



SYNAPSE

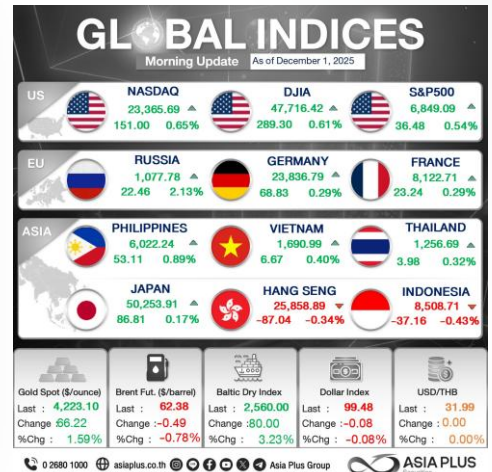
GLOBAL GEM : ESTEE80 / BEI GY / VFC US | PRIME PICK : AWC / TOP / ERW

ทิศทางดอกเบี้ยขาลง ทั้งสหรัฐฯและไทย



HORIZON MARKET VIEW

- ศุกร์ที่ผ่านมา ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ขยับขึ้นต่อเนื่องราว +0.5% ถึง +0.7% ท่ามกลางความคาดหวังว่า FED จะปรับลดดอกเบี้ยอีก 1 ครั้งในเดือน ธ.ค. นี้
- แม้ตลาดฯ จะมีความหวังกับทิศทางดอกเบี้ยขาลง แต่อาจต้องระวังประเด็น "YEN CARRY TRADE" ด้วยเช่นกัน หลังกระแสข่าวใน SOCIAL MEDIA เริ่มมีจำนวนมากขึ้น
- ภาพรวมเศรษฐกิจจีนมีแนวโน้มชะลอตัวลงต่อเนื่องจนสิ้นปี พร้อมกับความกังวลว่ารัฐบาลจีนน่าจะยังไม่ออกมาตราการกระตุ้นใหม่ในเดือนสุดท้ายของปี เพราะเป้าหมาย GDP 5% ไกลบรรลุแล้ว (ตั้งแต่ 1Q68 – 3Q68 เศรษฐกิจจีนโต +5.2%YTD, คาด 4Q68 โต 4.4%) ขณะที่ล่าสุดดัชนี PMI ของจีน เดือน พ.ย. 68 ออกมาต่ำสุด
- OPEC+ ยืนยันแผนหยุดเพิ่มการผลิตน้ำมันใน 1Q69 ท่ามกลางสัญญาณอุปทานล้นตลาดโลก



REGION RADAR

- ในช่วงไตรมาส 4 เป็นช่วงเทศกาลช้อปปิ้งโดยหุ่นใน THEME GIFT & WINTER ที่คาดว่าจะได้ประโยชน์จากการเข้าสู่เทศกาลช้อปปิ้งและฤดูหนาว โดยสถิติย้อนหลังในอดีต 6 ปีที่ผ่านมา (2019-2024) พบว่าหุ่นเหล่านี้ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยเป็นบวกในเดือน ธ.ค. แนะนำให้ถือ ESTEE80, BEI GY และ VFC US
- สำหรับสัปดาห์ที่ผ่านมา (24-28 พ.ย.) หุ่นกลุ่มค้าปลีกสหรัฐฯปรับตัวขึ้นได้ดีในเทศกาล BLACK FRIDAY ซึ่งสอดคล้องไปตามสถิติย้อนหลัง 5 ปี โดย WALMART +4.93% และ COSTCO +1.62% ในสัปดาห์เทศกาล BLACK FRIDAY



SYNAPSE STRATEGY

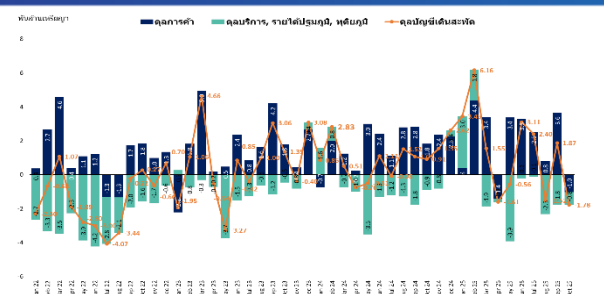
- เดือน พ.ย. ที่ผ่านมามีตลาดหุ้นโลก ทรงๆ ตัว -0.1% แต่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลง -4% ถือว่าขาลงแรงเป็นอันดับ 6 ของโลก หลังจากถูกต่างชาติขายสุทธิมากที่สุดในตลาดหุ้นเอเชียใต้ -386 ล้านเหรียญ จากประเด็นการเมืองไม่นิ่ง และมีประเด็นน้ำท่วมใหญ่ที่หาค่าใหญ่เข้ามา
- ส่วนเริ่มต้น เดือน ธ.ค. SET มีโอกาสค่อยๆ ดีขึ้น หลังย่อตัวลงมาลึก ขณะที่สถานการณ์น้ำท่วมใหญ่ลดแล้ว และราคาน้ำมันทยอยฟื้นช่วยหนุนอีกแรง TOPPICK เลือก TOP, AWC, ERW



