” และ “แคนาดา” สูงสุด 25%
- พุงนี้ติดตามตัวเลขส่งออกเดือน ธ.ค. 67 คาดโต 5.5%YoY ขยายตัวน้อยกว่า พ.ย. ที่ 8.2% การเติบโตเป็นผลมาจากการขยายตัวของการส่งออกสินค้าเกษตร-อุตสาหกรรมเกษตร, สินค้าเทคโนโลยี ขณะที่การนำเข้าโตเพิ่มขึ้น 13.7%YoY จากการนำเข้าสินค้าอุตสาหกรรมและวัตถุดิบที่เพิ่มขึ้นเพื่อตอบสนองความต้องการในภาคการผลิต โดยภาคอุตสาหกรรมค่าเกินดุล 280 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ขยายตัวเพิ่มขึ้นจาก พ.ย. ที่มีมูลค่า 224 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (เนื่องจากมูลค่าส่งออก>มูลค่านำเข้า) ขณะที่ สมช. คลังคาดการณ์เศรษฐกิจจะโตสดใส 4Q67-1Q68 3.7% และ 3.3% ตามลำดับ หนุนค่าเงินมีโอกาสแข็งค่าแตะ 33.50-33.70 บาท
- Valuation บ้านเราถูก มีหุ้น SET100 P/BV<1 เท่า ถึง 40% พอง กับช่วงโควิดที่ 41% และ Market Earning Yield Gap สูงถึง 4.5 -4.8% เทียบค่าเฉลี่ยในช่วงปกติที่ 3.8%, P/BV ต่ำเพียง 1.34 เท่า -1.2 SD หนุนน่าสนใจเชิงเทคนิค BDMS BJC AOT CENTELCBG MEGA DOHOME GLOBAL PTG TASCO SAWAD TIDLOR AEONTS GULF บ้ายภาค SET INDEX ไม่ผ่านแนวต้าน 1363-1366 จุด มีโอกาสชะลอกลับสู่แนวรับ 1350-1355 จุด ขณะที่ภาพหลักจะยืนยันขึ้นเมื่อทะลุ 1370 จุด **หุ้นเทคนิคเลือก SCGP, OSP**

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

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

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



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

*หมายเหตุ: สำหรับคำแนะนำหุ้นทางเทคนิค หากราคาไม่ถึงเป้าหมายที่กำหนดภายใน 3 วันทำการ แนะนำปิดสถานะเพื่อลดความเสี่ยง

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ดี บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้
ไม่ว่าประการใดๆ บริษัทฯ รับผิดชอบจำกัดค่าขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และไม่ได้เป็นการชี้นำ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ
การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ส่วนเป็นผลจากการใช้วิธีการลงทุนของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วน
เกี่ยวข้องหรือพบบน-ผูกพันใดๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่รับประกัน



STRATEGIC MOVE

ปรับหมากกลยุทธ์ (ภาคบ่าย)

AFTERNOON ACTION

PRODUCT	NAME	ACTION/COMMENT
Fundamental Picks	COM7	เชื่อว่าทำไรผ่านจุดต่ำสุดของปีแล้วใน 3Q67 โดยคาดจะฟื้นตัวใน 4Q67 ที่เป็น high season ของธุรกิจ บวกกับคาดว่ากำลังซื้อที่ดีขึ้น รวมทั้งสถานการณ์การขาดแคลนสินค้าไอโฟน 16 น่าจะคลี่คลายลง คงประมาณกำไรปี 2567 – 2568 วัที่ 695 ล้านบาท - 988 ล้านบาท ตามลำดับ รวมทั้งคงราคาเป้าหมายปี 2568 ที่ 10.50 บาท (อิง PER 34.4 เท่า) แต่ปรับเพิ่มคำแนะนำจาก เดิม “Underperform” เป็น “Neutral” เพราะเชื่อว่าทำไรน่าจะผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วใน 3Q67
	DOHOME	มองเห็น 3 ปีจียบวกที่น่าจะส่งผลเชิงบวกต่อราคาหุ้น TASCOT คือการเร่งเบิกจ่ายงบลงทุนของกรมทางหลวงและกรมทางหลวงชนบทในช่วงโค้งสุดท้ายก่อนสิ้นปีงบประมาณ ราคาขงมระตอยในภูมิภาคที่ยังขึ้นต่อเนื่อง และกระแสข่าวน้ำท่วมที่แม้ไม่ได้มีผลต่อประมาณการมากนักแต่ก็ส่งผลบวกเชิงจิตวิทยาต่อราคาหุ้น
	TASCO	ซื้อเมื่อผ่าน 17.90 บาท เป้าทำกำไร 20.20 บาท Cut Loss 17.20 บาท
Technical Picks	OSP	ซื้อเมื่อผ่าน 21.60 บาท เป้าทำกำไร 22.90 บาท Cut Loss 21.20 บาท
	SET50 Index Futures	ดัชนี Follow Long ตาม ณ 886 จุด รอปิดทำกำไรช่วง 895-905 จุด Cut Loss หัก 865 จุด
Single Stock Futures	BJCH25	แนะนำ Long BJCH25 บริเวณ 22.60 บาท เป้าทำกำไร 23.80 บาท Cut Loss เมื่อแตะที่ 0.40 บาท
Gold Online Futures	GOH25	พอร์ตว่างรอปิด Short ที่แนวต้าน \$2780-\$2790 Cut Loss ทุ: \$2830

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)

