

รอบด้านตลาดหุ้น

8 กุมภาพันธ์ 2566

What's in store ?



ภาพตลาดและแนวโน้ม โดยคุณวิภา จิรวรรณรัตน์

วันนี้คาดดัชนี รัฐบาลสิ้น จากแรงซื้อเก้าอี้หุ้นน้ำมัน โรงกลั่น ด้วยเหตุการณ์ที่ปิดภัยธุรกิจซีเรีย เราคาดว่าส่งผลกระทบต่อการลงทุนที่ชะงักงัน ซึ่งจะหนุนทิศทางอุปทานที่ตึงตัวไม่สอดคล้องกับอุปสงค์ที่เพิ่มขึ้นจากการเปิดประเทศ ทรูกระเหมือนเหตุ แผ่นดินไหวและสึนามิ แถบเซนโตของญี่ปุ่นเมื่อปี 2011 ที่ส่งผลกระทบต่อส่วนต่างผลิตภัณฑ์ปิโตรฯ นอกจากนี้เรายังคงแนะนำ เลือกเล่นหุ้นตามกระแส ทวีร์จีนลง ซึ่งหุ้นเชื่อมโยงหลายตัวบวกดีกว่าตลาดเมื่อวาน เช่น SNNP SAPPE IP BEAUTY...เรายังคงแนะนำ ถือ/สะสม หุ้นตามกระแสที่เราเลือกเช่น ASAP SPA MEGA เป็นต้น

(อ่านต่อหน้า 2)

หุ้นแนะนำวันนี้

SPRC ต่อเนื่องจากที่เราเรียกซื้อ PTTEP เมื่อวาน เหตุการณ์ที่ปิด ตรี ก็จะมีผลกระทบต่อระบบขนส่ง น้ำมันบริเวณใกล้เคียงหุ้นทั้งราคาน้ำมันดิบ และคาดการณ์ขนส่งน้ำมันไปยังโรงกลั่นยุโรปอาจสะดุด หนุนต่อค่าการหลักระยะสั้น

วิเคราะห์ทางเทคนิค โดยคุณธนรัตน์ อิศรกุล

SET sideway นานกว่า 3 สัปดาห์ จะขึ้นหรือลง...

(อ่านต่อหน้า 7)

รายงานวันนี้ โดยนักวิเคราะห์ทางด้านพื้นฐาน

- Logistics (UNDERWEIGHT) - ค่ำระวางเรือตู้คอนเทนเนอร์ยังคงอยู่ในระดับต่ำ ขณะที่ต้นทุนพลังงานคดดันอัตราค่าเรือ แต่คาดกลุ่มเรือเทกองจะฟื้นตัว เราปรับลดน้ำหนักการลงทุนของกลุ่มฯ โดยปรับเพิ่มคำแนะนำ PSL เป็นซื้อเก็งกำไร และปรับลดคำแนะนำ RCL เป็น ขาย สำหรับกลุ่มโลจิสติกส์ เรายังคงแนะนำ ซื้อ III, ถือ LEO KEX และปรับลดคำแนะนำ JWD ลง
- เซินทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น: CRC (ซื้อ) - ผู้ได้ประโยชน์รายใหญ่จากการฟื้นตัวในยุคหลังโควิด คาดกำไร 4Q22 จะเป็นไตรมาสที่ดีที่สุดของปี หนุนโดย SSSG รายได้ค่าเช่าและนักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้น แนวโน้มปี 2023 จะแข็งแกร่งต่อเนื่องจากการใช้จ่ายด้านการบริโภคที่เติบโตและการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวดีขึ้น

รายงานผลประกอบการ

- ไออาร์พีซี: IRPC (ซื้อเก็งกำไร) - ขาดทุนตามที่เราและตลาดคาด โดยพลิกจากกำไรใน 4Q21 และขาดทุนเพิ่มขึ้น QoQ แนวโน้ม 1Q23 พลิกเป็นกำไรและดีขึ้น YoY และ QoQ ประกาศจ่ายเงินปันผล 0.03 บาท/หุ้น คิดเป็น Div. yields 1.0% ขึ้น XD 21 ก.พ.
- เคซีอี อีเลคโทรนิคส์: KCE (ถือ) - กำไรหลักต่ำกว่าที่เราและตลาดคาด จากยอดขายและอัตรากำไรขั้นต้นที่ต่ำกว่าคาด แนวโน้ม 1Q23 ปรับตัวลดลง YoY และ QoQ เราปรับลดประมาณการกำไรปี 2023 ลง 15%

สรุปภาวะตลาด 7 กุมภาพันธ์ 2566

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทย	เปลี่ยนแปลง	% การเปลี่ยนแปลง 1 วัน	% การเปลี่ยนแปลง YTD
1,680.49	-1.62	-0.10%	0.61%
มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท)		61,477.30	

ยอดการซื้อขาย (ล้านบาท)

	ซื้อ	ขาย	สุทธิ
Institution	4,033.9	4,142.7	-108.83
	7%	7%	
Proprietary Trading	5,082.1	4,722.9	359.28
	8%	8%	
Foreign	29,686.7	32,372.5	-2,685.74
	48%	53%	
Retail	22,661.1	20,225.8	2,435.29
	37%	33%	

5 อันดับหลักทรัพย์ที่มียอดซื้อขายสูงสุด

หลักทรัพย์	ราคาปิด	เปลี่ยนแปลง (บาท)	ยอดซื้อขาย (ล้านบาท)
DELTA	970.00	20.00	4,034
PTTEP	165.00	1.00	2,561
EA	90.50	1.75	1,858
BANPU	11.20	-0.10	1,832
AOT	73.50	-0.25	1,462

การเคลื่อนไหวของดัชนีรายกลุ่ม


กลุ่ม	ปิด	% เปลี่ยนแปลง
Electronics	12,088.54	1.92
Property	272.05	0.23
Energy	24,268.01	0.18
Auto	553.58	0.13
Food	12,767.48	-0.07
Commerce	38,962.42	-0.10
SET	1,680.49	-0.10
Packaging	5,307.85	-0.12
Petro	1,020.90	-0.22
ICT	167.89	-0.26
Media	49.87	-0.44
Bank	387.19	-0.78
Finance&Sec.	4,613.71	-1.66


ดัชนีต่างประเทศ

	ปิด	% การเปลี่ยนแปลง 1 วัน	YTD
DJIA	34,156.69	0.78	-7.18
NASDAQ	12,113.79	1.90	-22.46
FTSE	7,864.71	0.36	4.79
NIKKEI	27,685.47	-0.03	-5.52
HSKI	21,298.70	0.36	-8.55
PCOMP (PH)	6,881.26	-0.80	-2.96
JCI (IN)	6,935.30	0.89	3.58
FBKMLCI (MY)	1,476.38	-0.95	-4.25
FSSTI (SP)	3,380.84	-0.15	6.28
Dubai (\$bbi)	79.17	3.10	3.36
THB/USD	33.53	-0.77	0.81
MLR (BBL)%	6.45		
BOT 1DRP%	1.50		
CPI (Jan)%	5.02		


ภาพตลาดและแนวโน้ม


Market wrap & Outlook

 **วันนี้ดัชนี Sideways ขึ้นสลับลง** หุ่นกดดันตลาด ได้แก่ ธนาคาร-การเงิน KBANK BAY TTB KTB MTC และหุ้นใหญ่อื่นๆ BANPU AOT PTT ส่วนหุ้นบวกแรงสวนตลาด เช่น BEAUTY MONO MACO SAPPE KLINIQ TMC INSET