THAI FOCUS

- เศรษฐกิจไทยเดือน ต.ค. 68 อยู่ในทิศทาง "ฟื้นตัวแต่ยังเปราะบาง" แต่คาดมีมาตรการคลังที่จำเป็นต้องเร่งเครื่องในช่วงโค้งสุดท้ายของปี + ลุ้นให้ฤดูกาลท่องเที่ยว (HIGH SEASON) ในช่วงปลายปี สร้างรายได้เข้าประเทศมากพอที่จะดึงดูดบัญชีเงินสะพัดให้กลับมาเป็นบวกได้อีกครั้ง
- สิ่งที่ต้องติดตาม คือ การประชุม กนง. วันที่ 17 ธ.ค. 68 : เพื่อเจาะตัวเลข OUTLOOK GDP ส่งท้ายปี และประเมินทิศทางดอกเบี้ยนโยบายว่าจะ DOVISH หรือ HAWKISH

ดัชนีชี้เงินสะพัดพลิกกลับมาขาดดุลในเดือน ต.ค. 68



จัดทำโดย
ภราดร เตียรุณปราโมทย์
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 075365

ภวิศ ภักธพงศ์
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 117985

สุริลักษณ์ พันธวงศ์
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ธนภุต สังฆมณฑล
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Warning

Investments involve risks. Please carefully review the product details, conditions of returns, and risks before making any investment decisions

HORIZON MARKET VIEW

ตลาดหุ้นอยู่ในโหมด WAIT & SEE

ศุกร์ที่ผ่านมา ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยับขึ้นต่อเนื่องราว +0.5% ถึง +0.7% ท่ามกลางความคาดหวังว่า FED จะปรับลดดอกเบี้ยอีก 1 ครั้งในเดือน ธ.ค. นี้ โดยล่าสุด FEDWATCH TOOL ให้น้ำหนักเพิ่มขึ้นเกือบ 90% แล้ว ขณะที่ ปธน. ทรัมป์ยืนยันเลือกผู้ที่จะเป็นประธาน FED แล้ว โดยคาดว่าผู้ได้รับเลือกจะดำเนินนโยบายลดดอกเบี้ยอย่างจริงจัง ซึ่งตัวเต็ง คือ เควิน แฮสเสิลต์ ผู้อำนวยการสภาเศรษฐกิจแห่งชาติของทำเนียบขาว

แม้ตลาดจะมีความหวังกับทิศทางดอกเบี้ยขาลง แต่อาจต้องระวังประเด็น “YEN CARRY TRADE” ด้วยเช่นกัน หลังกระแสข่าวใน SOCIAL MEDIA เริ่มมีจำนวนมากขึ้น ซึ่ง FED กำหนดประชุมในวันที่ 10 ธ.ค. 68 คาดว่าจะปรับลดดอกเบี้ย -25 BPS. ขณะที่ BOJ กำหนดประชุมในวันที่ 19 ธ.ค. 68 คาดว่าจะปรับขึ้นดอกเบี้ย +25 BPS. (ส่วนต่างดอกเบี้ย 2 ประเทศนี้แคบลง)

ผลตอบแทนของสินทรัพย์ต่างๆ ศุกร์ที่ผ่านมา

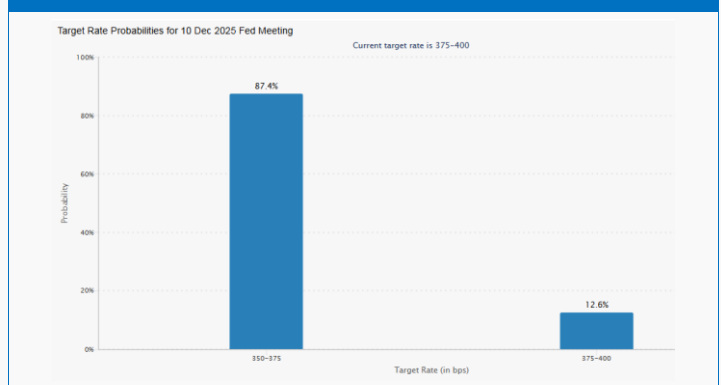
	Last	%Chg	%MTD	%YTD
America				
NASDAQ	23,365.69	0.65%	-1.11%	21.00%
S&P	6,849.09	0.54%	0.18%	16.45%
Russel	2,500.43	0.58%	0.85%	12.12%
DJIA	47,716.42	0.61%	0.32%	12.16%
Europe				
FTSE 100	9,720.51	0.27%	0.03%	18.93%
DAX	23,836.79	0.39%	-0.11%	19.73%
Euro Stoxx 50	5,668.17	0.37%	0.11%	15.77%
CAC 40	8,122.71	0.35%	0.02%	10.05%
ASIA				
Philippines	6,022.24	0.89%	0.00%	-7.76%
Indonesia	8,508.71	-0.13%	0.00%	20.18%
Australia	8,614.07	-0.44%	0.00%	5.58%
Japan	50,253.91	0.17%	0.00%	25.97%
Malaysia	1,604.47	0.00%	0.00%	-2.31%
Korea	3,926.59	-1.11%	0.00%	63.64%
China	3,888.60	0.34%	-1.67%	16.02%
Hong Kong	25,858.89	-0.44%	-0.18%	28.91%
Thailand	1,256.69	0.32%	0.00%	-10.25%

	Last	%Chg	%MTD	%YTD
BOND (US)				
Dollar Index	99.46	-0.08%	0.00%	-8.32%
EURO/USD	1.16	-0.02%	-0.02%	12.00%
USD/THB	32.20	0.13%	0.00%	5.90%
Gold Spot	4,239.44	1.97%	0.00%	61.53%
BOND (TH)				
2 Year	3.49	0.41%	-2.36%	-17.74%
5 Year	3.60	0.77%	-2.46%	-17.93%
10 Year	4.01	0.48%	-1.58%	-12.16%
BOND (TH)				
1 Year TH	1.26	0.13%	-0.03%	-36.40%
10 Year TH	1.71	1.32%	-1.61%	-25.89%

