

STRATEGIC MOVE

ปรับหมากกลยุทธ์ (ภาคบ้าย)

🕒 24 มกราคม 2568

ทิศทางตลาดฯ ภาคเช้า:

- ตลาดหุ้นเอเชียแกว่งบวกสลับลบ นำโดย ตลาดหุ้นฮ่องกง +2.01% ตลาดหุ้นจีน CSI300 +0.76% ส่วน SET Index ปิด +2.89 จุด แรงซื้อหลักมาจากกลุ่มปิโตรเคมี IVL +4.87% PTTGC +6.28% กลุ่ม ICT TRUE +2.59% และกลุ่มอาหาร CPF +2.33% โดยมีแรงขายจากกลุ่มขนส่ง AOT -1.32%

| | |
|-----------------------|-----------|
| SET Index (จุด) | 1347.06 |
| เปลี่ยนแปลง (จุด) | +2.89 |
| | (+0.22%) |
| มูลค่าการซื้อขาย (ลบ) | 15,176.76 |

แนวโน้มตลาดฯ ภาคบ้าย:

- BOJ ขึ้นดอกเบี้ย 0.25% ตามคาด แต่ระดับสูงสุดในรอบ 17 ปี 0.50%** และประกาศเงินเฟ้อเดือน ธ.ค. 2567 พุ่งขึ้นแตะ 3.6%YoY มากกว่าคาดและสูงกว่า พ.ย. ที่ 2.9% ส่งผลให้ Real Interest Rate ติดลบมากขึ้นเป็น -3.1% (ประเทศเดียวที่ติดลบ) เปิด Room การปรับขึ้นดอกเบี้ยอีก 2 ครั้งในปีนี้ หนุนดอกเบี้ย BOJ มีโอกาสแตะระดับสูงสุดในปีนี้ที่ 1% ขณะที่ Gap ห่างระหว่างดอกเบี้ยสหรัฐฯ-ญี่ปุ่น น่าจะลดลง หาก FED ต้องดำเนินนโยบายตามที่ทรัมป์เรียกร้อง จิตตา "Unwind Yen Carry Trade" จะยกเลิกมาหรือไม
- YEN มีโอกาสแข็งค่าต่ำกว่า 155 เยน/ดอลลาร์ ส่งผลให้ดอลลาร์อ่อนค่า** โดยยังมีโอกาสแข็งค่าสู่เป้าหมาย 151.50 และ 150 เยน/ดอลลาร์ ซึ่งเยนมีสัดส่วนถึง 14% ในตราสารดัชนีค่าเงินดอลลาร์ ส่งผลให้ดัชนีค่าเงินดอลลาร์เข้านี้อ่อนค่าแล้ว 0.33% ค่าเงินบาทจึงแข็งค่าโดยอัตโนมัติ กลับมาแตะเป้าหมายโซนแข็งค่า 33.50-33.70 บาท คาดหวังการหยุดขายถึงไหลกลับของ Fund Flow หลัง YTD ขายสุทธิสะสมตลาดหุ้นไทย 9,768 ลบ.
- รัฐบาลอนุมัตินั่งรถไฟฟ้ามหานคร-รถไฟฟ้าใต้ดิน-รถเมล์ฟรี แก้ปัญหา PM 2.5 ใน กทม.** เริ่ม 25-31 ม.ค. 2568 ใช้งบฯ กลาง 140 ล้านชดเชยผู้ประกอบการ 7 วัน บ้ายคาด SET INDEX แกว่งออกข้างจำกัดแนวต้าน 1350-1353 จุด
- ประเด็นติดตามสัปดาห์หน้า** 27 ม.ค. PMI ภาคการผลิต ม.ค. ของจีน คาดทรงตัว 50.1 และ Non PMI ชะลอเล็กน้อยเหลือ 52.1 (จาก 52.2) ทั้ง 2 ดัชนี > 50 บ่งชี้การขยายตัว, 28 ม.ค. ประชุม ค.ร.ม., 30 ม.ค. ผลประชุม FED คาดคงอัตราดอกเบี้ย 4.50% GDP 4Q67 สหรัฐฯ คาดโตลดลงเหลือ 2.6% QoQ และ GDP 4Q67 EU คาดโตลดลงเหลือ 0.2%QoQ (จาก 0.4%) แต่เทียบ YoY โต 1.1% (จาก 0.9%), 31 ม.ค. ดัชนีราคาการใช้จ่ายด้านการบริโภคส่วนบุคคลพื้นฐาน ธ.ค. ของสหรัฐฯ คาดเพิ่มขึ้นแตะ 2.5% (จาก 2.4%)
- เทคนิคเลือก CRC, TIDLOR**

