

🎯 จับตาการประชุม Fed - ผลประกอบการ บจ.

Markets Statistic

	Close	Chg	%Chg
SET	1,671.46	(9.76)	(0.58)
SET50	992.95	(9.77)	(0.97)
MAI	603.98	(0.83)	(0.14)
	PER	PBV	Div.Yield
SET	18.2	1.7	2.4
SET50	18.9	1.9	2.1
MAI	56.4	3.1	1.1

Investor Type

SET (MB)	DAY	MTD	YTD
Foreign	(2,895)	18,344	18,344
Institution	(403)	(24,271)	(24,271)
Proprietary	1,229	5,661	5,661
Retail	2,068	267	267

SET50 Futures (contracts)

Foreign	(42,655)	(99,779)	(99,779)
Institution	1,665	3,232	3,232
Retail	40,990	96,547	96,547

Most Active Value

SET	Close	Chg	%Chg
BBL	158.50	(2.50)	(1.55)
KBANK	145.00	(1.00)	(0.68)
BANPU	11.60	(0.40)	(3.33)
MAI	Close	Chg	%Chg
MASTER	76.25	(1.00)	(1.29)
TMC	4.20	0.02	0.48
FSMART	16.90	0.60	3.68

Source : SET, SETSMART และ TQ Professional

ตลาดหุ้นวันนี้... SET Index ปิดที่ 1,671.46 จุด ลดลง 9.76 จุด (-0.58%) มูลค่าการซื้อขาย 82,295.95 ล้านบาทปรับตัวลงตามแรงขายกลุ่มแบงก์และกลุ่มค้าปลีก ส่วน BANPU รับแรงกดดันจากราคาก๊าซและถ่านหินปรับตัวลง

แนวโน้มตลาดวันนี้... รอผลการประชุมเฟด ซึ่งตลาดคาดว่าจะปรับเพิ่มขึ้น 0.25% สู่ระดับ 4.50-4.75% ทั้งนี้ตลาดคาดหวังว่าจะส่งสัญญาณสิ้นสุดการขึ้นดอกเบี้ยเมื่อไหร่ ซึ่งเราคาดว่าที่ 5.00-5.25% (ปรับขึ้นครั้งละ 0.25% อีก 2 ครั้ง) แต่ถ้าส่งสัญญาณที่ดีกว่าคาดจะเป็นบวกต่อการลงทุน นอกจากนี้จะมีการประชุม OPEC+ คาดว่าจะคงนโยบายปัจจุบันในการปรับลดกำลังการผลิต 2 ล้านบาร์เรล/วันไปจนถึงสิ้นปี 2566 ขณะที่วานนี้ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจเดือนธ.ค. 65 พ้นตัวต่อเนื่องตามจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ปรับตัวดีขึ้น ซึ่งส่งผลบวกต่อการบริโภคในประเทศ ขณะที่การส่งออกหดตัวลงจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจคู่ค้า ส่วนแนวโน้มเดือนม.ค. 66 จะพ้นตัวต่อเนื่อง โดยยังต้องติดตาม 3 ปัจจัย ได้แก่ แนวโน้มเศรษฐกิจโลก, ผลจากการเปิดประเทศ และมาตรการสนับสนุนเศรษฐกิจของจีน และการส่งผ่านต้นทุนของผู้ประกอบการที่อาจเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ยังรายงานดุลบัญชีเดินสะพัด กลับมาเกินดุล 1.1 พันล้านเหรียญ ซึ่งมาจากดุลการค้าเป็นหลักตามรายรับภาคการท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้น เป็น sentiment เชิงบวก หนุน fund flow ไหลเข้า

สัปดาห์นี้ติดตาม... 1 ก.พ. CPI ม.ค. ยุโรป, PMI ม.ค. สหรัฐฯ, การประชุมเฟด // 2 ก.พ. การประชุม ECB // 3 ก.พ. Nonfarm Payrolls ม.ค.

กลยุทธ์การลงทุน... ประเมิน SET Index แนวโน้ม sideways แนะนำ Buy on Weakness แนวรับหลัก 1667 ไม่ต่ำกว่า downside risk จะจำกัด แนวต้าน 1674-80/1688 ทั้งนี้แนวโน้มตัวรอผลการประชุมเฟดและผลประกอบการ 4Q โดย Selective buy กลุ่มท่องเที่ยว-การบริโภคในประเทศ MINT ERW SPA AAV AOT M CPN MBK กลุ่ม Bottom out (ซื้อเมื่ออ่อนตัว) SCC SCGP JMT MTC TIDLOR EA China reopening TOP PTTGC PSL TASCO SPCG