	Last	%Chg	%MTD	%YTD
BADI	2560	3.23%	30.21%	156.77%
Newcastle Coal	110.85	0.86%	0.00%	-19.64%
Cotton	62.91	0.22%	0.00%	-8.03%
Natural Gas	4.85	6.41%	0.00%	-4.17%
กาแฟแฟลต	324.2	-0.52%	0.00%	-1.70%
ยางแผ่น	172.7	0.47%	-4.06%	-12.51%
Sugar	15.21	0.46%	0.00%	-14.07%
ข้าวเหนียว	210.5	2.43%	-3.00%	-11.11%
ถั่วเหลือง	1137.75	0.55%	0.00%	10.06%
Brent	62.38	-0.78%	-1.30%	-16.43%
WTI	58.55	-0.17%	0.00%	-18.36%

ที่มา : BLOOMBERG, สายงานวิจัย บล.เอเชีย พลัส (ข้อมูล 28 พ.ย. 68)

โอกาสปรับลดดอกเบี้ยของ FED เพิ่มขึ้นเกือบ 90% แล้ว



ที่มา : BLOOMBERG, สายงานวิจัย บล.เอเชีย พลัส (ข้อมูล 28 พ.ย. 68)

สำหรับในแง่มุมมองภาพรวมเศรษฐกิจจีนมีแนวโน้มชะลอตัวลงต่อเนื่องจนสิ้นปี พร้อมกับความกังวลว่ารัฐบาลจีนน่าจะยังไม่ออกมาตราการกระตุ้นใหม่ในเดือนสุดท้ายของปี เพราะเป้าหมาย GDP 5% ใกล้บรรลุแล้ว (ตั้งแต่ 1Q68 - 3Q68 เศรษฐกิจจีนโต +5.2%YTD, คาด 4Q68 โต 4.4%) ขณะที่ล่าสุดดัชนี PMI ของจีน เดือน พ.ย. 68 ออกมาต่ำสุด รายละเอียดดังนี้

- PMI ภาคการผลิต ยับขึ้นเล็กน้อยเป็น 49.2 จาก 49.0 ในเดือนตุลาคม แต่ยังต่ำกว่า 50 ติดต่อกันเป็นเดือนที่ 8 ต่ำกว่าคาดการณ์ที่ 49.4
- PMI ภาคนอกการผลิต ลดลงเหลือ 49.5 จาก 50.1 เข้าสู่ภาวะหดตัวครั้งแรกตั้งแต่เศรษฐกิจเปิดในปี 2566 ต่ำกว่าคาดการณ์ที่ 50.0

อีกประเด็นหนึ่ง คือ OPEC+ ยืนยันแผนหยุดเพิ่มการผลิตน้ำมันใน 1Q69 ท่ามกลางสัญญาณอุปทานล้นตลาดโลก ทั้งนี้ IEA คาดการณ์อุปทานล้นตลาดสูงสุดเป็นประวัติการณ์ในปี 2569 ขณะที่ GOLDMAN SACHS และ JPMORGAN มองว่าราคาน้ำมันจะลดลงต่อ อย่างไรก็ตามทิศทางราคาน้ำมันดิบอาจมีแรงผลักดันจากประเด็นความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน ทวีความรุนแรงขึ้น

จีนเผย PMI การผลิตเดือนพ.ย. หดตัวต่อเนื่องเดือนที่ 8 เช่นพิชอุปสงค์ชะงัก



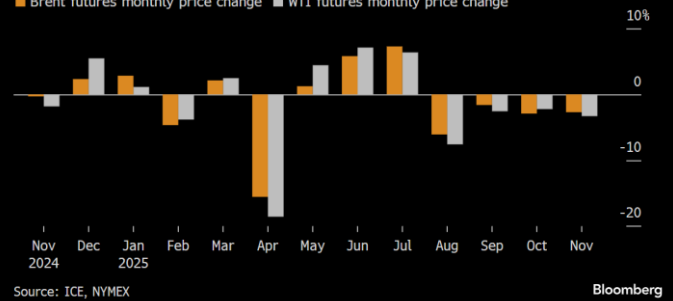
ที่มา : BLOOMBERG, สายงานวิจัย บล.เอเชีย พลัส (ข้อมูล 28 พ.ย. 68)

ราคาน้ำมันดิบเบรนท์ลดลง 15% ในปี

Oil in the Longest Run of Monthly Losses Since 2023

Traders focus on an OPEC+ meeting, US-led efforts for Ukraine deal

Brent futures monthly price change WTI futures monthly price change



ที่มา : BLOOMBERG (ข้อมูล 28 พ.ย. 68)

REGION RADAR

THEME GIFT & WINTER หุ่นนำสนใจประจำเดือน ธ.ค.

