

STRATEGIC



แนวโน้ม ตลาดภาคบ่าย

SET Index



- **สหรัฐฯ-อิหร่าน ยังไม่แน่นอน แม้จะเริ่มเปิดทางเจรจา** เนื่องจากทรัมป์ยังใช้อำนาจทางทหาร ที่จะเข้าแทรกแซงอิหร่าน แต่ยังไม่ได้สั่งโจมตี โดยทรัมป์อนุมัติแผนโจมตีเชิงหลักการ เพื่อตอบโต้จากอิหร่าน และยังไม่มีการสั่งดำเนินการจริง ดังนั้นความเสี่ยงเชิงภูมิรัฐศาสตร์ยังเปิดกว้าง โดยเฉพาะมีมหาอำนาจอย่างรัสเซีย จีน คอยหนุนท่าทีของฝั่งอิหร่าน ส่งผลให้แรงเก็งกำไรตลาดน้ำมัน แม้จะย่อตัวช่วงสั้น ทั้ง BRENT ที่ย่อไม่หลุด USD 62-63 มีโอกาสฟื้นขึ้น USD 66 อีกครั้ง และ NYMEX มีฐานหลัก USD 59 ก่อนติดย่อซื้อถดถอยตามประเด็น PTT PTTEP TOP BCP BCPG SPRC IRPC IVL PTTGC SCGP PTG
- **ล่าสุดสภาคองเกรสสหรัฐฯ เตรียมลงมติจำกัดอำนาจของ ปธน. ทรัมป์ ในการทำสงคราม** แต่ไม่ใช่เรื่องง่ายที่จะหยุดได้ทันที เนื่องจากร่างกฎหมายดังกล่าว ต้องผ่านความเห็นชอบทั้ง 2 สภา 1. สว. 2. สส. หากผ่านได้ทั้ง 2 ด้าน ทรัมป์ยังสามารถใช้สิทธิ์ยับยั้ง (Veto) ติดตามความเสี่ยงเชิงภูมิรัฐศาสตร์ใกล้ชิด
- **ศาลฎีกาสหรัฐฯ ยังไม่เปิดการพิพาทมาตรการภาษีนำเข้าเข้าตอบโต้ (Reciprocal Tariffs)** ของทรัมป์ และศาลฯ ยังไม่ระบุว่าจะมีการประกาศคำวินิจฉัยเมื่อใด อีกรอบคาดว่าจะมีการตัดสิน 31 ม.ค. กรณีศาลฯ อาจจะตัดสินว่า ภาษีไม่ชอบด้วยกฎหมาย แต่ทรัมป์ยังมีทางเลือกอื่นที่จะใช้มาตรการภาษีนี้ต่อ เปิดความเสี่ยงต่อการค้าโลกอีกครั้ง
- **เข้าที่ผ่านมากลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ปรับลงตาม Sentiment ทรัมป์ประกาศเก็บภาษีนำเข้าชิปขึ้นสูงบางประเภทเพิ่มเติมอัตรา 25%** แต่พบว่า CCET KCE HANA DELTA ลงมาถึงแนวรับ มีโอกาสเด้งขึ้น แม้จะเก็งกำไร รวมทั้งกลุ่มท่องเที่ยวคาดหวังจีนกลับมาเที่ยวไทยตรุษจีน รวมทั้ง Domestic Play เติบโตขึ้นก่อนหลังเลือกตั้ง เช่น CPAXT CPALL BJC GLOBAL HMPRO บ่ายคาด SET Index ขึ้น 1246-1260 จุด

SET Index

Set Index (จุด)	1252.00
เปลี่ยนแปลง (จุด)	+7.70 (+0.62%)
ข้อมูลการซื้อขาย (ลบ.)	23,198.98

Most Impact

Impact	CRC +7.19% CPALL +1.81%
Gainer	SCGP +7.89% BDMS +2.22%
	KTC +8.87%
Impact	AOT -0.98% DELTA -0.31%
	KTB -0.87% TRUE -0.84%
Loser	CPN -0.90%



กราฟหุ้น Top Pick

KCE



SAWAD



Products	Technical Views : Action & Comments
TECHNICAL PICKS	KCE รับที่ 17.70-17.90 บาท แนวต้าน 18.40 บาท Cut หลุด 17.50 บาท SAWAD รับที่ 22.80-23.00 บาท แนวต้าน 23.80 บาท Cut หลุด 22.60 บาท
S50H26	ทุน Long เวลีย์ 824 จุด เข้าทำกำไรเมื่อแรก 835 จุดไปแล้ว ที่เหลือรอปิด 840 จุด
GOH26	ย่อ Long USD 4485-4550 Cut หลุด 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 เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน 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 ดังนั้นบริษัทจดทะเบียนจึงควรเปิดเผยข้อมูลการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการสู่สาธารณะในเอกสารเผยแพร่ของบริษัทหรือเว็บไซต์ 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.ด. 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