 **วันนี้คาดดัชนี รีบาวด์สั้น** จากแรงซื้อเก็งกำไรหุ้นน้ำมัน โรงกลั่น ด้วยเหตุการณ์ปิบัติภัยตุรกี ซีเรีย เราคาดว่าจะส่งผลกระทบต่อขนส่งน้ำมันที่ชะงักงัน ซึ่งจะหนุนทิศทางอุปทานที่ตึงตัวไม่สอดคล้องกับ อุปสงค์ที่เพิ่มขึ้นจากการเปิดประเทศ ตระกะเหมือนเหตุ แผ่นดินไหวและสึนามิแถบเซนไดของญี่ปุ่นเมื่อปี 2011 ที่ส่งผลกระทบต่อส่วนการผลิตภัณฑ์ปิโตรฯ นอกจากนี้เรายังคงแนะนำ เลือกเล่นหุ้นตามกระแส ทวีร์จีนลง ซึ่งหุ้นเชื่อมโยงหลายตัวบวกดีกว่าตลาดเมื่อวาน เช่น SNNP SAPPE IP BEAUTY...เรายังคงแนะนำ ถือ/สะสม หุ้นตามกระแสที่เราเลือกเช่น ASAP SPA MEGA เป็นต้น

What to watch

 **หุ้นที่จะประกาศงบในสัปดาห์นี้** พุช THCOM พุทห้สา ADVANC และศุกร์ INTUCH GPSC PSL RCL AOT TOP GLOBAL

 **9 กพ.นี้ MSCI Review คาค MAKRO มีโอกาสติดไผ**

จับตามผลกระทบจากเหตุการณ์ปิบัติแถบตุรกี ซีเรีย ไชปรัส ซึ่งส่งผลทำเรือส่งน้ำมันหยุดชะงักทันที กอปรกับอาจต้องมีการตรวจสอบผลเสียหายต่อระบบท่อขนส่งน้ำมัน-ก๊าซ เหมือนเช่นช่วงต้นปีที่แล้ว ซึ่งเกิดเหตุการณ์ท่อส่งน้ำมันในตุรกีระเบิดจังหวัดคาห์รามานมารัส จังหวัดเดียวกับที่เกิดเหตุ ธรณีพิบัติภัย คาดระยะสั้นจะส่งผลให้ทิศทางราคาน้ำมันดิบมีโอกาสรีบาวด์ และหนุนราคาหุ้นพลังงานที่เชื่อมโยง

 **ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) กล่าวว่า เงินเฟ้อในสหรัฐเริ่มชะลอตัวลง...ซึ่งนักลงทุนมองว่าเป็นการส่งสัญญาณผ่อนคลายแรงในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย**

หุ้นแนะนำวันนี้

 **SPRC** ต่อเนื่องจากที่เราเรียกชื่อ PTTEP เมื่อวาน เหตุการณ์ปิบัติ ตุรกี จะมีผลกระทบต่อระบบขนส่งน้ำมันบริเวณใกล้เคียงหนุนทั้งราคาน้ำมันดิบ และคาดการณ์ขนส่งน้ำมันไปยังโรงกลั่นยุโรปอาจจะดูดี หนุนต่อคำการหลั่นระยะสั้น

ตัวเลขเศรษฐกิจ

		Previous	Consensus
MON	EU Retail sales	0.8% m-m	-2.2% m-m
	Indonesia Real GDP 4Q	5.7% y-y	5% y-y
	Thailand CPI	5.9% y-y	5.1% y-y
TUE	US Trade balance	-61.5 USbn	68.9 USbn

	Philippines CPI	8.1% y-y	7.6% y-y
	Malaysia Industrial production	4.8% y-y	4.5% y-y
	Australia RBA policy meeting	3.1%	3.35%
	India RBI repo rate	6.25%	6.5%
THU	Taiwan CPI	2.7% y-y	2.8% y-y
FRI	US U of M Consumer sent.	64.9	65
	Japan PPI	10.2% y-y	10.1% y-y
	China CPI	1.8% y-y	2.3% y-y
	Malaysia GDP 4Q	14.2% y-y	6.7% y-y
	India industrial production	7.1% y-y	4.5% y-y

วิกิจ ธีรธรรมรัตน์ Tel. (662) 618-1336

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดหุ้น/ปัจจัยทางเทคนิค

นภนต์ ใจแสน นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดหุ้น

ภูวดล ภูสอดเงิน นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

สรุปผลตอบแทนหลักทรัพย์ที่แนะนำรายวัน

ชื่อหุ้น	วันที่เริ่มแนะนำ	ราคาเปิด ณ.วันที่เริ่มแนะนำ	ราคาสูงสุดนับจากวันที่แนะนำ	ราคาปิดล่าสุด (เมื่อวาน)	%เปลี่ยนแปลงล่าสุด	คำแนะนำ
BMSCITH	03/01/2023	11.57	11.69	11.41	-1.38%	
BMSCG	03/01/2023	11.19	11.63	11.55	3.22%	
OTO	03/01/2023	13.70	19.90	19.40	41.61%	ถือ
YGG	03/01/2023	8.90	9.90	8.60	-3.37%	ถือ
WHAUP	03/01/2023	4.10	4.34	4.12	0.49%	ถือ
SPA	03/01/2023	12.00	12.30	11.50	-4.17%	ถือ
CHAYO	03/01/2023	9.00	10.40	10.20	13.33%	ถือ
RS	04/01/2023	16.00	17.80	17.30	8.13%	ถือ

PJW	11/01/2023	4.46	4.66	4.38	-1.79%	ถือ
NEX	11/01/2023	17.80	18.50	18.00	1.12%	ถือ
WHA	12/01/2023	4.06	4.06	3.90	-3.94%	ถือ
ASAP	13/01/2023	3.30	3.58	3.40	3.03%	ถือ
PLANB	18/01/2023	8.60	9.05	8.90	3.49%	ถือ
HUMAN	26/01/2023	12.60	12.80	12.60	0.00%	ถือ
NETBAY	27/01/2023	28.00	30.25	28.75	2.68%	ถือ
MEGA	31/01/2023	51.75	52.50	51.50	-0.48%	ถือ
MAKRO	06/02/2023	41.50	42.00	41.50	0.00%	ถือ
PTTEP	07/02/2023	164.00	165.50	165.00	0.61%	ถือ

Source: ASPEN

Deletion: 5 มค. BRR -12.72% AAV 0.0% SABUY -5.31% AOT 0.33% DTAC -1.08%
 10 มค. THCOM +16.55%
 16 มค. BH -1.39% SCGP -4.72%
 18 มค. AWC -4.00% BBL +3.69% BJC +4.26% CRC -6.45% LH -3.02%
 27 มค. KTC -4.20% JMT -13.85%
 31 มค. ADVANC -0.51% MAKRO +3.73%
 2 กพ. TISCO +2.26% BTS -3.43% TKS +6.20% TKC -1.78%
 6 กพ. HANA +21.63% KCE +21.51% DELTA +13.10% AH +4.76% SAT +3.35% AP +2.61% PTTEP -4.09%
 TTB 0.00%

รายงานวันนี้

Logistics Sector

กลุ่มโลจิสติกส์

ปรับน้ำหนักกลุ่มฯ ลงเป็น “น้อยกว่าตลาด”