ในช่วงไตรมาส 4 เป็นช่วงเทศกาลช้อปปิ้ง ซึ่งประกอบไปด้วยเทศกาล THANKSGIVING, BLACK FRIDAY, CYBER MONDAY และ CHRISTMAS โดยหุ่นใน THEME GIFT & WINTER ที่คาดว่าจะได้ประโยชน์จากการเข้าสู่เทศกาลช้อปปิ้งและฤดูหนาว ได้แก่ ESTEE LAUDER, BEIERSDORF และ VF CORPORATION โดยสถิติย้อนหลังในอดีต 6 ปีที่ผ่านมา (2019-2024) พบว่า ESTEE LAUDER ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยในเดือน ธ.ค. อยู่ที่ระดับ 8% ขณะที่ BEIERSDORF ให้ผลตอบแทนเฉลี่ย 6 ปีย้อนหลังสำหรับเดือน ธ.ค. อยู่ที่ 2% และ VF CORPORATION ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยในเดือน ธ.ค. ที่ระดับ 3%

แนะนำถึงทำไร ESTEE LAUDER (DR: ESTEE80), BEIERSDORF (BEI GY) และ VF CORPORATION (VFC US) โดยผลประกอบการไตรมาส 4 มีแนวโน้มที่จะเพิ่มขึ้นจากการเข้าสู่ช่วง HIGH SEASON และสถิติย้อนหลังในเดือน ธ.ค. ราคาหุ้นมักให้ผลตอบแทนเป็นบวก

ผลตอบแทนรายเดือนของ ESTEE LAUDER

EL US Equity

Spread Builder

View

Edit

Seasonality Chart

Last Price

Local CCY

Spread

Type security

Last Price

Years Ending

2025

Percent Change

Net Change

High/Low/Avg

Calendar Year

Trailing 12M

01-Jan

31-Dec

Monthly

Line

Heat Map

Securities/Lines

Map Options

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
6 Yr Avg	-4.27	4.21	-1.49	2.44	-6.92	1.00	.46	-.65	-4.89	-7.24	6.72	8.23
2025	11.27	-13.81	-8.22	-9.15	11.64	20.71	15.52	-1.72	-3.94	9.73	-3.09	
2024	-9.75	12.57	3.75	-4.83	-15.92	-13.75	-6.38	-7.98	8.76	-36.85	4.61	3.97
2023	11.68	-12.38	1.40	.11	-25.41	6.71	-8.34	-10.82	-9.95	-10.85	-.92	14.54
2022	-15.78	-4.96	-8.10	-3.03	-3.56	.01	7.24	-6.85	-15.13	-7.14	17.61	5.22
2021	-11.10	20.79	1.75	7.89	-2.32	3.77	4.95	2.00	-11.91	8.14	2.39	11.48
2020	-5.51	-5.92	-13.21	10.71	11.94	-4.45	4.70	12.24	-1.57	.65	11.68	8.51
2019	4.86	15.04	5.49	3.78	-6.27	13.71	.59	7.49	.48	-6.37	4.94	5.66

ที่มา : BLOOMBERG, สายงานวิจัย บล.เอเชีย พลัส

ผลตอบแทนรายเดือนของ BEIERSDORF



ที่มา : BLOOMBERG, สายงานวิจัย บล.เอเชีย พลัส

ผลตอบแทนรายเดือนของ VF CORPORATION



ที่มา : BLOOMBERG, สายงานวิจัย บล.เอเชีย พลัส

หุ้นกลุ่มค้าปลีกสหรัฐฯ มักปรับตัวขึ้นได้ดีช่วง BLACK FRIDAY

สำหรับสัปดาห์ที่ผ่านมา (24-28 พ.ย.) หุ้นกลุ่มค้าปลีกสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้นได้ดีในเทศกาล BLACK FRIDAY ซึ่งสอดคล้องไปตามสถิติย้อนหลัง 5 ปีในอดีตที่พบว่าหุ้นค้าปลีกสหรัฐฯ อาทิ WALMART และ COSTCO ให้ผลตอบแทนเป็นบวกทุกปีในช่วงสัปดาห์ BLACK FRIDAY และสำหรับปี 2025 WALMART +4.93% และ COSTCO +1.62% ในสัปดาห์เทศกาล BLACK FRIDAY

สถิติผลตอบแทนย้อนหลัง 5 ปี ของหุ้นกลุ่มค้าปลีกสหรัฐฯ ในช่วง BLACK FRIDAY

ผลตอบแทนของหุ้น Walmart ในช่วง Black Friday

Year	Black Friday Date	Return 1D	Return 1W
2020	27/11/2563	0.78%	0.91%
2021	26/11/2564	-1.12%	1.76%
2022	25/11/2565	0.43%	1.89%
2023	24/11/2566	0.90%	0.46%
2024	29/11/2567	0.67%	2.28%
2025	28/11/2568	?	?
Average		0.33%	1.46%

ผลตอบแทนของหุ้น Costco ในช่วง Black Friday

Year	Black Friday Date	Return 1D	Return 1W
2020	27/11/2563	0.17%	1.91%
2021	26/11/2564	-0.65%	2.31%
2022	25/11/2565	-0.16%	1.91%
2023	24/11/2566	0.39%	2.46%
2024	29/11/2567	1.07%	0.82%
2025	28/11/2568	?	?
Average		0.16%	1.88%

ที่มา : BLOOMBERG, รายงานวิจัย บล.เอเชีย พลัส

THAI FOCUS

แม่น้ำท่วมใหญ่ อาจกดดันเศรษฐกิจ แต่มีนโยบายการเงิน-คลังมาพยุงช่วยท้ายปี

ภาพรวมเศรษฐกิจไทยในเดือนต.ค.68 แสดงสัญญาณการฟื้นตัวในหลายภาคส่วน โดยเฉพาะแรงส่งจากการท่องเที่ยวและการส่งออก อย่างไรก็ตาม ยังมีความท้าทายจากตัวเลขดุลบัญชีเดินสะพัดที่กลับมาติดลบ และความเสี่ยงจากสถานการณ์น้ำท่วมในภาคใต้ที่ต้องจับตามอง โดยมีรายละเอียด ดังนี้

