

STRATEGIC MOVE

ปรับหมากกลยุทธ์ (ภาคบ่าย)

🕒 23 มกราคม 2568

ทิศทางตลาดฯ ภาคเช้า:

- ตลาดหุ้นเอเชียแกว่งบวกสลับลบ ในช่วงตั้งแต่ -0.98% ถึง +0.83% SET Index ปิด -5.60 จุด แรงขายหลักๆมาจากกลุ่มขนส่ง AOT -1.72% กลุ่มพลังงาน PTT -1.60% PTTEP -1.61% และกลุ่ม s.w.BDMS -1.66% โดยมีแรงซื้อหลักจากกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ CCET +5.78% ปิโตรเคมี +1.34%

SET Index (จุด)	1356.17
เปลี่ยนแปลง (จุด)	-5.60
	(-0.41%)
มูลค่าการซื้อขาย (ลบ)	16,398.12

แนวโน้มตลาดฯ ภาคบ่าย:

- พรุ่งนี้ BOJ มีโอกาสขยับขึ้นดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 0.50% (รัฐบาล 10.00 น.)** ชั้ชดจาก Real Interest Rate -2.65% (เป็นประเทศเดียวที่ติดลบ) ขณะที่ Bloomberg Consensus คาด BOJ จะขึ้นดอกเบี้ยในปีนี้ 3 ครั้ง หนูนดอกเบี้ยแตะระดับสูงสุด 1% ส่งผลให้นักลงทุนกังวลต่อประเด็นการ Unwind Yen Carry Trade (กู้ยืมเงินเยนเพื่อลงทุนในสินทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนสูงกว่าในต่างประเทศ ต้องเร่งปิดสถานะการลงทุนและซื้อเงินเยนกลับ) ส่งผลให้ค่าเงินเยนมีโอกาสแข็งค่าแตะ 155 เยน/ดอลลาร์และต่ำกว่าได้ (อย่ากังวลมาก Gap ดอกเบี้ยสหรัฐฯ-ญี่ปุ่นยังห่าง)
- ตัวเลขส่งออก ร.ค. 2567 ของไทยโต 8.7%YoY ขยายตัวมากกว่าคาดที่ 7.4%** เป็นการขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 6 เป็นผลมาจากการขยายตัวของการส่งออกสินค้าเกษตร-อุตสาหกรรมเกษตร, สินค้าเทคโนโลยี โดยกระทรวงพาณิชย์เผยถึงปี 2567 ส่งออกโต 5.4% ขณะที่การนำเข้าขยายตัว 14.9%YoY น้อยกว่าคาดที่ 15.4% และยอดนำเข้าถึงปี 2567 โต 6.3% ส่งผลให้ดุลการค้าเดือน ร.ค. 2567 ขาดดุล 10.6 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ และถึงปี 2567 ดุลการค้าขาดดุล 6,280 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หุ่นส่งออกก็พิกัด CCET KCE HANA รวมทั้งหุ้นที่ลงมาลืกรอทำฐานฟื้น TU CPF
- นายกฯ แพนทองธาร หารือผู้บริหาร Google** ประเด็นสำคัญ คือ Google ยืนยันลงทุนสร้างโรงงาน Cloud Data Center ในไทยที่จังหวัดชลบุรี คาดอีก 2 ปีแล้วเสร็จพร้อมเปิดให้บริการ ซึ่งก่อนหน้านี้ Google ได้ประกาศการลงทุนจำนวน 1 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (ประมาณ 35,000 ล้านบาท) เพื่อสร้าง Data Center และ Cloud Region ในประเทศไทย หุ่นเทคนิคที่มีสัญญาณฟื้น INSET BGRIM GPSC
- นอกจาก Valuation ตลาดบ้านเราถูก ยังพบว่าหุ้นที่เข้าเงื่อนไขน่าสนใจ** คือ 1. หุ้นที่มีกำไรสะสม 4 ถึง 5 ปีติดต่อกัน 2. ปีที่แล้วราคาเฉลี่ยขึ้น 30% 3. ราคาหุ้นปีนี้เริ่มทยอยฟื้นตัว อีกทั้งสัญญาณทางเทคนิคดี เช่น KCE HANA PTTGC BCPG BGRIM GPSC AP DOHOME บ่ายคาด SET INDEX พยายามแกว่งบวก แต่ยังคงติดแนวต้าน 1360-1363 จุด แต่อย่างไรก็ตามภาพหลักรอยืนยันภาพบวกชัดเจนเมื่อทะลุ 1370 จุด **เทคนิคเลือก AP,SIS**