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

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

กราฟเทคนิค SET INDEX : ราย 60 นาที TECHNICAL SIGNAL BUY: CRC TECHNICAL SIGNAL BUY: TIDLOR



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

*หมายเหตุ: สำหรับคำแนะนำหุ้นทางเทคนิค หากราคาไปถึงเป้าหมายที่กำหนดภายใน 3 วันทำการ แนะนำปิดสถานะเพื่อลดความเสี่ยง

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ดี บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใดๆ บริษัทฯ ไม่ออกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมีไว้เพื่อการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ส่วนเป็นผลจากการใช้วิธีการลงทุนของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ ผู้เขียนใดๆ บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด ไม่อาจรับผิดชอบ



STRATEGIC MOVE

ปรับหมากกลยุทธ์ (ภาคบ่าย)

AFTERNOON ACTION

| PRODUCT | NAME | ACTION/COMMENT |
|----------------------|--------|--|
| Fundamental Picks | PLANB | ทิศทางธุรกิจส่งออกบ้านสวดไฮ เตรียมเข้าช่วงไฮซีซั่นในไตรมาส 4 พร้อมเดินหน้าทำกำไร NEW HIGH ต่อในปี 2568 จากแผนปรับ PACKAGE ขายโฆษณา เพิ่มกำลังการผลิตสื่อและเดินหน้าธุรกิจมวดยเวทีราชดำเนิน ประเมิน FAIR VALUE วิธี DCF ได้ที่ 10.60 บาท ให้น้ำหนักลงทุน OUTPERFORM |
| | BCPG | ภาพใหญ่รายปี 2567 ยังคงมุมมองคาดการณ์กำไรปกติฟื้นตัว 11.5%yoy มาอยู่ที่ 972.8 ล้านบาท จากฐานเดิมในปี 2566 ที่อยู่ในระดับต่ำ โดยคาดจะมีแรงหนุนหลักจากการรับรู้โครงการโรงไฟฟ้าในสหรัฐอเมริกาทั้ง 4 โครงการ รวม 857 MWe |
| | AP | แม้ปรับลดกำไรปี 2567-2568 เพื่อสะท้อนยอดขายลดลง และระดับดริฟท์มากขึ้น มูลค่าพื้นฐานปี 2568 เท่ากับ 12.80 บาท แต่คงแนะนำ OUTPERFORM สำหรับธีม DIVIDEND PLAY โดยคาดเงินปันผลปี 2567 หุ้นละ 0.55 บาท หรือเกือบ 7% |
| Technical Picks | CRC | แนวรับ 33.75 บาท เป้าทำกำไร 36.00 บาท Cut Loss 33.00 บาท |
| | TIDLOR | ซื้อเมื่อผ่าน 16.70 บาท เป้าทำกำไร 17.90 บาท Cut Loss 16.20 บาท |
| SET50 Index Futures | S50H25 | ต้นทุน Follow Long ตาม ณ 886 จุด รอเฉลี่ย Long เพิ่มที่ 868-870 จุด Cut Loss หลุด 865 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. ถือ Short ที่ \$2780 รอทำกำไรช่วงย่อ \$2690-\$2720 Cut Loss n:q \$2830 พอร์ตว่างรอเปิด Short ที่แนวต้าน \$2780-\$2790 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)

Table with 16 columns: Security, CG Report, SET ESG Ratings, CAC Anti-Corruption, and 12 repeated columns for the same metrics. Contains a comprehensive list of securities with their respective ratings and status.

ที่มา: SetSMART