สัญญาณบวก : แรงขับเคลื่อนจากการท่องเที่ยวและการบริโภค จากข้อมูล รพท. พบว่ากิจกรรมทางเศรษฐกิจขยายตัวดีขึ้นจากเดือนก่อนหน้า โดยมีปัจจัยหนุนหลัก จากภาคการท่องเที่ยว เติบโตอย่างโดดเด่น โดยจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเพิ่มขึ้นถึง +11.0% จาก MOM และการบริโภคภาคเอกชนที่ขยายตัว +1.3% MOM สะท้อนถึงกำลังซื้อในประเทศที่เริ่มมีการใช้จ่ายใช้สอยมากขึ้น

จุดที่น่ากังวล : ดุลบัญชีเดินสะพัดพลิกขาดดุล พลิกกลับมา ขาดดุล ที่ระดับ -1.8 พันล้านเหรียญสหรัฐฯ (ประมาณ -6 หมื่นล้านบาท) สาเหตุหลักมาจากดุลบริการ ที่ขาดดุลเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยฯ และดุลการค้าที่แม้ยังเป็นบวก แต่ก็เกินดุลเพียงเล็กน้อยที่ 0.8 พันล้านเหรียญฯ ซึ่งไม่เพียงพอที่จะชดเชยการขาดดุลในภาคบริการ ส่วนอีกหนึ่งประเด็นสำคัญที่แทรกเข้ามา คือ สถานการณ์น้ำท่วมในภาคใต้โดยเฉพาะจังหวัดสงขลาและนครศรีธรรมราช ซึ่งเป็นพื้นที่เศรษฐกิจสำคัญ โดยผลกระทบต่อ GDP พื้นที่เหล่านี้มีสัดส่วนคิดเป็น 2.6% ของ GDP ประเทศ และในเชิงผลกระทบต่อท่องเที่ยว ที่ปกติจะมีนักท่องเที่ยวจากมาเลเซียเดินทางเข้ามาเฉลี่ยวันละ 10,000 คน ซึ่งสถานการณ์น้ำท่วมอาจทำให้ตัวเลขนี้สะดุดลงชั่วคราว

ดังนั้นเศรษฐกิจไทยเดือน ต.ค. 68 อยู่ในทิศทาง "ฟื้นตัวแต่ยังประปราย" แต่ค่าดัชนีมาตรการคลังที่จำเป็นต้องเร่งเครื่องในช่วงโค้งสุดท้ายของปี + ลุ้นให้ฤดูกาลท่องเที่ยว (HIGH SEASON) ในช่วงปลายปี สร้างรายรับเข้าประเทศมากพอที่จะดึงดุลบัญชีเดินสะพัดให้กลับมาเป็นบวกได้อีกครั้ง

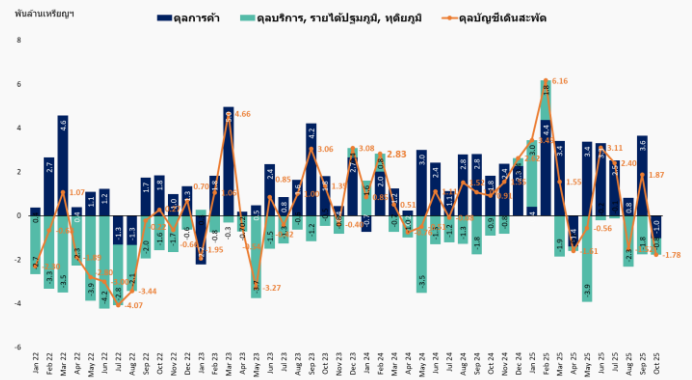
สิ่งที่ต้องติดตาม คือ การประชุม กนง. วันที่ 17 ธ.ค. 68 : เพื่อเกาะตัวเลข OUTLOOK GDP ส่งท้ายปี และประเมินทิศทางดอกเบี้ยนโยบายว่าจะ DOVISH หรือ HAWKISH

รพท.เผยแพร่ธุรกิจไทยต.ค. ย้ายตัวถังอุปสงค์-อุปทาน
แนวโน้มฟื้นตัวจากแรงส่งภาคท่องเที่ยว-ส่งออก-มาตรการรัฐ



ที่มา : สปท., สายงานวิจัย บล.เอเชีย พลัส

คุณบัญญัติเดินสะพัดพลิกกลับมาหาดูในเดือน ต.ค. 68



ที่มา : รพท. , สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

SYNAPSE STRATEGY

SET น่าจะฟื้นตามลำดับได้ หลัง เดือน พ.ย. ถูกกดลึก

เดือน พ.ย. ที่ผ่านมา ตลาดหุ้นโลก ทรงๆ ตัว -0.1% แต่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลง -4.4% ถือว่าลงแรงเป็นอันดับ 6 ของโลก

เดือน พ.ย. **SET INDEX** -4.4% ลงแรงสุดเป็นอันดับ 6 ของโลก

Movers	All		
Groups (92)	Ticker	Level	1M ↓
Primary Equity Indices			
All Groups			
1) TADAWUL ALL SHARE INDEX	SASEIDX	10,590.88	-8.71%
2) Laos Composite Index	LSXC	1,211.48	-8.37%
3) NGX ALL SHR	NGSEINDX	143,520.50	-7.46%
4) NIKKEI 225	NKY	49,605.87	-5.35%
5) KOSPI INDEX	KOSPI	3,900.43	-5.04%
6) STOCK EXCH OF THAI INDEX	SET	1,256.69	-4.38%
7) BLOM STOCK INDEX	BLOM	1,878.24	-4.30%
8) MASI Free Float Index	MOSENEW	18,603.59	-4.16%
9) FTSE ADX GENERAL INDEX	ADSMI	9,747.17	-4.11%
10) DFM GENERAL INDEX	DFMGI	5,836.89	-3.83%