เราปรับน้ำหนักการลงทุนของกลุ่มโลจิสติกส์ลงจาก เท่ากับตลาด เป็น น้อยกว่าตลาด โดยมองประเด็นค่าระวางเรือตู้คอนเทนเนอร์ที่ปรับตัวลงมาก และฮินบนระดับที่ต่ำ อีกด้านต้นทุนพลังงานที่สูงยังคงดันอัตรากำไรของบริษัทเจ้าของเรือ ในทางตรงข้ามกลุ่มเรือเทกองจะคาดจะบวกจากแนวโน้ม BDI ที่ปรับตัวใน 2Q23 นอกนั้น ยังไม่

เห็น Catalysts บวกใหม่สำหรับกลุ่มเดินเรือและโลจิสติกส์

PSL คาดกำไรหลัก 4Q22 ที่ 838 ล้านบาท ลดลง 52% YoY และ 38% QoQ ตาม BDI และยังคงลดลงต่อใน 1Q23 แต่ในช่วง 2Q23 จะเข้าสู่ High Season และจีนเปิดเมือง ดังนั้น จึงมองว่าผ่านจุดต่ำสุดแล้ว และเป็นตัวเดียวที่เก็งกำไรได้ เราจึงได้ปรับเพิ่มคำแนะนำจากถือ ขึ้นมาเป็น ซื้อเก็งกำไร

RCL คาดกำไรหลัก 4Q22 ที่ 1.18 พันล้านบาท ลดลง 84% YoY และ 82% QoQ ตามค่าระวางเรือ แนวโน้ม 1Q23 จะรายงานขาดทุนสุทธิ และเงินสดจะมีแนวโน้มลดลงตามเงื่อนไขที่ต้องจ่ายค่าต่อเรือใหม่ ปรับลดคำแนะนำเป็น “ขาย”

ส่วนกลุ่มโลจิสติกส์ เราแนะนำซื้อแค่ III เพียงบริษัทเดียว เพราะมองว่าได้ประโยชน์จากจีนเปิดประเทศ ทำให้เฟรทบินเพิ่มขึ้น นอกนั้นมีแรงกดดันจากอัตราค่าเรือ จึงยังคงแนะนำถือ LEO KEX และปรับลดคำแนะนำ JWD ลงมาเป็นถือ (หลังจากราคาปรับตัวขึ้นมาตั้งแต่อัพเกรดไป)

CRC

เซ็นทรัล รีเทล
คอร์ปอเรชั่น

ผู้รับประโยชน์รายใหญ่ ของการฟื้นตัวยุคหลังโควิด

เรคาดการณ์กำไรหลัก 4Q22 ของ CRC ที่ 2,693 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14% YoY และ 109% QoQ หนุนโดย SSSG ที่ 18% YoY สำหรับแพชั่น และ 16% YoY สำหรับกลุ่มอาหาร และรายได้ค่าเช่าที่เพิ่มขึ้น ส่วนแนวโน้มปี 2023 จะเป็นอีกปีที่แข็งแกร่ง โดยคาดรายได้เติบโต 12% YoY (อนุรักษ์นิยมกว่าเป้าหมายบริษัทที่ 12-15%) หนุนกำไรให้เพิ่มขึ้น 23% YoY ปัจจัยหนุนจะมาจากกลุ่มแพชั่น (ทั้งในไทยและอิตาลี) ตามที่ฟื้นตัวตามการท่องเที่ยวกลับมา (โดยเฉพาะชาวจีน) รวมทั้งธุรกิจด้านอาหารในเวียดนาม และการเปิดสาขาใหม่ของกลุ่ม Community mall อย่าง Tops Supermarket / Tops Club และการเติบโตของ GO! ที่เวียดนาม และไทย

Fundamental View: เราค่าแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 52 บาท มองว่าแม้ PER ที่ 31.3 เท่า จะสูงกว่าเฉลี่ยกลุ่มที่ 27.5 เท่า แต่กำไรที่เติบโตแกร่ง และมี Upside ทำให้ได้ Premium valuation จากตลาด

รายงานผลประกอบการ

IRPC

ไออาร์พีซี

IRPC รายงานขาดทุนสุทธิที่ 7,149 ล้านบาท หักรายการพิเศษออก ผลขาดทุนหลักจะอยู่ที่ 2,326 ล้านบาท (ปริมาณขายน้อยลง GIM หดตัว และค่าใช้จ่ายสูงขึ้น) พลิกจากกำไรหลักใน 4Q21 และขาดทุนเพิ่มขึ้น QoQ ผลขาดทุนที่ออกมาเป็นไปตามที่เราและตลาดคาด ทั้งนี้ IRPC ประกาศจ่ายเงินปันผล 0.03 บาท/หุ้น คิดเป็น Div. yields 1.0% ขึ้น XD 21 ก.พ. ส่วนแนวโน้ม 1Q23 คาดพลิกเป็นกำไรหลัก และดีขึ้นทั้ง YoY และ QoQ จากการผลิตที่มากขึ้น และ GIM ขยายตัว เราคงคำแนะนำซื้อเก็งกำไร

KCE

เคซีอี อีเล็คโทรนิคส์

KCE รายงานกำไรสุทธิ 4Q22 ที่ 500 ล้านบาทลดลง 29% YoY และ 24% QoQ หากตัดรายการพิเศษคาดกำไรหลักที่ 486 ล้านบาทลดลง 25% YoY และ 24% QoQ กำไรหลักที่ออกมาต่ำกว่าที่เราคาด 26% ต่ำกว่าที่ตลาดคาด 25% เกิดจากยอดขายและอัตรากำไรขั้นต้นที่ต่ำกว่าคาด เราประเมินกำไรหลัก 1Q23 ปรับตัวลดลง YoY และ QoQ เรายังมีการปรับประมาณการกำไรปี 2023 ลง 15% ยังคงคำแนะนำ ถือ

หุ้นมีข่าว

STGT, NER

0

STGT คาดสหรัฐฯ แบนถุงมือยางลาเท็กซ์ในอุตสาหกรรมอาหาร-การแพทย์ ส่งผลกระทบกับ STGT ไม่มาก เหตุส่งออกถุงมือยางลาเท็กซ์ไปสหรัฐฯ สัดส่วนน้อย แต่ส่วนใหญ่ส่งออกเป็นถุงมือยางไนไตร ฟาก ซูวิทย์ ลันไม่ได้รับผลกระทบจากกรณีดังกล่าว เหตุ NER ผลิตยงแผ่นซัพพลายแก่อุตสาหกรรมยางล้อ (หนังสือพิมพ์ข่าวหุ้น)

Construction

+

กรมโยธาฯ เพิ่มเงินค่าก่อสร้างงานโยธา เมเตอร์เวย์บางปะอิน-สระบุรี-นครราชสีมา 12 ตอน รวม 4,970 ล้านบาท หนุนวงเงินค่าก่อสร้างรวม 40 ตอน เพิ่มเป็น 66,165 ล้านบาท ทางหลวงสปีดก่อสร้างเข้าเปิดทดลองใช้ปี 67 และเปิดเต็มรูปแบบปี 68 (หนังสือพิมพ์ข่าวหุ้น)

BAM

+

BAM ผลจากเรียกเก็บเงินสดทั้งปี 2565 ตะ 1.7 หมื่นล้านบาท ชักลดยุทธศาสตร์ทาง ปรับโครงสร้างหนี้ NPL จนถูกหนี้ที่ค้างเงินคืน พร้อมขายทรัพย์สิน NPA ดันเงินไหลเข้า เดินหน้าสร้างรายได้ประจำต่อปีนี้ ทั้งปรับโครงสร้างหนี้ เพิ่มพอร์ตขายทรัพย์สิน NPA แบบเงินผ่อน (หนังสือพิมพ์ข่าวหุ้น)

