



STRATEGIC

แนวโน้ม ตลาดภาคบ่าย

SET Index



- คืนนี้ จัปตาศาลฎีกาสหรัฐฯ มีกำหนดพิพากษามาตรการภาษีนำเข้าตอบโต้ หากศาลฯ ตัดสินว่า ทรัมป์ไม่มีอำนาจเก็บภาษี จะส่งผลให้สหรัฐฯ เพิกถอนการทางการเงิน หากเป็นกรณีนี้ช่วงสั้นเปิดเงินเสี่ยงไหลออกจากตลาดหุ้นสหรัฐฯ ฝู Emerging Markets SET INDEX มีโอกาสขึ้น 1240-1250 จุดถึงติดกลับ อย่างไรก็ตาม ทรัมป์ยังมีทางเลือกอื่นที่จะใช้มาตรการภาษีนี้ต่อ (หากเลื่อน คัดตัดสิน 31 ม.ค. นี้)
- เงินเฟ้อสหรัฐฯ ร.ค. 2568 เปิดทางการปรับลดดอกเบี้ย Core CPI อยู่ที่ +2.6%YoY ทรงตัวจาก พ.ย. แต่ต่ำกว่าคาดที่ 2.7% ขณะที่ Headline CPI ออกมาตามคาด +2.7%YoY ขณะที่ล่าสุด FED Watch Tool ให้น้ำหนัก 98.3% ที่ Fed จะลดดอกเบี้ย 0.25% ฝู 3.50% ในรอบการประชุม 28 ม.ค. นี้
- ส่งออก-นำเข้าจีนดีขึ้น ส่งออก-นำเข้าจีน ร.ค. โต 6.6%YoY และ 5.7%YoY ตามลำดับ สูงกว่าคาดที่ 3.0% และ 0.9% และสูงกว่า พ.ย. ที่ 5.9% และ 1.9% รวมถึง CPI-เงินเฟ้อ ร.ค. +0.8%YoY สูงสุดในรอบ 34 เดือน สะท้อนเงินฝืดเริ่มผ่อนคลาย และเศรษฐกิจจีนเริ่มเห็นสัญญาณการฟื้นตัว หนุนกลุ่ม China Play เช่น PTTGC SCC IVL SCGP STA และหากเศรษฐกิจจีนฟื้นอย่างมั่นคง อาจจะหนุนนักท่องเที่ยวจีนกลับมาเที่ยวไทยในปีนี้ได้ ย่อซื้อสะสม AOT AAV BA AWC CENTEL ERW MINT
- จับตามผลกระทบการค้าไทย-อิหร่าน โดยอิหร่านเป็นคู่ค้าอันดับที่ 87 ของไทย และช่วง 11 เดือนของปี 2568 ไทยได้ดุลการค้าอิหร่าน 3,687.02 ลบ. สินค้าส่งออกหลักที่เสี่ยงจากมาตรการทรัมป์เก็บภาษี 25% ต่อประเทศที่ค้ากับอิหร่าน ได้แก่ ผลไม้กระป๋องและแปรรูป, ผลิตภัณฑ์ยางพารา ขณะที่นำเข้าหลักอย่าง สัตว์น้ำแช่แข็ง เคมีภัณฑ์ ปุ๋ย มีมูลค่ารวม 1,349.02 ลบ. แม้สัดส่วนการค้าไม่สูง แต่เสี่ยงถูกสหรัฐฯ เพิ่มภาษี อาจกระทบกลุ่มผู้ส่งออกยางพารา STA NER STGT บ่ายคาด SET Index ขึ้น 1237-1252 จุด

SET Index

Set Index (จุด)	1244.92
เปลี่ยนแปลง (จุด)	+9.62 (+0.78%)
ข้อมูลการซื้อขาย (ลบ.)	22,728.45

Most Impact

Impact	DELTA +1.57% PTT +2.36%
Gainer	ADVANC +1.20% SCC +4.91%
	BDMS +2.84%
Impact	MINT -3.86% KTB -0.86%
	SCB -0.71% JTS -5.00%
Loser	BAY -0.98%



กราฟหุ้น Top Pick

IRPC



BDMS



Products	Technical Views : Action & Comments
TECHNICAL PICKS	IRPC รับที่ 1.11-1.13 บาท แนวต้าน 1.18 บาท Cut หัก 1.09 บาท
	BDMS รับที่ 17.90-18.10 บาท แนวต้าน 18.70 บาท Cut หัก 17.70 บาท
S50H26	ต้นทุน Long เอลวี 824 จุด รอทำกำไร 830-840 จุด Cut หัก 810 จุด
GOH26	ย่อ Long USD 4485-4550 Cut หัก USD 4400

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 เพื่เพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน 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.ต. หนังสือนัดประชุมและรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัทที่เผยแพร่ผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ข้อมูลอื่นๆ ที่เปิดเผยต่อสาธารณะ เช่น เว็บไซต์บริษัท เป็นต้น โดยจะพิจารณาเฉพาะข้อมูลตั้งแต่เดือนมกราคมของปีก่อนปี ที่ทำการสำรวจ จนถึงวันที่ประกาศผลของปีทำการสำรวจเท่านั้น เพื่อสะท้อนให้เห็นพัฒนาการของการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียนไทยอย่างชัดเจนมากที่สุด ดังนั้นบริษัทจดทะเบียนจึงควรเปิดเผยข้อมูลการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการสู่สาธารณชนในเอกสารเผยแพร่ของบริษัทหรือเว็บไซต์ รวมทั้งช่องทางต่างๆ ให้มากที่สุด และควรจัดทำเอกสารทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อบริษัททั้งในแง่ของการมีผลการประเมินที่ดีขึ้น และเป็นข้อมูลสำหรับการตัดสินใจลงทุนของนักลงทุน นักวิเคราะห์ และผู้สนใจ อีกทั้งเป็นการช่วยเพิ่มความเชื่อมั่นที่มีต่อบริษัทมากยิ่งขึ้นด้วย

การป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับคอร์รัปชันในตลาดทุนไทย (Anti-Corruption)

แนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (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.ต. ได้ดำเนินมาตรการอย่างต่อเนื่องในการสนับสนุนให้บริษัทจดทะเบียน และผู้ประกอบการซึ่งเป็นตัวกลางในการให้บริการในตลาดทุน (ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน และผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า) มีนโยบายและให้ความสำคัญกับการป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับคอร์รัปชันอย่างจริงจัง โดยส่งเสริมให้บริษัทจดทะเบียนและผู้ประกอบการธุรกิจเข้าร่วมโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (THAILAND'S PRIVATE SECTOR COLLECTIVE ACTION COALITION AGAINST CORRUPTION: "CAC") ซึ่งดำเนินการโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (THAI INSTITUTE OF DIRECTORS)

ក្រុម: SET