ที่มา : BLOOMBERG, รายงานวิจัย บล.เอเชีย พลัส

หลังจากถูกต่างชาติขายสุทธิมากสุดในตลาดหุ้นเอเชียใต้ -386 ล้านบาท (หรือ -1.25 หมื่นล้านบาท) จากประเด็นการเมืองไม่นิ่ง และมีประเด็นน้ำท่วมใหญ่ที่หาคู่เข้ามา

ทั้งปี ต่างชาติพลิกมาขายสุทธิหุ้นทุกแห่งในภูมิภาค

วันที่	ไต้หวัน	เกาหลีใต้	อินเดีย	อินโดนีเซีย	ฟิลิปปินส์	ไทย	เวียดนาม
ม.ค. 68	-1,261	-1,002	-8,418	-229	-114	-330	-255
ก.พ. 68	-3,884	-2,846	-5,353	-1,111	-145	-195	-375
มี.ค. 68	-13,144	-1,461	234	-490	50	-647	-374
เม.ย. 68	-170	-6,955	1,271	-1,233	-54	-432	-512
พ.ค. 68	7,567	888	1,738	337	-259	-488	18
มิ.ย. 68	4,963	2,009	2,373	-511	-72	-244	-44
ก.ค. 68	8,274	4,517	-2,852	-511	-29	499	298
ส.ค. 68	-2,246	-1,060	-4,314	676	-74	-670	-1,543
ก.ย. 68	7,335	5,105	-2,132	-235	46	-373	-937
ต.ค. 68	-2,588	4,207	1,255	782	-100	-136	-842
พ.ย. 68 (mtd)	-11,047	-9,735	430	730	78	-386	-266
YTD	(6,201)	(6,334)	(15,768)	(1,795)	(673)	(3,402)	(4,834)
Return %Ytd	19.9%	64.7%	10.8%	20.2%	-7.8%	-10.2%	33.5%

ที่มา : BLOOMBERG, สายงานวิจัย บล.เอเชีย พลัส

ส่วนเริ่มต้น เดือน ส.ค. SET มีโอกาสค่อยๆ ดีขึ้น หลังย่อตัวลงมาลึก ขณะที่สถานการณ์น้ำท่วมหาคู่ใหญ่ลดแล้ว และราคาน้ำมันทยอยฟื้น ช่วยหนุนอีกแรง ส่วนหุ้นเด่นแนะนำหุ้นที่มีปัจจัยหนุน หุ้นอิงราคาน้ำมันฟื้น อย่าง PTTEP, TOP หุ้นท่องเที่ยว หลังสถานการณ์น้ำท่วมหาคู่ใหญ่ค่อยๆ ดีขึ้น อย่าง AOT, ERW และหุ้นที่ซบเซามากที่สุดคือ AWC เปิดตัว SKYFLYERS ในวันที่ 29 พ.ย. ชมวีซูกรุงเทพ 360 องศา ถือเป็น MANMADE แม่เหล็กดูดนักท่องเที่ยวใหม่ เทียบเคียงตอนเปิดตัวหุ้นขึ้น 22% จาก 2.02 บาท เป็น 2.5 บาท ใน 2 - 3 สัปดาห์ ขณะที่ปัจจุบันราคาหุ้นอยู่ที่ 1.92 บาท

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)