PTTEP	PTTEP ลุยขยายการลงทุนในธุรกิจใหม่ เดินหน้าการดักจับคาร์บอน พร้อมซื้อกิจการ (M&A) มีงบเสริมจากงบปี 1.9 แสนล้านบาท ส่วนผลงานปีนี้คาดปริมาณขายไตรมาส 1/2566 และ 472,000 บาร์เรล รับราคาน้ำมันลดมาเคลื่อนไหวในกรอบ 75-90 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล (หนังสือพิมพ์ทันหุ้น)
+	
INSET	INSET จับมือพันธมิตรประมุขงานโครงการก่อสร้าง ดาด้า เซ็นเตอร์ มูลค่ารวมเกิน 1 หมื่นล้านบาท จ่อเซ็นงานภาครัฐเร็วๆ นี้ หนุนรายได้รวมเกิน 2 พันล้านบาท ทำสถิติสูงสุดใหม่ (หนังสือพิมพ์ทันหุ้น)
+	
SISB	SISB รับโอนสิทธิจากการกลับมาเปิดสถานศึกษาได้ตามปกติ มีจำนวนนักเรียนใหม่ทั้งในและต่างประเทศไหลเข้าต่อเนื่อง ขานรับจีนเปิดประเทศ พร้อมเปิดโรงเรียนสาขาเพิ่มอีก 2 แห่ง หนุนผลงานปีนี้เติบโตไม่ต่ำกว่า 20% (หนังสือพิมพ์ทันหุ้น)
+	
CHG	CHG แดกไลน์ธุรกิจลงทุน "อรินคร" สตาร์ทอัพร้านขายยาออนไลน์ ร่วมกับ PTG เตรียมดัน IPO ในปี 2569 มองอานิสงส์จีนเปิดประเทศหนุนลูกค้าต่างชาติเพิ่มขึ้น เล็งรายได้แตะ 10,000 ล้านบาท (หนังสือพิมพ์ทันหุ้น)
+	

Trend Forecasting | 8 กุมภาพันธ์ 2566

SET Index ปิด 1,680.49 (-0.1%) มูลค่าการซื้อขาย 6.1 หมื่นล้านบาท

SET sideways นานกว่า 3 สัปดาห์.....จะขึ้นหรือลง ไปติดตามกันครับ



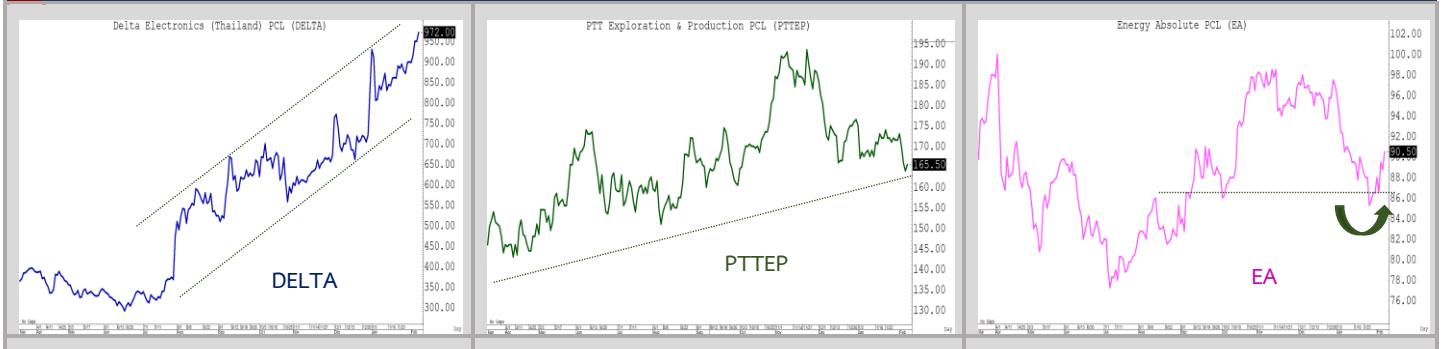
SET Index รับ 1,675 จุด ต้าน 1,685 จุด

แนวโน้ม SET แกว่งตัวเพื่อรอทะลุต้าน



เล่าด้วยภาพ โครงสร้างในอดีต (ปลายปี 2022) SET เคยเคลื่อนไหวอยู่ในกรอบ (consolidate) นานกว่า 1 เดือน หลังจากนั้นเกิดการเปลี่ยนแปลง ดัชนีเปลี่ยนเป็นขาขึ้นจาก 1,650 ไปสู่ 1,700 จุด ภายในระยะเวลาอันรวดเร็ว (2 สัปดาห์) จุดที่น่าสังเกตโมเมนตัม RSI พบสัญญาณ cross ตัดเส้น signal line หนุนโครงสร้างความแข็งแกร่ง ขึ้นของจริง กลับมาที่ภาพ ปัจจุบัน อาจต้องรอให้เกิดสัญญาณกลับตัวเหมือนเช่นครั้งก่อน ซึ่งถ้าเป็นไปตามเงื่อนไขแบบเดิม ลุ้นขึ้นสู่โซนต้าน base case ที่ 1700 จุด...ไม่ยาก!

Stocks focus: DELTA โครงสร้างแกร่ง ลุ้นทะลุ high / PTTEP & EA ส่งสัญญาณฟื้นตัว..ขึ้นจากโซนรับ



Technical follow up

Stock	Recommend	Comment
KSL	Buy 2 ก.พ. 66	สร้างฐาน รอจังหวะกลับตัว...กรณีทะลุต้านย่อย 3.7 และซื้อเพิ่มไม้ 2
BAM	Buy 3 ก.พ. 66	ลงผิดคาด แฉนเปิดความเสี่ยง ไม่ควรลงต่ำกว่า low ที่ 15.6
SGC	Buy 3 ก.พ. 66	หากลงต่ำกว่า low 4.7 แนะนำตัดขาดทุน
CRC	Buy 6 ก.พ. 66	ย่อ ปรับฐานลงมาที่เส้น EMA 25 วัน 44 ต้องยืนให้ได้!
NETBAY	Buy 6 ก.พ. 66	ทะลุ high แล้วย่อ โซนรับ 28 ต้องสู้
SYNEX	Buy 7 ก.พ. 66	กราฟสวย จับตามอเมตัม Bullish EMA&MACDขาขึ้นกำลังมา!
SCGP	Buy 7 ก.พ. 66	ส่งสัญญาณขึ้นจากโซนรับ 52 บ. แนะนำถือต่อ
EA	Buy 7 ก.พ. 66	ทะลุ week high > 90ยังไม่รีบขาย

ธนรัตน์ อิศรกุล นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์และปัจจัยทางเทคนิค
Thanarut@bualuang.co.th +662-618-1334

หุ้นกราฟสวย EA....ลุ้นขึ้นโซนต้าน



“KCE” ขนด้านแล้วย่อ.....แนะระวัง!



Track with Technical:

“คัดหุ้นกราฟสวย...ขาขึ้นกำลังมา”

แนะนำ “ซื้อเก็งกำไร”

มุมมอง

ขาขึ้น...ยังไม่จบ!

