

รุกขาทตลาดหุ้น

10 กุมภาพันธ์ 2566

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

ไหลเป็นสายน้ำ

1,660 – 1,675

คาด SET Index แกว่งตัวอิงทางลง: ตลาดถูกกดดันจาก 1) ตลาดฝั่งสหรัฐฯ ที่ปิดในแดนลบ หลังอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯอายุ 30 พ่วงขึ้นสู่ระดับ 3.75% ส่งผลให้ตลาดวิตกกังวลเกี่ยวกับการเพิ่มขึ้นของต้นทุนการชำระหนี้ของผู้บริโภคและภาคเอกชน และ 2) การไหลออกของเงินทุนต่างชาติอย่างต่อเนื่อง โดยเมื่อวานนี้ต่างชาติเป็นผู้ขายสุทธิในตลาดหุ้นไทยสูงถึง 3,385 ลบ. ส่งผลให้ต่างชาติซื้อสุทธิสะสมเหลือเพียง 958 ลบ. ytd คาดเป็น Sentiment ทางลบต่อหุ้น Big Cap. ด้านปัจจัยในประเทศยังมีเรื่องราวดีๆ ที่อาจช่วยประคองตลาดได้บ้างจาก 1) การรายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนม.ค. ที่ระดับ 51.7 ของม.หอการค้าไทยเผย ซึ่งเป็นการสะท้อนภาพความเชื่อมั่นของผู้บริโภคต่อศก.ไทยและจะเริ่มจับจ่ายใช้สอยเพิ่มมากขึ้น และ 2) ภาพการฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวจีน ซึ่งสะท้อนจากสายการบินสัญชาติจีนที่ขอเปิดเที่ยวบินและเพิ่มความถี่มาไทยช่วงเดือนม.ค.-มี.ค. 66 โดยได้รับการอนุมัติแล้ว 1,035 เที่ยวบิน คาดปัจจัยทั้งสองเป็น Sentiment ทางบวกต่อหุ้นในกลุ่ม Spending และท่องเที่ยว นอกจากนี้ตลาดยังได้แรงพยุงจากการรายงานกำไร 4Q65 ของ ADVANC ที่ออกมาสดใส รวมถึงมีลุ้นงบ AOT ในวันนี้ที่คาดว่าผลการดำเนินงานมีโอกาสพลิกกลับมาเป็นกำไร อย่างไรก็ตาม ภัยพิบัติที่อาจเผชิญแรงขายต่างชาติอย่างต่อเนื่องในวันนี้ การลงทุนในหุ้น Big Cap. อาจต้อง Selective ในหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว ขณะที่การลงทุนในหุ้นขนาดกลางและขนาดเล็กเป็นอีกทางเลือกหนึ่งในการลงทุนที่น่าสนใจ

กลยุทธ์ลงทุน: 1) ลุ้นงบ 4Q65 ดี: AOT, BEM, CPALL 2) ท่องเที่ยว+จับจ่าย+จีนเปิด: ADVANC, AP, CENTEL, CPN, DTAC, ERW, KLINIQ, PR9, STA, SPALI 3) รับเหมา + นิคม: SEAFCO, WHA และ 5) MSCI: AURA, SNNP, THCOM

ปัจจัยบวก

- ม.หอการค้าไทยเผยดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนม.ค.66 อยู่ที่ระดับ 51.7 เพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 8 นับตั้งแต่ พ.ค.65 และอยู่ในระดับสูงสุดในรอบ 26 เดือนนับตั้งแต่ ธ.ค.63
- กรมทางหลวงเผยโครงการมอเตอร์เวย์ 2 โครงการ (M9) รวม 7.9 หมื่นลบ. PPP เห็นชอบแล้ว โดยปัจจุบันอยู่ขั้นตอนรอ ครม.อนุมัติโครงการ คาดเป็นบวกต่อกลุ่มรับเหมา
- ADVANC เผยกำไร 4Q65 ขยายตัว 22% q-q และ 7% y-y ใกล้เคียงกับที่ทางฝ่ายคาดการณ์ คาดเป็น Sentiment ทางบวกต่อกลุ่มสื่อสาร
- MSCI ประกาศหุ้นเข้าออกในการคำนวณดัชนีปรับน้ำหนักวันที่ 28 ก.พ. โดยหุ้นที่เข้าได้แก่ AURA, BANPU, BTG, ONEE, SNNP, THCOM

ปัจจัยลบ

- บลุ่มเบิร์กรายงานว่าสมาชิกกลุ่มประเทศ G7 เชื่อว่ามีบริษัทต่างๆ ในจีน อิหร่าน และเกาหลีเหนือได้จัดส่งชิ้นส่วนและเทคโนโลยีทางทหารให้กับรัสเซีย และอยู่ในระหว่างหารือกันว่าควรคว่ำบาตรบริษัทเหล่านี้หรือไม่
- ดิสนีย์เผยว่าจะปลดพนักงาน 7,000 คน โดยคิดเป็นประมาณ 3% จากพนักงานทั้งหมดประมาณ 2.2 แสนคน
- Yahoo เผยจะปลดพนักงานประมาณ 12% หรือราว 1 พันตำแหน่งในสัปดาห์นี้ ขณะที่ทั้งปีมีแผนปลดพนักงานกว่า 20%
- อังกฤษจะรายงาน GDP4Q65 ในวันนี้ ตลาดคาดขยายตัวเพียง 0.4% y-y จาก 1.9% y-y ในไตรมาสก่อนหน้า สะท้อนถึงภาพเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลงของอังกฤษ

PICKS OF the day



BUY

AP

เป้าหมาย
12.30 / 13.00

แนวรับ
11.10 / 11.50

- ปี 66 เปิดตัวโครงการสูงสุด เน้นขยายพอร์ต
- PE 6.5 เท่า



BUY

KLINIQ

เป้าหมาย
42.00 / 45.00

แนวรับ
36.00 / 37.00

- คาดกำไร 4Q65 อยู่ในระดับดี
- แปรผันเป็นที่รู้จัก ดึงลูกค้าใหม่ใช้บริการมากขึ้น

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาบุญยังงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
 ชุตติกาญจน์ สันติเมธีวสุฬ - นักวิเคราะห์การลงทุนด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และทางเทคนิค #37928
 ญานันท์ อภิชาติสกุลวงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #41993
 กิตติ บัวบัง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #038313

พศุตม์ ใจวิวัฒน์ชัย - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
 ฐนพงษ์ แซ่โล่ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: C02566_0029