Security	CG Report	SET ESG Ratings	CAC Anti-Corruption	Security	CG Report	SET ESG Ratings	CAC Anti-Corruption	Security	CG Report	SET ESG Ratings	CAC Anti-Corruption	Security	CG Report	SET ESG Ratings	CAC Anti-Corruption	Security	CG Report	SET ESG Ratings	CAC Anti-Corruption	Security	CG Report	SET ESG Ratings	CAC Anti-Corruption	Security	CG Report	SET ESG Ratings	CAC Anti-Corruption	Security	CG Report	SET ESG Ratings	CAC Anti-Corruption
2S	4		Yes	CBG	5	AA	Yes	GTB	5			MEB	5			PSH	5	AA	Yes	SSRT	5	AAA	Yes	TVO	5	AAA			5	AAA	Yes
3B8IF	-			CCET	-	-		GTV	-	-		MEDEZE	3	-		PSL	5	AA	Yes	STA	5	AAA	Yes	TVT	4	-			4	-	
88TH	-			CCP	-	-		GULF	5	AAA		MEGA	5	A	Yes	PSP	5			STANLY	3	-		TWP	-	-			-		
A	-			CEN	3	-	Yes	GUNKUL	5	AA	Yes	MENA	3	-	Yes	PSTC	4	-	Yes	STARMS	5	-	Yes	TWPC	5	A			5	A	
A5	4			CEITEL	5	AAA	Yes	GVREIT	5			META	4	-	Yes	PT	5	-	Yes	STC	3	-		TWZ	-	-			-		
AAI	5		Yes	CEYT	-	-		GYT	3	-		METRO	4	-		PTC	5	-	Yes	STECH	5	-		TYCN	-	-			-		
AAV	5			CFARM	4	-		HANA	5	AA	Yes	MFC	5	A	Yes	PTECH	3	-	Yes	STECON	5	AA		UAC	5	A			5	A	
ABM	4			CFRESH	5	A	Yes	HANN	-	-		MFEF	5	AAA	Yes	PTG	5	-	Yes	STELLA	-	-		UBA	4	-			4	-	
ACAP	-			CGD	-	-		HARN	5	A	Yes	MG	5	-		PTL	-	-		STGT	5	AAA	Yes	UBE	5	A			5	A	
ACC	-			CGH	5	-	Yes	HEALTH	-	-	Yes	MGI	-	-		PTT	5	AAA	Yes	STI	5	-		UBIS	5	-			5	-	
ACE	5	AAA	Yes	CH	4	-		HEALG	5	AA	Yes	MGT	-	-		PTTEP	4	-	Yes	STOWER	5	AA	Yes	UEC	5	-			5	-	
ACG	4			CHAO	3	-		HFT	-	-		MICRO	4	BBB		PTTGC	5	AAA	Yes	STP	-	-		UKEM	3	-			3	-	
ADB	5	AA	Yes	CHARAN	3*	-		HL	-	-		MIDA	-	-		PYLON	3	-	Yes	STPI	3	-		UMI	-	-			-		
ADD	4			CHASE	5	A	Yes	HMPRO	5	AA	Yes	MIL	-	-		Q-CON	5	BBB	Yes	STX	3	-		UMS	-	-			-		
ADVANC	5	AA	Yes	CHAYO	3	-		HPF	-	-		MINT	3*	-		QH	5	-	Yes	SUC	5	-		UNIQ	-	-			-		
ADVCE	4			CHCWA	5	-	Yes	HPT	5	-		MINT	5	AA	Yes	QHREIT	-	-	Yes	SUN	5	BBB		UTP	-	-			-		
AE	4		Yes	CHC	5	-		HTC	5	AA	Yes	MIPF	-	-		QHREIT	-	-		SUPER	4	-		UP	5	-			5	-	
AEONTS	5	-		CHIC	3	-		HTECH	-	-		MITSI	3	-		QHOP	-	-		SUPEREIF	-	-		UPF	5	BBB			5	BBB	
AF	5		Yes	CHO	-	-		HUMAN	4	-		MJD	-	-		QLT	4	BBB	Yes	SUSCO	5	-	Yes	UPOIC	5	-			5	BBB	
AFC	-			CHOTI	3	-	Yes	HYDRO	-	-		MJLF	-	-		QTC	5	AA	Yes	SUTHA	5	AA		UREKA	4	-			4	-	
AGE	5			CHOW	5	-	Yes	HYDROGE	-	-		MK	3	-		QTCG	5	-	Yes	SVI	4*	-	Yes	UTP	-	-			-		
AH	4*		Yes	CI	3	-		HYDRO	-	-		ML	-	-		RABBIT	5	-	Yes	SVDOA	5	AA	Yes	UV	5	-			5	-	
AHC	3	-		CIG	4	-		ICC	5	-	Yes	MLT	-	-		RAM	3	-		SVR	3	-		UVAN	-	-			-		
AI	-			CMBT	5	-	Yes	ICHI	5	A	Yes	MMT2	-	-		RATCH	5	AAA	Yes	SVT	3	-	Yes	VARO	3	-			3	-	
AIE	3	-	Yes	CITY	3	-		ICN	4	-	Yes	MNR	-	-		RBF	5	A	Yes	SWC	4	-		VCOM	4	-			4	-	
AMC	-			CIVIL	5	-		IFS	4	-	Yes	MODERN	5	A	Yes	RCL	4	-		SYMC	5	BBB	Yes	VGI	5	AA			5	AA	
AMIRT	-			CK	5	AA		IK	-	-		MONO	5	-	Yes	READY	4	-		SYNEX	5	AA	Yes	VBHA	5	BBB			5	BBB	
AIRA	5		Yes	CKP	5	AAA	Yes	ILG	-	-		MOONG	5	A	Yes	RICHY	-	-		SYNTEC	5	-	Yes	VHI	5	A			5	A	
AIT	4			CM	4	A	Yes	III	5	AA	Yes	MORE	-	-		RIH	3	-		TACC	5	-		VL	3	-			3	-	
AJ	5	AAA	Yes	CMAN	4	-		ILINK	5	A	Yes	MOSHI	5	A	Yes	RML	3	-	Yes	TAE	4	-	Yes	VNG	5	-			5	-	
AJA	-			CMC	5	-	Yes	ILM	5	AA	Yes	MOTHER	-	-		ROCK	3	-		TAKUNI	3	-	Yes	VPO	-	-			-		
AKP	5	AA	Yes	CMH	4*	-		IMH	3	-		MPT	-	-		ROCTEC	5	-		TAN	5	-		VRANDA	-	-			-		
