

**Markets Statistic**

	Close	Chg	%Chg
SET	1,669.17	(1.17)	(0.07)
SET50	991.51	(0.81)	(0.08)
MAI	609.46	4.98	0.82
	PER	PBV	Div.Yield
SET	18.3	1.7	2.5
SET50	18.9	1.9	2.2
MAI	56.4	3.1	1.1

**Investor Type**

	DAY	MTD	YTD
<b>SET (MB)</b>			
Foreign	(3,385)	(17,386)	958
Institution	561	4,459	(19,812)
Proprietary	136	1,430	7,091
Retail	2,688	11,497	11,764

**SET50 Futures (contracts)**

Foreign	(23,023)	(60,812)	(160,591)
Institution	646	3,342	6,574
Retail	22,377	57,470	154,017

**Most Active Value**

SET	Close	Chg	%Chg
KCE	48.50	(2.00)	(3.96)
ADVANC	199.50	4.00	2.05
PTTEP	163.00	(2.00)	(1.21)
MAI	Close	Chg	%Chg
NTSC	37.00	10.75	40.95
BE8	66.75	(2.75)	(3.96)
SVR	2.38	(0.12)	(4.80)

Source : SET, SETSMART และ TQ Professional


**ตลาดยังมีความเสี่ยงสูง - ADVANC เตรียมจัดตั้งกองทุนฯ**

**ตลาดหุ้นวันนี้...** SET Index ปิดที่ 1,669.17 จุด ลดลง 1.17 จุด (-0.07%) มูลค่าการซื้อขาย 63,487.16 ล้านบาท ลดช่วงลบในภาคเช้าจากแรงซื้อกลับของกลุ่มธนาคารและค่าปลีก

**แนวโน้มตลาดวันนี้...** ยังเสี่ยงปรับตัวลงหลัง US bond yield ปรับตัวขึ้นต่อเนื่องสะท้อนตลาดกลับมากังวลภาวะเงินเฟ้ออีกครั้ง หลัง จนท.เฟดหลายท่านยังมีความเห็นให้เฟดเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อเนื่องและตรึงอัตราดอกเบี้ยในระดับสูงไปอีก 2-3 ปี เพื่อสกัดเงินเฟ้อและให้ตลาดแรงงานเข้าสู่ภาวะสมดุล แต่ทั้งนี้, แรงงานรายงานตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานสูงกว่าคาด ซึ่งเป็นปัจจัยหนุนให้เฟดชะลอการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยได้บ้าง ด้านปัจจัยในประเทศวันนี้ ADVANC รายงานงบ 4Q65 ออกมาดีเกินคาดที่ 7.36 พันลบ. (+22%QoQ,+7.3%YoY) ขณะที่ทั้งปีอยู่ที่ 2.6 หมื่นลบ. (-3.4%YoY) พร้อมจ่ายปันผลงวด 2H65 อีก 4.24 บาท XD 22 ก.พ. คิดเป็น div.yield ราว 2% แต่ทั้งนี้ รายงานข่าวจาก Bloomberg ได้รายงานข่าวว่า ADVANC กำลังพิจารณาทางเลือกต่าง ๆ สำหรับธุรกิจเสาโทรคมนาคม รวมถึงการตั้งกองทุนเพื่อขายสินทรัพย์ดังกล่าว ที่อาจมีมูลค่าระหว่าง 2,000-3,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (ประมาณ 60,000-90,000 ล้านบาท คิดเป็น 20-30 บาท/หุ้น) ซึ่งตลาดขานรับในเชิงบวก เนื่องจากนำสินทรัพย์ที่มีไปสร้าง value added มากขึ้น หนุนการต่อยอดธุรกิจปัจจุบันที่กำลังมีทิศทางดีขึ้น จากโครงสร้างคู่แข่งลดลง และเงินที่ได้จะไปขยายการลงทุนใหม่ๆ เหมาะแก่การสะสมระยะกลาง-ยาว

**คาดการณ์วันประกาศงบ.. 10 ก.พ.** EPG GPSC INTUCH SCCC TOP AOT THCOM **13 ก.พ.** GLOBAL PTTGC

**สัปดาห์หน้าติดตาม...** 14 ก.พ. CPI ม.ค. สหรัฐ คาด +5.5%YoY ชะลอตัวลง, GDP 65 EU **16 ก.พ.** PPI ม.ค. สหรัฐ **17 ม.ค.** GDP65 ของไทย

**กลยุทธ์การลงทุน...** ประเมิน SET Index ยังมีความเสี่ยงเรื่องภาวะเงินเฟ้อและเศรษฐกิจคู่ค้าที่อ่อนแอ แต่มีแรงหนุนจากภาคการท่องเที่ยวและการบริโภคในประเทศที่ยังแข็งแกร่ง ระยะสั้นประเมินตลาดแกว่งตัว sideway อิงทางลบแนะนำ Trading ในกรอบ 1660-1680 และ Selective buy ในธีม **1. Domestic play** CPALL MAKR HMPRO SNNP CPN PLAT **2. Dividend stock** KKP TISCO TASCO SPALI PSL **3. Defensive** BDMS BH PR9 BGRIM GULF ADVANC

**ASL Research Team**

**ศวัชชัย อัครพรไชย** นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์และปัจจัยทางเทคนิค ID 000710 Tel. +662 5081567 Ext 3516

**ปณณวิทย์ ฤทธาสิรินันท์** 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	33,699.88	(249.13)	(0.73)
Nasdaq	11,789.58	(120.94)	(1.02)
S&P500	4,081.50	(36.36)	(0.88)
Bitcoin	22,010.00	(845.00)	(3.70)