SPALI(ศุภาลัย)

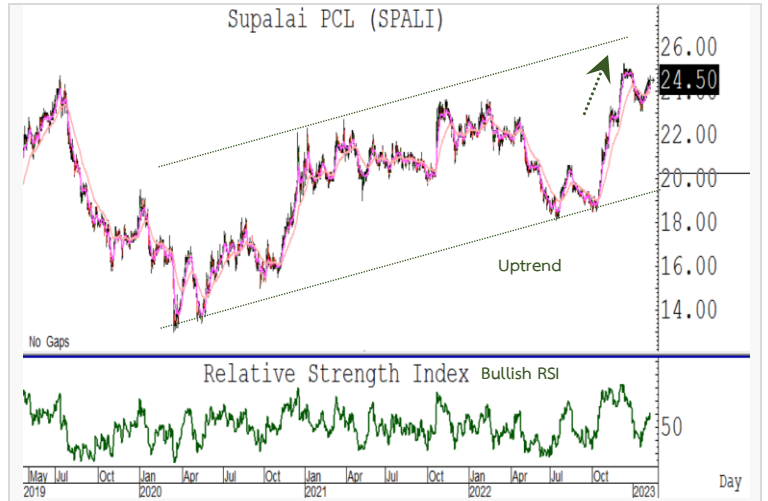
แนวรับ 24.2-24.4

แนวต้าน 26/27

(Stop loss < 24)

คำแนะนำ

SPALI ขาขึ้น uptrend ยังไม่จบง่ายๆ ขณะที่ RSI > 50 ช่วยสนับสนุนโครงสร้างความแข็งแกร่งด้านราคา และซื้อโซนรับ 24.2-24.4 ด้าน 26 และ 27 จุดปิดความเสี่ยงไม่ควรหลุด low ต่ำกว่าบริเวณ 24



แนะนำ “ซื้อ”

มุมมอง ขึ้นจากโซนรับ!

แนวรับ 52-53

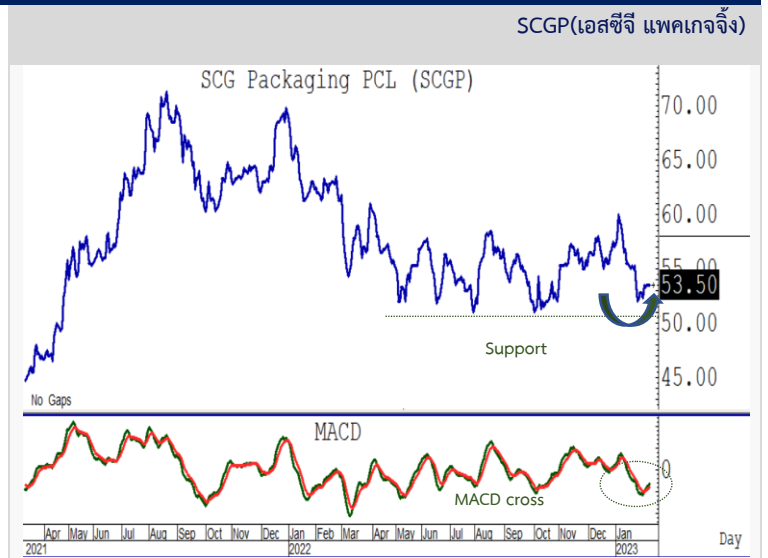
แนวต้าน 58/60

(Stop loss < 50)

คำแนะนำ

SCGP ส่งสัญญาณฟื้นตัว ขึ้นจากโซนรับ หลังจากปรับตัวลงมาแล้วทั้งสิ้น 10% ขณะที่โมเมนตัม MACD cross ช่วยสนับสนุนสัญญาณกลับตัวระยะสั้น แผนซื้อ โซนรับ 52-53 ด้าน 58 และ 60 จุดปิดความเสี่ยงห้ามหลุด low ต่ำกว่าบริเวณ 50

Note: SCGP แนะนำซื้อไม่แรกเมื่อ 8 ก.พ.



แนะนำ “ซื้อเก็งกำไร”

มุมมอง เงื่อนไขกลับตัว

แนวรับ 23-23.2

แนวต้าน 25/27

(Stop loss < 22.8)

คำแนะนำ

STA signal recovery! ทะลุเส้น EMA 200 วัน สำเร็จ! หลังจากปรับตัวลงมาแล้วทั้งสิ้น 50% ขณะที่โมเมนตัม RSI & Volume ช่วยสนับสนุนสัญญาณกลับตัว ขาขึ้นรอบใหม่ แผนซื้อ เก็งกำไร...โซนรับ 23-23.2 ด้าน 25 และ 27 จุดปิดความเสี่ยงห้ามหลุด low ต่ำกว่าบริเวณ 22.8.



United States
Economic Releases

Date	Event	Period	Survey	Actual	Prior	Revised	Relevance
07/02/2023	Trade Balance	Dec	-\$68.5b	--	-\$61.5b	--	83.7209
08/02/2023	Consumer Credit	Dec	\$25.000b	--	\$27.962b	--	41
08/02/2023	MBA Mortgage Applications	3-Feb	--	--	-9.0%	--	90
08/02/2023	Wholesale Trade Sales MoM	Dec	-0.2%	--	-0.6%	--	17.8295
08/02/2023	Wholesale Inventories MoM	Dec F	0.1%	--	0.1%	--	79.845
09/02/2023	Initial Jobless Claims	4-Feb	190k	--	183k	--	98.4496
09/02/2023	Continuing Claims	28-Jan	1660k	--	1655k	--	68.9147
10/02/2023	U. of Mich. Sentiment	Feb P	65.0	--	64.9	--	94.5736
10/02/2023	U. of Mich. Current Conditions	Feb P	68.0	--	68.4	--	18.6047
10/02/2023	U. of Mich. Expectations	Feb P	63.0	--	62.7	--	20.155
10/02/2023	U. of Mich. 1 Yr Inflation	Feb P	4.0%	--	3.9%	--	23.2558
10/02/2023	U. of Mich. 5-10 Yr Inflation	Feb P	2.9%	--	2.9%	--	22.4806
10/02/2023	Revisions: CPI						0

China
Economic Releases

Date	Event	Period	Survey	Actual	Prior	Revised	Relevance
07/02/2023	Foreign Reserves	Jan	\$3156.50b	--	\$3127.69b	--	69.3878
09/02/2023	Aggregate Financing CNY	Jan	5400.0b	--	1310.0b	1305.8b	40.8163
09/02/2023	Money Supply M2 YoY	Jan	11.7%	--	11.8%	--	85.7143
09/02/2023	Money Supply M0 YoY	Jan	--	--	15.3%	--	55.102
09/02/2023	New Yuan Loans CNY	Jan	4200.0b	--	1400.0b	1398.3b	73.4694
09/02/2023	Money Supply M1 YoY	Jan	4.6%	--	3.7%	--	57.1429
10/02/2023	CPI YoY	Jan	2.2%	--	1.8%	--	97.9592
10/02/2023	PPI YoY	Jan	-0.4%	--	-0.7%	--	89.7959
10/02/2023	BoP Current Account Balance	4Q P	--	--	\$144.3b	--	32.6531