Fund flow rotation... เราแนะนำเพิ่มการลงทุนในกลุ่ม Bottom out

ASL Research Team

ธวัชชัย อัครพรไชย นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์และปัจจัยทางเทคนิค ID 000710 Tel. +662 5081567 Ext 3516

ปณณวิทย์ ฤทธาสิริพันธ์ นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดหุ้น ID 101198 Tel. +662 5081567 Ext 3516

ชุตินธร วิกุลศุภภัค นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ ID 095151 Tel. +662 5081567 Ext 3517

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ **ภัทรดนัย จตุพร**



World Indices			
	Close	Chg	%Chg
US			
Dow Jones	34,086.04	368.95	1.09
Nasdaq	11,584.55	190.74	1.67
S&P500	4,076.60	58.83	1.46
Bitcoin	23,250.00	425.00	1.86
Europe			
UK	7,771.70	(13.17)	(0.17)
Germany	15,128.27	2.19	0.01
France	7,082.42	0.41	0.01
Russia	1,001.23	13.84	1.40
Commodities			
WTI	79.16	1.24	0.02
Brent	85.48	1.03	0.01
Natural Gas	2.68	0.01	0.26
Newcastle Coal	251.75	(13.60)	(5.13)
Gold	1,928.70	6.70	0.00
Silver	23.71	0.19	0.01
Aluminium	2,613.00	(24.00)	(0.91)
Copper	9,257.00	(105.00)	(1.12)
Zinc	3,420.00	(65.00)	(1.87)
Rubber	173.80	0.00	0.00
BDI	681.00	(40.00)	(5.55)
Money Markets & FX			
US2YY	4.21	(0.03)	(0.77)
US10YY	3.52	(0.03)	(0.84)
US30YY	3.64	(0.02)	(0.50)
FED fund	4.50	0.00	0.00
BOT rate	1.50	0.00	0.00
Dollar index	102.09	(0.14)	(0.14)
USDTHB	32.83	0.00	0.00

Source : TQ Professional

เคาะไป คุยไป... SHR

- SHR ได้รับประโยชน์โดยตรงหลังจากจีนเปิดประเทศ และยกเลิก ZCV ตั้งแต่ 8 ม.ค. โดยเป็นบวกต่อภาคการท่องเที่ยว แต่ทั้งนี้เราคาดการณ์ว่าจะเห็นนักท่องเที่ยวชาวจีนกลับมาอย่างเต็มที่ราวปลาย 1H66 เป็นต้นไป
- แนวโน้ม 4Q65 คาดว่าจะพลิกจากขาดทุนของปีก่อนมามีกำไร เนื่องจากเข้าสู่ช่วง high season ในไทยและมัลดีฟส์ ที่ส่งผลให้ RevPar ดิดตัวขึ้นขณะที่คาดว่าจะหดตัว QoQ หลังผ่านช่วง High season ของอังกฤษมาแล้ว อย่างไรก็ตาม RevPar อยู่สูงกว่าระดับปีก่อน ส่วนภาพรายได้ทั้งปีมีโอกาสแตะระดับ 8.5 พันล้านบาท (+88%YoY)
- แผนปี 2566 บริษัทวางเป้าหมายการเติบโตของรายได้รวมไว้ที่ไม่น้อยกว่า 20% จากปีก่อน ซึ่งสอดคล้องไปในทิศทางเดียวกันกับแผนงาน 5 ปี (2565-2569) ที่วางเป้าหมายการเติบโตของรายได้รวมเฉลี่ยอย่างน้อย 20% ต่อปี และ EBITDA ของพอร์ตรวมที่ไม่น้อยกว่า 30% ทั้งนี้ในเดือน ม.ค.66 OCC rate โรงแรมในภูเก็ตสูงถึง 90% สะท้อนโมเมนตัมเชิงบวกของผลประกอบการในปีนี้

Global Markets

(+) ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดพุ่งขึ้น หลังสหรัฐฯเปิดเผยต้นทุนแรงงานชะลอตัวลงในไตรมาส 4/2565 ซึ่งทำให้ตลาดคาดการณ์ว่าเฟดจะผ่อนผันการปรับขึ้นดอกเบี้ย

(-) ตลาดหุ้นยุโรป ปิดลบ ชะลอการซื้อขายเพื่อรอการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยครั้งใหม่จากธนาคารกลางชั้นนำ

(+) สัญณาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ได้แรงหนุนจากการอ่อนค่าของดอลลาร์ รวมทั้งข้อมูลที่บ่งชี้ว่าความต้องการน้ำมันดิบในสหรัฐฯปรับตัวสูงขึ้นในเดือนพ.ย.

(-) สัญญาทองคำตลาด COMEX ปิดบวกจากการอ่อนค่าของดอลลาร์