**Europe**

UK	7,911.15	25.98	0.33
Germany	15,523.42	111.37	0.72
France	7,188.36	68.53	0.96
Russia	977.98	(3.84)	(0.39)

**Commodities**

WTI	77.62	(0.82)	(0.01)
Brent	84.02	(1.04)	(0.01)
Natural Gas	2.43	0.03	1.42
Newcastle Coal	239.35	(16.30)	(6.38)
Gold	1,861.40	(13.90)	(0.01)
Silver	21.96	(0.34)	(0.02)
Aluminium	2,507.00	(6.00)	(0.24)
Copper	9,032.50	141.50	1.59
Zinc	3,157.50	63.00	2.04
Rubber	161.90	(0.10)	(0.06)
BDI	592.00	(11.00)	(1.82)

**Money Markets & FX**

US2Y	4.50	0.06	1.38
US10Y	3.68	0.06	1.74
US30Y	3.75	0.06	1.54
FED fund	4.75	0.00	0.00
BOT rate	1.50	0.00	0.00
Dollar index	103.20	(0.28)	(0.27)
USDTHB	33.58	0.05	0.15

Source : TQ Professional

**เคาะไป คุยไป... PLAT**

- แนวโน้ม 4Q65 ลุ้นผลประกอบการพลิกมามีกำไรสุทธิได้เป็นไตรมาสแรก หลังขาดทุนต่อเนื่องตั้งแต่ 2Q63 ส่งผลต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่หายไปกว่า 1 พันล้านบาท โดยงวด 3Q65 ขาดทุนสุทธิ 126.7 ล้านบาท และงวด 4Q64 ขาดทุนสุทธิ 81.7 ล้านบาท ทั้งนี้เราเริ่มเห็น Traffic ภายในห้างแพลตฟอร์มที่หนาแน่นเทียบเท่าระดับ Pre COVID และการให้ส่วนลดค่าเช่าที่ลดลง ส่วน OCC rate ของธุรกิจโรงแรมฟื้นตัวต่อเนื่อง ส่วนห้าง The Market แม้ว่าจะยังคงเงียบเหงาอยู่ แต่เชื่อว่าแนวโน้มจะเริ่มดีขึ้น
- โครงการที่กำลังพัฒนาประกอบไปด้วยธุรกิจโรงแรมได้แก่โรงแรม มีออกซี โฮเทล แบงคอก ราชประสงค์ จำนวน 532 ห้อง งบลงทุนกว่า 3,600 ล้านบาท และธุรกิจอาคารสำนักงานให้เช่า ได้แก่ โครงการ PIER 111 ที่จะเป็โครงการ Mixed-use พื้นที่ใช้สอยราว 38,000 ตร.ม. ย่านปทุมวัน
- ในเชิง Sentiment เรามองว่า PLAT เป็นหุ้นที่ได้ประโยชน์จากการเปิดเมือง หลังนักท่องเที่ยวเข้าไทยในปี 65 สูงกว่าค่าดมาที่ระดับ 11.2 ล้านคน ซึ่งส่วนใหญ่มาจากเอเชีย ขณะที่ กระทบ. คาดการณ์นักท่องเที่ยวเดินทางเข้าประเทศปีนี้ที่ 25.5 ล้านคน หนุน traffic ภายในห้างแพลตฟอร์มสูงขึ้น และ Occ rate ของธุรกิจโรงแรมฟื้นตัว ส่วนในเชิง Valuation ราคา ยัง laggard กว่ากลุ่มศูนย์การค้า-โรงแรม อย่างมาก เนื่องจากราคาซื้อขายปัจจุบันยังต่ำกว่าระดับ Pre COVID อยู่พอสมควร เมื่อเทียบกับกลุ่มเดียวกันที่ส่วนใหญ่ปรับตัวขึ้นไปพอสมควรแล้ว

**Global Markets**

- (-) **ตลาดหุ้นสหรัฐฯ** ปิดร่วงลง จากการพุ่งขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอายุ 30 ปีเป็นปัจจัยกดดันตลาด และบดบังปัจจัยบวกจากรายงานผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียนรายใหญ่อย่างดิสนีย์และเป๊ปซี่โค
- (+) **ตลาดหุ้นยุโรป** ปรับตัวขึ้นเป็นวันที่ 3 ติดต่อกัน เนื่องจากเงินเฟ้อที่ชะลอตัวลงในเยอรมนี และการเปิดเผยผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียนต่าง ๆ ได้ช่วยบดบังความวิตกเกี่ยวกับการที่เจ้าหน้าที่ธนาคารกลางชั้นนำแสดงความเห็นสนับสนุนการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย รวมไปถึงความวิตกเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจถดถอยอย่างรุนแรง
- (-) **สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI)** ปิดลบถูกกดดันจากรายงานสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯที่พุ่งขึ้นมากกว่าคาด และความกังวลเกี่ยวกับผลกระทบทางเศรษฐกิจจากการที่เฟดเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย
- (-) **สัญญาทองคำตลาด COMEX** ปรับตัวลงจากนักลงทุนเทขายทำกำไร หลังจากสัญญาทองคำพุ่งขึ้นทะลุระดับ 1,900 ดอลลาร์ในระหว่างวัน นอกจากนี้ตลาดยังถูกกดดันจากการที่เจ้าหน้าที่หลายคนของเฟดออกมาสนับสนุนให้เฟดเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ

