



ยังไม่มีปัจจัยใหม่หนุนตลาด // ติดตามงบ ADVANC

Markets Statistic

	Close	Chg	%Chg
SET	1,670.34	(10.15)	(0.60)
SET50	992.32	(5.93)	(0.59)
MAI	604.48	(7.02)	(1.15)

	PER	PBV	Div.Yield
SET	18.3	1.7	2.5
SET50	18.9	1.9	2.2
MAI	56.1	3.1	1.1

Investor Type

	DAY	MTD	YTD
SET (MB)			
Foreign	(3,973)	(14,001)	4,343
Institution	(212)	3,898	(20,373)
Proprietary	194	1,294	6,955
Retail	3,990	8,809	9,076

SET50 Futures (contracts)

Foreign	(40,701)	(37,789)	(137,568)
Institution	2,046	2,696	5,928
Retail	38,655	35,093	131,640

Most Active Value

SET	Close	Chg	%Chg
KCE	50.50	(6.50)	(11.40)
DELTA	930.00	(40.00)	(4.12)
PTTEP	165.00	0.00	0.00
MAI	Close	Chg	%Chg
SVR	2.50	0.30	13.64
FSMART	14.40	(1.30)	(8.28)
WARRIX	9.75	0.15	1.56

Source : SET, SETSMART และ TQ Professional

ตลาดหุ้นวานนี้... SET Index ปิดที่ 1,670.34 จุด ลดลง 10.15 จุด (-0.60%) มูลค่าการซื้อขาย 60,522.85 ล้านบาท ปรับตัวลงแรงจากความกังวลนักลงทุนต่างชาติเทขายต่อเนื่อง รวมถึงแรงขายของ KCE กดดันตลาดจากงบที่ต่ำกว่าคาด

แนวโน้มตลาดวันนี้... ยังไร้ปัจจัยบวกใหม่มากระตุ้นตลาด โดยล่าสุดฝั่งเจ้าหน้าที่เฟดยังออกมาให้ความเห็นให้เฟดเดิหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไปเพื่อควบคุมเงินเฟ้อ นั่นคือจะตรึงอัตราดอกเบี้ยในระดับที่คุมเข้ม (Restrictive Level) ต่อไปอีกประมาณ 2-3 ปี เพื่อให้มั่นใจว่าตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐจะปรับตัวลงมาอยู่ในระดับต่ำเท่ากับในช่วงก่อนที่โรคโควิด-19 จะแพร่ระบาด ทั้งนี้จะมีตัวเลข CPI ม.ค. สหรัฐฯ ออกมาในวันที่ 14 ก.พ. หากเริ่มชะลอตัวลงจะยืนยันด้วยแถลงของพาวเวลที่เงินเฟ้อเริ่มลดลงอย่างมีนัยยะในปีนี้อย่างไรก็ดี Dollar index ยังแข็งค่ากดดัน fund flow ไหลออก ซึ่งส่วนหนึ่งอาจจะมาจากการปรับพอร์ตของ นลท. ต่างชาติที่ขายหุ้นกลุ่ม defensive - cyclical ของไทยออก และไปเข้ากลุ่มเทคโนโลยีในตลาด ดบพ.แทน ส่วนปัจจัยภายในติดตามการทยอยประกาศงบ 4Q65 ของ บจ. โดยวันนี้คาดว่า ADVANC จะรายงานงบคาดกำไรสุทธิขยายตัว QoQ จากรายได้มือถือ และตลาด Postpaid แต่หดตัว YoY จากตลาด Prepaid ที่แข่งขันรุนแรง และ OPEX ตามการปรับขึ้นค่า Ft ขณะที่ MSCI Rebalancing คาดว่าจะเพิ่ม MAKRO เข้าคำนวณ

สัปดาห์นี้ติดตาม... CPI-PPI ม.ค. 66 ของจีน 10 ม.ค.

กลยุทธ์การลงทุน... ประเมิน SET Index แกว่งตัว sideways down ทดสอบแนวรับ 1670 หากต่ำกว่ารอเล่นรอบใหม่ที่จุดต่ำก่อนหน้า 1660 แนวต้านทดสอบ 1674/1682 และ Selective buy ในธีม
1. Domestic play CPALL MAKR HMPRO SNNP CPN **2. Dividend stock** KKP TISCO TASCOS SPALI **3. Defensive** BDMS BH PR9 BGRIM GULF ADVANC

ASL Research Team

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

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

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

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ **ภัทรดนัย จตุพรพร**



World Indices

Close Chg %Chg

US

Dow Jones	33,949.01	(207.68)	(0.61)
Nasdaq	11,910.52	(203.27)	(1.68)
S&P500	4,117.86	(46.14)	(1.11)
Bitcoin	22,855.00	(445.00)	(1.91)