Japan
Economic Releases

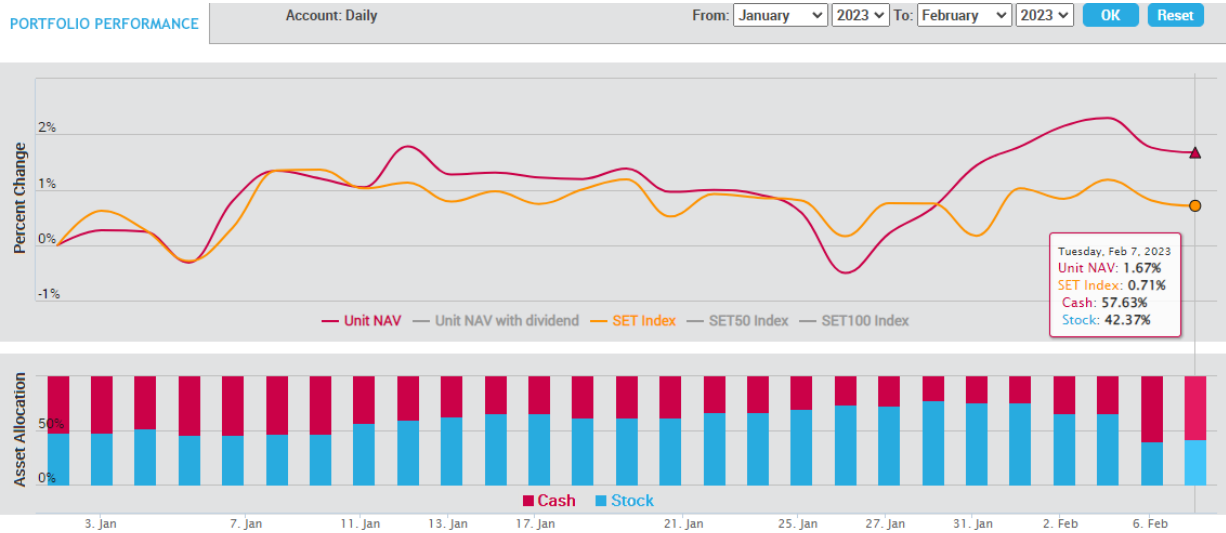
Date	Event	Period	Survey	Actual	Prior	Revised	Relevance
07/02/2023	Labor Cash Earnings YoY	Dec	2.5%	--	0.5%	1.9%	57.9545
07/02/2023	Real Cash Earnings YoY	Dec	-1.5%	--	-3.8%	-2.5%	14.7727
07/02/2023	Household Spending YoY	Dec	-0.4%	--	-1.2%	--	52.2727
07/02/2023	Leading Index CI	Dec P	97.0	--	97.4	--	59.0909
07/02/2023	Coincident Index	Dec P	98.9	--	99.3	--	32.9545
08/02/2023	BoP Current Account Balance	Dec	¥112.0b	--	¥1803.6b	--	94.3182
08/02/2023	BoP Current Account Adjusted	Dec	¥1236.3b	--	¥1918.5b	--	42.0455
08/02/2023	Trade Balance BoP Basis	Dec	¥1115.7b	--	¥1537.8b	--	66.0227
08/02/2023	Bank Lending Incl Trusts YoY	Jan	--	--	2.7%	--	37.5
08/02/2023	Bank Lending Ex-Trusts YoY	Jan	--	--	3.0%	--	34.0909
08/02/2023	Eco Watchers Survey Current SA	Jan	48.3	--	47.9	--	10.2273
08/02/2023	Eco Watchers Survey Outlook SA	Jan	47.8	--	47.0	--	9.09091
08/02/2023	Tokyo Avg Office Vacancies	Jan	--	--	6.5	--	25
09/02/2023	Money Stock M2 YoY	Jan	--	--	2.9%	--	76.1364
09/02/2023	Money Stock M3 YoY	Jan	--	--	2.5%	--	75
09/02/2023	Japan Buying Foreign Bonds	3-Feb	--	--	¥715.4b	--	55.6818
09/02/2023	Foreign Buying Japan Stocks	3-Feb	--	--	¥379.5b	--	51.1364
09/02/2023	Foreign Buying Japan Bonds	3-Feb	--	--	¥12.4b	--	46.5909
09/02/2023	Japan Buying Foreign Stocks	3-Feb	--	--	¥101.3b	--	40.9091
09/02/2023	Machine Tool Orders YoY	Jan P	--	--	0.9%	--	68.1818
10/02/2023	PPI YoY	Jan	9.7%	--	10.2%	--	92.0455
10/02/2023	PPI MoM	Jan	0.3%	--	0.5%	--	56.8182

Thailand
Economic Releases

Date	Event	Period	Survey	Actual	Prior	Revised	Relevance
06/02/2023	CPI Core YoY	Jan	3.10%	--	3.23%	--	73.0769
06/02/2023	CPI NSA MoM	Jan	0.38%	--	-0.06%	--	53.8462
06/02/2023	CPI YoY	Jan	5.10%	--	5.89%	--	92.3077
09/02/2023	Consumer Confidence	Jan	--	--	49.7	--	3.84615
09/02/2023	Consumer Confidence Economic	Jan	--	--	43.9	--	42.3077
10/02/2023	Foreign Reserves	3-Feb	--	--	\$226.0b	--	80.7692
10/02/2023	Forward Contracts	3-Feb	--	--	\$26.2b	--	23.0769

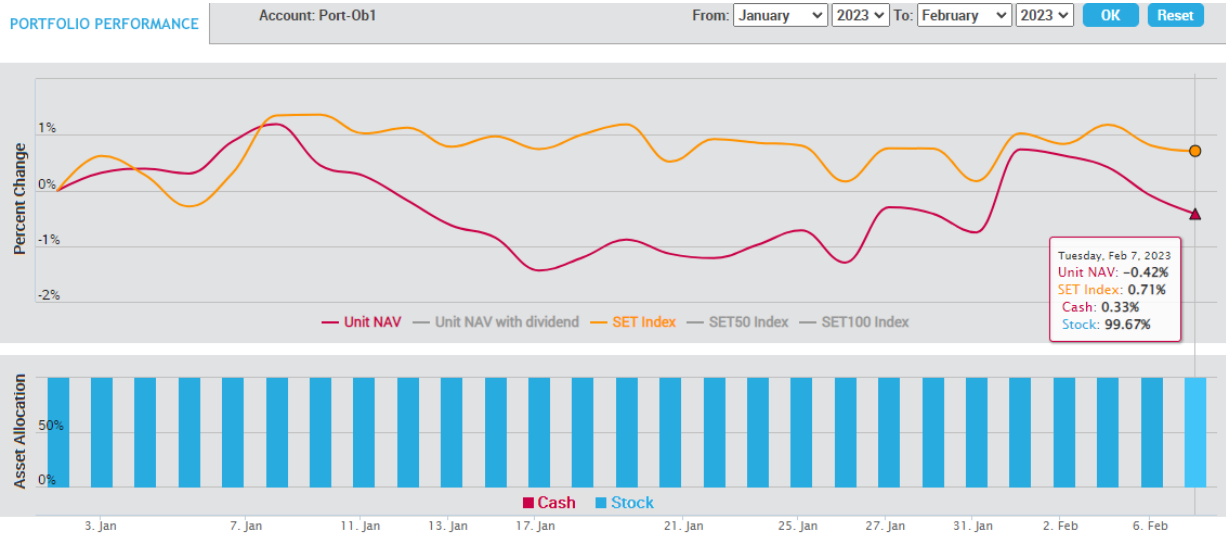
Sources: Bloomberg

สรุปผลตอบแทนหลักทรัพย์ที่แนะนำ (สำหรับ Daily - ระยะเวลาลงทุน 1-3 เดือน โดยคุณวิจิ ภิรวรรณรัตน์)



- เน้นการจับจังหวะ "Timing" ในการลงทุน โดยพิจารณาจากปัจจัยแวดล้อมต่างๆ ที่กำลังจะ หรือ จะมี" อิทธิพลต่อราคาหุ้น
- สามารถเลือกหุ้นที่อยู่นอกเหนือจาก BLS Universe
- ผลตอบแทนวัดตาม "Direction" ของราคาหุ้นเป็นหลัก

สรุปผลตอบแทนหลักทรัพย์ที่แนะนำ (สำหรับ Model Port - ระยะเวลาลงทุน 3-6 เดือน โดยคุณปรมศร์ ทองบัว)



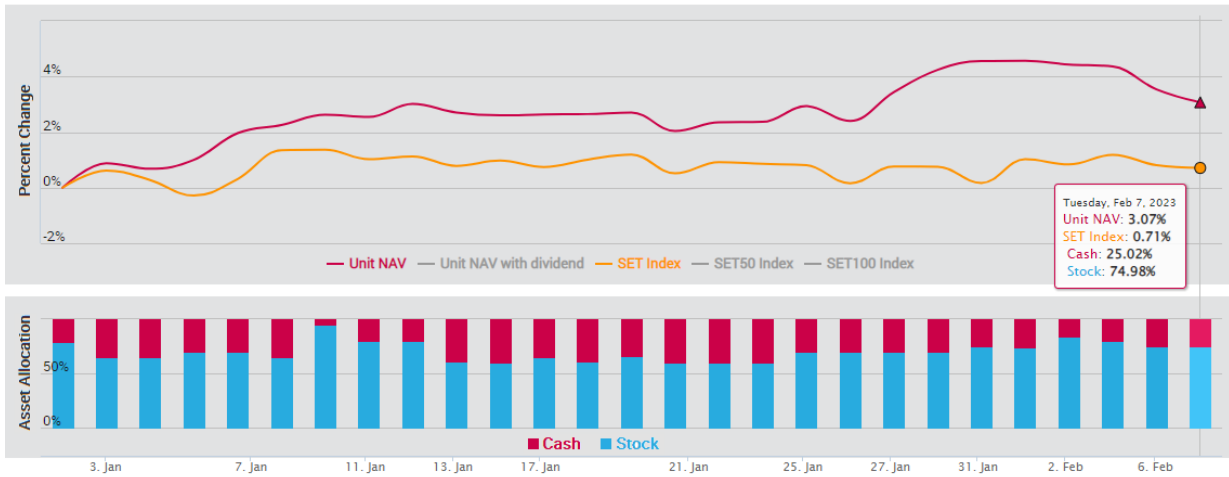
เน้นปัจจัยพื้นฐานเป็นหลัก โดยลงทุนเฉพาะหุ้นที่นักวิเคราะห์ของบล.บัวหลวงติดตามและมีการออกรายงาน และเลือกลงทุน 100% ตลอดโดยมีจำนวน 10 ตัว และให้น้ำหนักของแต่ละหุ้นผันแปรตามขนาดของหุ้น

สรุปผลตอบแทนหลักทรัพย์ที่แนะนำ (สำหรับ Technical Port - ระยะเวลาลงทุน 1 เดือน โดยธนรัตน์ อิศกุล)

PORTFOLIO PERFORMANCE

Account: Technical

From: January 2023 To: February 2023 OK Reset



Tuesday, Feb 7, 2023
 Unit NAV: 3.07%
 SET Index: 0.71%
 Cash: 25.02%
 Stock: 74.98%

การวิเคราะห์ทางเทคนิค : เป็นการวิเคราะห์รูปแบบราคาและสถิติ ที่ศึกษาพฤติกรรมของราคาหุ้น หรือพฤติกรรมของตลาดในอดีตโดยใช้หลักสถิติ เพื่อนำมาใช้คาดการณ์พฤติกรรม การเคลื่อนไหวของราคาหุ้นในอนาคต วัตถุประสงค์เพื่อการคาดการณ์การเคลื่อนไหวราคาหุ้นในอนาคตและช่วยทางพิจารณาการลงทุนที่เหมาะสม

Sun	Mon	Tue	Wed	Thu	Fri	Sat
5-Feb-23	6-Feb-23	7-Feb-23	8-Feb-23 XD IRC 0.291 Baht XD METCO 18 Baht XD TPIPP 0.09 Baht	9-Feb-23 XD RAM 0.3 Baht XD SCAP 0.8 Baht	10-Feb-23 XD POPF 0.275 Baht XD PPF 0.1885 Baht XD SIRIP 0.05 Baht XD AAPL80X - XD DIF 0.2535 Baht	11-Feb-23
12-Feb-23	13-Feb-23 XD CPNCG 0.24 Baht XD DTAC 1.22 Baht	14-Feb-23 XD PTTEP 5 Baht	15-Feb-23 XD TAPAC 0.02 Baht	16-Feb-23 XD FTREIT 0.187 Baht	17-Feb-23	18-Feb-23
19-Feb-23	20-Feb-23	21-Feb-23	22-Feb-23	23-Feb-23	24-Feb-23	25-Feb-23
26-Feb-23	27-Feb-23	28-Feb-23	1-Mar-23	2-Mar-23 XD KSL 0.07 Baht	3-Mar-23	4-Mar-23
5-Mar-23	6-Mar-23	7-Mar-23	8-Mar-23	9-Mar-23	10-Mar-23	11-Mar-23
12-Mar-23	13-Mar-23	14-Mar-23	15-Mar-23	16-Mar-23	17-Mar-23	18-Mar-23
19-Mar-23	20-Mar-23	21-Mar-23	22-Mar-23 XR JKN 2 : 1@3Baht	23-Mar-23	24-Mar-23	25-Mar-23
26-Mar-23	27-Mar-23	28-Mar-23	29-Mar-23	30-Mar-23	31-Mar-23 XD COTTO 0.04 Baht	1-Apr-23
2-Apr-23	3-Apr-23	4-Apr-23 XD SCGP 0.35 Baht	5-Apr-23	6-Apr-23	7-Apr-23 XD SCC 2 Baht	8-Apr-23
9-Apr-23	10-Apr-23	11-Apr-23	12-Apr-23	13-Apr-23	14-Apr-23	15-Apr-23

Sun	Mon	Tue	Wed	Thu	Fri	Sat
16-Apr-23	17-Apr-23	18-Apr-23	19-Apr-23	20-Apr-23	21-Apr-23	22-Apr-23

Sources: SET, Bualuang research

BUALUANG SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED (BLS) is a subsidiary of BANGKOK BANK PUBLIC COMPANY LIMITED (BBL). This document is produced based upon sources believed to be reliable but their accuracy, completeness or correctness is not guaranteed. The statements or expressions of opinion herein were arrived at after due and careful consideration to use as information for investment. Expressions of opinion contained herein are subject to change without notice. This document is not, and should not be construed as, an offer or the solicitation of an offer to buy or sell any securities. The use of any information shall be at the sole discretion and risk of the user.

BUALUANG SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED MAY BE IN RELATIONSHIP WITH THE SECURITIES IN THIS REPORT. "Opinions, projections and other information contained in this report are based upon sources believed to be accurate including the draft prospectus, but no responsibility is accepted for any loss occasioned by reliance placed upon the contents hereof. Bualuang Securities Public Company Limited may from time to time perform investment, advisory or other services for companies mentioned in this report, as well as dealing (as principal or otherwise) in, or otherwise being interested in, any securities mentioned herein, This report does not constitute a solicitation to buy or sell any securities". Investors should carefully read details in the prospectus before making investment decision.






BUALUANG SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED MAY ACT AS MARKET MAKER AND ISSUER OF DWs, AND ISSUER OF STRUCTURED NOTES ON THESE SECURITIES. The company may prepare the research reports on those underlying securities. Investors should carefully read the details of the derivative warrants and structured notes in the prospectus before making investment decisions.