AKR	5	BBB		CMR	-	-		IMPACT	-	-		MPJ	3	-		ROH	-	-		TAPAC	5	-		VS	4	-			4	-	
AKS	-			CNT	5	-		IND	5	-		MSC	5	A	Yes	ROJNA	-	-		TASCO	5	AA	Yes	WACOAL	5	A			5	A	
ALLA	5	A		COCOCO	4	-		INET	5	-	Yes	MST	5	-	Yes	RP	-	-		TATG	3	-		WARRIX	4	-			4	-	
ALLY	-			COLOR	5	A		INETREIT	-	-		M-STOR	-	-		RPC	3	-		TBN	5	-	Yes	WAVE	4*	-			4	-	
ALPHA	-			COMT	5	AA	Yes	INERS	-	-		MTC	5	AAA	Yes	RPH	-	-		TC	5	-		WELL	-	-			-		
ALPHAX	-			COMAN	4*	-		INOX	-	-	Yes	MTI	5	AA	Yes	RS	5	-	Yes	TCAP	5	AA	Yes	WFX	3	-			3	-	
ALT	5	-		CPALL	5	AAA	Yes	INSET	5	BBB		MTW	-	-		RSP	-	-		TCC	-	-		WGE	5	-			5	-	
ALUOON	4	-		CPANEL	-	-		INSURE	5	-	Yes	MUD	-	-		RT	5	-		TCJ	-	-		WHA	5	AAA			5	AAA	
AMA	5	-	Yes	CPAXT	5	AA*		IP	5	-		MVP	4*	-		RWI	-	-	Yes	TCMC	-	-		WHABT	-	-			-		
AMANAH	3	-	Yes	CPAXT	5	AAA	Yes	IPC	5	A		NAT	-	-		RS	5	AA	Yes	TCOAT	-	-		WHAR	-	-			-		
AMARC	-			CPH	-	-		RCP	3	-		NAT	-	-		SBJ	5	AA	Yes	TEAM	-	-		WHART	-	-			-		
AMARIN	5	AA	Yes	CPI	4	-		ROYAL	-	-		NATION	3	-	Yes	S11	-	-		TEAMG	5	-		WHAUP	5	AAA			5	AAA	
AMATAR	5	AA	Yes	CPL	5	-	Yes	IRPC	5	-	Yes	NC	4	-		SA	5	-	Yes	TEGH	5	AAA	Yes	WICE	5	AA			5	AA	
AMATAV	5	AA	Yes	CPN	5	AAA	Yes	ISSARA	-	-		NCAP	3	-	Yes	SAAM	5	-	Yes	TEKA	5	-		WIKI	3	-			3	-	
AMC	4	-		CPNCS	-	-		ISSA	5	A		NCH	4	-		SABINA	5	AAA	Yes	TERA	-	-		WIN	4	-			4	-	
AMR	3	-		CPNCS	-	-		ITC	5	-	Yes	NCL	4	-		SAFE	3	-		TERA	-	-		WIN	4	-			4	-	
ANAN	4	-		CPR	-	-		ITD	-	-		NCP	-	-		SAFE	3	-		THFF	-	-		WINMED	5	-			5	-	
ANI	3	-		CPT	-	-		ITEL	5	A	Yes	NDR	4	-		SAK	5	A	Yes	TFI	3	-	Yes	WINNER	5	-			5	-	
AOT	5	A		OPTREIT	-	-		ITNS	3	-		NEO	4	-		SALÉE	3	-		TFM	4	-		WORK	3	-			3	-	
APO	5	AA	Yes	CPW	5	-	Yes	ITTHI	5	-		NEP	5	-	Yes	SAM	-	-		TFMAMA	5	AAA	Yes	WP	5	-			5	-	
APCO	4	-		CRANE	5	-		ITV	5	-	Yes	NER	5	A	Yes	SAMART	-	-		TGE	5	-		WPH	5	-			5	-	
APCS	4	-	Yes	CRC	5	AA	Yes	IVL	5	AAA	Yes	NETBAY	-	-		SAMCO	4	-		TGH	5	AA	Yes	WSOL	-	-			-		
APO	-			CRD	4	-		J	5	-		NEW	-	-		SAMTEL	5	-		TGPRO	-	-		XBIO	-	-			-		
APP	-			CREDIT	5	-	Yes	JAK	-	-		NEWS	-	-		SANKO	4	-		TH	-	-		XD	4	A			4	A	
APURE	3	-		CSC	4	-		JAS	5	-	Yes	NEX	3	-		SAPPE	4	A	Yes	THAI	-	-		XPG	4	-			4	-	
AQUA	-			CSP	3	-		JCK	3	-		NFC	-	-		SAT	5	AA	Yes	THANA	5	BBB	Yes	YELL	-	-			-		
ARN	3	-		CSR	-	-		JCKH	-	-		NKI	5	-	Yes	SAUCE	-	-		THANI	5	AA	Yes	YGG	-	-			-		
ARP	5	-		CSS	3	-		JCT	-	-		NKT	-	-		SAV	5	-		THCOM	5	AAA	Yes	YONG	-	-			-		
ARROW	3	-		CTARF	-	-		JDF	4	-		NL	4	-		SAWAD	5	AA		THE	-	-		YUASA	3	-			3	-	
AS	-			CTRAF	-	-		JKN	-	-		NNCL	-	-		SAWANG	-	-		THG	3	-		ZAA	3	-			3	-	
ASAP	-		Yes	CV	-	-	Yes	JASPT	5	A	Yes	NOBLE	5	AAA	Yes	SC	5	AA	Yes	THIP	5	A	Yes	ZEN	5	AA			5	AA	
ASEFA	-			D	3	-		MT	5	BBB		NOVA	5	-		SCAP	5	-		THMUI	3	-		ZGA	4	-			4	-	
ASIA	3	-		D	-	-		JPARK	4	-		NPK	3	-		SCB	5	AA		THRE	5	-			-	-			-		
ASIAN	5	-	Yes	DCC	5	-	Yes	JR	-	-	Yes	NRF	5*	-	Yes	SCC	5	AAA	Yes	THREL	5	A	Yes		-	-			-		
ASMAR	5	-		DDON	-	-		JSP	4	-		NSL	4	-		SCCC	5	AA	Yes	TIDLO	4*	-			-	-			-		
ASK	5	A		DDO	5	-		JTS	5	-	Yes	NTSC	4	-		SCG	5	AA	Yes	TIFI	-	-			-	-			-		
ASIN	3	-		DELTA	5	A	Yes	DELTA	5	-	Yes	NTV	4	-		SCGD	4	-		TIGER	-	-			-	-			-		
ASP	5	-	Yes	DEMCO	5	BBB	Yes	K	4																						