Europe

UK	7,885.17	20.46	0.26
Germany	15,412.05	91.17	0.60
France	7,119.83	(12.52)	(0.18)
Russia	981.82	(22.55)	(2.25)

Commodities

WTI	78.44	0.71	0.01
Brent	85.06	1.03	0.01
Natural Gas	2.40	(0.19)	(7.28)
Newcastle Coal	239.35	(16.30)	(6.38)
Gold	1,875.30	4.10	0.00
Silver	22.30	0.15	0.01
Aluminium	2,513.00	(12.00)	(0.48)
Copper	8,891.00	(34.00)	(0.38)
Zinc	3,094.50	(74.50)	(2.35)
Rubber	162.00	0.00	0.00
BDI	603.00	2.00	0.33

Money Markets & FX

US2YY	4.44	0.01	0.29
US10YY	3.61	(0.04)	(1.03)
US30YY	3.69	0.00	0.02
FED fund	4.75	0.00	0.00
BOT rate	1.50	0.00	0.00
Dollar index	103.48	0.10	0.10
USDTHB	33.54	0.07	0.20

Source : TQ Professional

เคาะไป คุยไป... AOT

- แนวโน้มผลประกอบการ 1Q66 (ต.ค. - ธ.ค. 65) มีแนวโน้มพลิกกลับมาดีเป็นงวดแรก เทียบกับงวด 4Q65 (มิ.ย. - ก.ย. 65) ขาดทุน 1.3 พันล้านบาท และงวด 1Q65(ต.ค. - ธ.ค. 64) ที่ขาดทุน 4.3 พันล้านบาท หลังขาดทุนต่อเนื่องติดกันตั้งแต่งวด เม.ย.-มิ.ย. 63 จากจำนวนผู้โดยสารที่ปรับเพิ่มขึ้นทั้งในและต่างประเทศ อยู่ที่ระดับ 22.95 ล้านคน (+232.1%YoY) รวมถึงได้ปรับเพิ่ม Minimum Guarantee จาก King Power รวมถึงสัมปทานพื้นที่ภายในสนามบินก็ฟื้นตัว ช่วยหนุนรายได้ non-aero ส่วนภาพทั้งปี 66 จะ turnaround กลับมาดีเป็นงวดแรก ตามจำนวนนักท่องเที่ยวที่ฟื้นตัว โดย ธปท. คาดการณ์นักท่องเที่ยวเดินทางเข้าประเทศปีนี้ที่ 25.5 ล้านคน
- AOT รับอานิสงส์โมเมนตัมบวกจากจำนวนนักท่องเที่ยวในเดือนม.ค. 66 (งวด 2Q66: ม.ค.-มี.ค.) ฟื้นตัวต่อเนื่อง โดยปริมาณผู้โดยสารใน 6 สนามบินทั้งขาเข้า-ขาออก ขยายตัวต่อเนื่อง ตาม high season การท่องเที่ยวของไทย ประกอบกับการเปิดประเทศของจีนที่เร็วกว่าคาด หนุนนักท่องเที่ยวจากจีนเข้ามาไวกว่าที่คาด นอกจากนี้ยังมี Upside จากสนามบินใหม่ 3 แห่งทั้งอุดรธานี บุรีรัมย์ และกระบี่ ที่มีโอกาสถูกโอนมาให้ AOT ในครึ่งปีแรกปี 66 ที่ขึ้นอยู่กับการอนุมัติของ คณะรัฐมนตรี

Global Markets


- (-) **ตลาดหุ้นสหรัฐฯ** ปิดร่วงลง จากเจ้าหน้าที่หลายคนของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ออกมาสนับสนุนให้เฟดเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไปเพื่อควบคุมเงินเฟ้อ
- (+) **ตลาดหุ้นยุโรป** ปรับตัวขึ้นได้แรงหนุนจากความเห็นเชิงบวกของนายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) เมื่อวันอังคาร (7 ก.พ.) และการเปิดเผยผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทด้านพลังงานและเคมีภัณฑ์
- (+) **สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI)** ปิดบวกติดต่อกันเป็นวันที่ 3 ขานรับความเห็นของพาวเวล อย่างไรก็ดี สัญญาน้ำมันดิบลดช่วงบวกล่วงหลังสหรัฐฯเปิดเผยสต็อกน้ำมันดิบเพิ่มขึ้นมากกว่าคาด
- (+) **สัญญาทองคำตลาด COMEX** ปรับตัวขึ้นได้แรงหนุนจากการร่วงลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ รวมทั้งการแสดงความเห็นของพาวเวล