ADVANC	AMATA	AOT	BDMS	BH	CBG	CENDEL	CPALL	DTAC	GLOBAL	GPSC	IRPC	KBANK	KCE	KTC
MINT	PTG	PTT	PTTEP	PTTGC	SCB	SPRC	TASCO	TOP	WHA	ESSO	STA	BGRIM	GULF	MTC
AWC	CRC	CPF	CPN	HANA	HMPRO	IVL	OSP	SAWAD	BANPU	BCH	BTS	CK	SCC	STEC
TISCO	TRUE	TU	INTUCH	RATCH	VGI	SCGP	TQM	COM7	DOHOME	JMT	CHG	TMB	BAM	BCP
AP	KTB	KKP	OR	BEM	GUNKUL	EA	SPALI	RBF	STGT	MEGA	JMART	BEC	SYNEX	BLA
KEX	RCL	SINGER	STARK	TIDLOR	FORTH	PSL	TIPH	AAV	DELTA	BCPG	SABUY	THG	CKP	

BUALUANG SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED IS OR MAY BE AN UNDERWRITER/CO-UNDERWRITER/JOINT LEAD IN RESPECT OF THE INITIAL PUBLIC OFFERING (IPO) OF SECURITIES.

Financial Advisor	Lead underwriter/ Underwriter/ Co-underwriter
	MEB

CG Rating

Score Range	Score Range	Description
90 – 100		Excellent
80 – 89		Very Good
70 – 79		Good
60 – 69		Satisfactory
50 – 59		Pass
Less than 50	No logo given	-

Thailand's Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption programme (Thai CAC) under Thai Institute of Directors

- companies that have **declared** their intention to join CAC, and
- companies **certified** by CAC.

CORPORATE GOVERNANCE REPORT DISCLAIMER

This research report was prepared by Bualuang Securities Public Company Limited and refers to research prepared by Morgan Stanley. Morgan Stanley does not warrant or guarantee the accuracy or completeness of its research reports. Morgan Stanley reserves copyright and other proprietary rights in the material reproduced in this report. Morgan Stanley is under no obligation to inform Bualuang Securities or you if the views or information referred to or reproduced in this research report change.

Corporate Governance Report disclaimer

The disclosure of the survey result of the Thai Institute of Directors Association (IOD) regarding corporate governance is made pursuant to the policy of the Office of the Securities and Exchange Commission. The IOD survey is based on the information of a company listed on the Stock Exchange of Thailand and the Market for Alternative Investment disclosed to the public and able to be accessed by a general public investor. The result, therefore, is from the perspective of a third party. It is not an evaluation of operation and is not based on inside information.

The survey result is as of the date appearing in the Corporate Governance Report of Thai Listed Companies. As a result, the survey result may be changed after that date. Bualuang Securities Public Company Limited neither confirms nor certifies the accuracy of such survey results.

“Disclaimer: The disclosure of the Anti-Corruption Progress Indicators of a listed company on the Stock Exchange of Thailand, which is assessed by the relevant institution as disclosed by the Office of the Securities and Exchange Commission, is made in order to comply with the policy and sustainable development plan for the listed companies. The relevant institution made this assessment based on the information received from the listed company, as stipulated in the form for the assessment of Anti-corruption which refers to the Annual Registration Statement (Form 56-1), Annual Report (Form 56-2), or other relevant documents or reports of such listed company. The assessment result is therefore made from the perspective of a third party. It is not an assessment of operation and is not based on any inside information. Since this assessment is only the assessment result as of the date appearing in the assessment result, it may be changed after that date or when there is any change to the relevant information. Nevertheless, Bualuang Securities Public Company Limited neither confirms, verifies, nor certifies the accuracy and completeness of the assessment result.”

BUALUANG RESEARCH – RECOMMENDATION FRAMEWORK

STOCK RECOMMENDATIONS

BUY: Expected positive total returns of 15% or more over the next 12 months.

HOLD: Expected total returns of between -15% and +15% over the next 12 months.

SELL: Expected negative total returns of 15% or more over the next 12 months.

TRADING BUY: Expected positive total returns of 15% or more over the next 3 months.

SECTOR RECOMMENDATIONS

OVERWEIGHT: The industry, as defined by the analyst's coverage universe, is expected to outperform the relevant primary market index over the next 12 months.

NEUTRAL: The industry, as defined by the analyst's coverage universe, is expected to perform in line with the relevant primary market index over the next 12 months.

UNDERWEIGHT: The industry, as defined by the analyst's coverage universe, is expected to underperform the relevant primary market index over the next 12 months.

IMPORTANT DISCLOSURES FOR U.S. PERSONS

This research report was prepared by Bualuang Securities Public Company Limited (“BLS”). BLS is not a registered broker-dealer in the United States and, therefore, is not subject to U.S. rules regarding the preparation of research reports and the independence of research analysts. This research report is provided for distribution to “major U.S. institutional investors” in reliance on the exemption from registration provided by Rule 15a-6 of the U.S. Securities Exchange Act of 1934, as amended (the “Exchange Act”).

Under no circumstances should any recipient of this research report effect any transaction to buy or sell securities or related financial instruments through BLS. Rosenblatt Securities Inc. accepts responsibility for the contents of this research report, subject to the terms set out below, to the extent that it is delivered to a U.S. person other than a major U.S. institutional investor.

The analyst whose name appears in this research report is not registered or qualified as a research analyst with the Financial Industry Regulatory Authority (“FINRA”) and may not be an associated person of Rosenblatt Securities Inc. and, therefore, may not be subject to applicable restrictions under FINRA Rules on communications with a subject company, public appearances and trading securities held by a research analyst account.

Additional Disclosures

This research report is for distribution only under such circumstances as may be permitted by applicable law. This research report has no regard to the specific investment objectives, financial situation or particular needs of any specific recipient, even if sent only to a single recipient. This research report is not guaranteed to be a complete statement or summary of any securities, markets, reports or developments referred to in this research report. Neither BLS nor any of its directors, officers, employees or agents shall have any liability, however arising, for any error, inaccuracy or incompleteness of fact or opinion in this research report or lack of care in this research report’s preparation or publication, or any losses or damages which may arise from the use of this research report.

BLS may rely on information barriers, such as “Chinese Walls” to control the flow of information within the areas, units, divisions, groups, or affiliates of BLS.

Investing in any non-U.S. securities or related financial instruments (including ADRs) discussed in this research report may present certain risks. The securities of non-U.S. issuers may not be registered with, or be subject to the regulations of, the U.S. Securities and Exchange Commission. Information on such non-U.S. securities or related financial instruments may be limited. Foreign companies may not be subject to audit and reporting standards and regulatory requirements comparable to those in effect within the United States.

The value of any investment or income from any securities or related financial instruments discussed in this research report denominated in a currency other than U.S. dollars is subject to exchange rate fluctuations that may have a positive or adverse effect on the value of or income from such securities or related financial instruments.

Past performance is not necessarily a guide to future performance and no representation or warranty, express or implied, is made by BLS with respect to future performance. Income from investments may fluctuate. The price or value of the investments to which this research report relates, either directly or indirectly, may fall or rise against the interest of investors. Any recommendation or opinion contained in this research report may become outdated as a consequence of changes in the environment in which the issuer of the securities under analysis operates, in addition to changes in the estimates and forecasts, assumptions and valuation methodology used herein.

No part of the content of this research report may be copied, forwarded or duplicated in any form or by any means without the prior consent of BLS and BLS accepts no liability whatsoever for the actions of third parties in this respect.