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

ปวีรศา เลิศกิจคุณานนท์
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 009579
ธนัฐธ เกิดเคนตร
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 048495

กราฟเทคนิค SET INDEX : ราย 60 นาที

TECHNICAL SIGNAL BUY: AP

TECHNICAL SIGNAL BUY: SIS



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

*หมายเหตุ: สำหรับคำแนะนำหุ้นทางเทคนิค หากราคาไปถึงเป้าหมายที่กำหนดภายใน 3 วันทำการ แนะนำปิดสถานะเพื่อลดความเสี่ยง

STRATEGIC MOVE

ปรับหมากกลยุทธ์ (ภาคบ่าย)

AFTERNOON ACTION

PRODUCT	NAME	ACTION/COMMENT
	BDMS	แนวโน้มผลการดำเนินงานงวด 4Q67 คาดปรับตัวลดลง QoQ ตามฤดูกาลหลังจากผ่านจุดสูงสุดของปีมาแล้ว แต่คาดปรับตัวเพิ่มขึ้น YoY ตามการฟื้นตัวของกลุ่มผู้ป่วยต่างชาติ และอาจมีส่งผลกระทบต่อความต้องการเชิงท่องเที่ยวเชิงการแพทย์ที่เพิ่มขึ้นในช่วงปลายปี
Fundamental Picks	DOHOME	คงประมาณกำไรปี 2567 – 2568 ไว้ที่ 695 ล้านบาท - 988 ล้านบาท ตามลำดับ รวมถึงคงราคาเป้าหมายปี 2568 ที่ 10.50 บาท (อิง PER 34.4 เท่า) แต่ปรับเพิ่มคำแนะนำจาก เดิม “Underperform” เป็น “Neutral” เพราะเชื่อว่ากำไรน่าจะผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วใน 3Q67
	TASCO	มองเห็น 3 ปัจจัยบวกที่น่าจะส่งผลเชิงบวกต่อราคาหุ้น TASCO คือการเร่งเบิกจ่ายงบลงทุนของกรมทางหลวงและกรมทางหลวงชนบทในช่วงโค้งสุดท้ายก่อนสิ้นปีงบประมาณ ราคายางมะตอยในภูมิภาคที่ยังขึ้นต่อเนื่อง และกระแสข่าวน้ำท่วมที่แม้ไม่ได้มีผลต่อประมาณการมากนักแต่ก็ส่งผลบวกเชิงจิตวิทยาต่อราคาหุ้น
Technical Picks	AP	แนวรับ 7.80 บาท เป้าทำกำไร 8.50 บาท Cut Loss 7.65 บาท
	SIS	แนวรับ 26.00-26.50 บาท เป้าทำกำไร 29.00 บาท Cut Loss 25.50 บาท
SET50 Index Futures	S50H25	ต้นทุน Follow Long ตาม ณ 886 จุด รอปิดทำกำไรช่วง 895-905 จุด Cut Loss หลุด 870 จุด
Single Stock Futures	BJCH25	ถือ Long BJCH25 ทุน 22.37 บาท เป้าทำกำไร 23.80 บาท Cut Loss 0.40 บาทจากทุน
Gold Online Futures	GOH25	Night Session 22 ม.ค. เปิด Short ได้ที่ \$2780 รอทำกำไรช่วงย่อ \$2690-\$2720 Cut Loss n:q \$2830 พอร์ตว่างรอเปิด Short ที่แนวต้าน \$2780-\$2790 ต่อ Cut Loss n:q \$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 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)

