

Markets Statistic			
	Close	Chg	%Chg
SET	1,668.63	10.94	0.66
SET50	997.76	6.16	0.62
MAI	576.99	3.10	0.54
	PER	PBV	Div.Yield
SET	19.2	1.7	2.5
SET50	19.8	1.9	2.2
MAI	52.8	3.0	1.1

Investor Type			
	DAY	MTD	YTD
SET (MB)			
Foreign	(4,248)	(25,433)	(7,090)
Institution	2,803	9,475	(14,796)
Proprietary	688	1,633	7,294
Retail	757	14,325	14,591

SET50 Futures (contracts)			
	DAY	MTD	YTD
Foreign	4,562	(24,528)	(124,307)
Institution	871	19	3,251
Retail	(5,433)	24,509	121,056

Most Active Value			
SET	Close	Chg	%Chg
KBANK	139.50	0.50	0.36
EA	81.25	(1.75)	(2.11)
SCB	100.50	0.00	0.00
MAI	Close	Chg	%Chg
BVG	6.55	(0.20)	(2.96)
PROUD	2.08	0.29	16.20
GLORY	4.64	0.34	7.91

Source : SET, SETSMART และ TQ Professional

🎯 การเลือกตั้งหุ้นตลาดหุ้นไทย ลุ้นทดสอบแนวต้าน 1680

ตลาดหุ้นวันนี้... SET Index ปิดที่ 1,668.63 จุด เพิ่มขึ้น 10.94 จุด (+0.66%) มูลค่าการซื้อขาย 66,040.26 ล้านบาท ปรับตัวดีกว่าตลาดหุ้นอื่นในภูมิภาค ตอรับข่าวนายกรัฐมนตรืระบุว่า การยุบสภาจะเกิดขึ้นในช่วงต้นเดือนมี.ค.

แนวโน้มตลาดวันนี้... รับโมเมนตัมบวกจากความคืบหน้าด้านการเลือกตั้ง ซึ่งโดยสถิติตลาดหุ้นมักพุ่งในช่วง 3 เดือนก่อนการเลือกตั้ง หลังนายกฯ ยอมรับว่ามีความเป็นไปได้ที่จะยุบสภาต้นมี.ค.นี้ เพื่อให้เป็นไปตามกำหนดวันเลือกตั้งตามมติ กกต. ที่ได้ประกาศไว้ภายในวันที่ 7 พ.ค.66 ซึ่งเราประเมินว่าความกังวลของตลาดในเรื่องการจัดทำงบประมาณปี 67 ประเมินว่าจะไม่กระทบซึ่งปัจจุบัน นายกฯ ได้มอบนโยบาย-หน่วยงานส่งคำขอไปถึงสำนักงบฯแล้ว และอยู่ในระหว่างการจัดทำรายละเอียดงบประมาณ ทั้งนี้หากมีการยุบสภาเกิดขึ้น ก็จะต้องจัดให้มีการเลือกตั้งใหม่ภายใน 45-60 วัน และ กกต. จะต้องประกาศกำหนดวันเลือกตั้งทั่วไป ภายใน 5 วัน ในเชิงกลยุทธ์ เป็นปัจจัยบวกต่อตลาดหุ้นไทย จากความชัดเจนทางการเมืองในประเทศ และความเชื่อมั่นของนักลงทุนทั้งไทยและต่างประเทศ และคาดหวังการเปิดเผยนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของแต่ละพรรคการเมือง ซึ่งอาจเป็นบวกต่อบริษัทจดทะเบียนไทย หนุนให้ fund flow ไหลเข้าตลาดหุ้นไทยมากขึ้น เราชอบหุ้น Big cap. (BBL KBANK CPALL ADVANC CBG) และกลุ่มที่ได้ประโยชน์จากการเลือกตั้ง (SIRI SC STEC PR9 PLANB TKS) ขณะที่ปัจจัยต่างประเทศยังมีความเสี่ยงการปรับฐาน หลังตลาดหุ้นสหรัฐฯปรับตัวลงมาเกือบ 700 จุด จาก US bond yield ดิดตัวขึ้นทำนิวไฮในรอบ 3 เดือน และ dollar index ที่ปรับตัวขึ้น กดดันการลงทุนสินทรัพย์เสี่ยง ซึ่งได้รับผลกระทบจากความกังวลว่าเฟดจะปรับขึ้นดอกเบี้ยเป็นเวลานานขึ้นเพื่อสกัดเงินเฟ้อสู่ระดับสูงสุดที่ 5.25-5.50% และตรึงอัตราดอกเบี้ยเอาไว้ที่ระดับดังกล่าว ก่อนที่จะปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในเดือนธ.ค. ทั้งนี้ติดตามรายงานการประชุมเฟด (รอบ 31 ม.ค.-1 ก.พ.) และดัชนี PCE ม.ค. เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ทิศทางอัตราดอกเบี้ยของเฟด โดยตลาดคาดขยายตัว 0.4%MoM เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนที่ +0.3%MoM หากออกมาตามคาดจะท่อนภาพเงินเฟ้อที่ยังขยายตัวอยู่

กลยุทธ์การลงทุน... ประเมิน SET Index แกว่งตัว sideway แนะนำ Trading ในกรอบ 1660-1680 โดย Selective buy กลุ่มที่ downside risk ที่จำกัด

1. **BANK-ประกัน** BBL KBANK KTB KKP TISCO BLA
2. **Domestic play** BJC CPALL MAKRO DOHOME
3. **หุ้นรับประโยชน์จากการเลือกตั้ง** BBL KBANK CPALL ADVANC CBG SIRI SC STEC PR9 PLANB TKS
4. **Anti-commodity** SCC SCGP SCCC TASCO CBG

ASL Research Team

วัชชัย 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 จตุพรพร**



World Indices

Close Chg %Chg

US

Dow Jones	33,129.59	(697.10)	(2.06)
Nasdaq	11,492.30	(294.97)	(2.50)
S&P500	3,997.34	(81.75)	(2.00)
Bitcoin	24,700.00	(375.00)	(1.50)

Europe

UK	7,977.75	(36.56)	(0.46)
Germany	15,397.62	(79.93)	(0.52)
France	7,308.65	(26.96)	(0.37)
Russia	928.98	7.47	0.81

Commodities

WTI	76.20	(1.20)	(0.02)
Brent	82.41	(1.34)	(0.02)
Natural Gas	2.07	(0.20)	(8.88)
Newcastle Coal	208.50	2.85	1.39
Gold	1,834.60	(6.30)	(0.00)
Silver	21.83	0.03	0.00
Aluminium	2,428.00	56.00	2.36
Copper	9,043.00	133.00	1.49
Zinc	3,074.50	74.50	2.48
Rubber	162.20	2.90	1.82
BDI	594.00	42.00	7.61

Money Markets & FX

US2YY	4.69	0.02	0.53
US10YY	3.95	0.09	2.37
US30YY	3.96	0.06	1.67
FED fund	4.75	0.00	0.00
BOT rate	1.50	0.00	0.00
Dollar index	104.17	0.29	0.27
USDTHB	34.64	0.10	0.29

Source : TQ Professional

เคาะไป คุยไป... OR

- ภาพรวมธุรกิจปี 66 มีมุมมองดีขึ้น ทั้งจากฝั่งของ mobility และ lifestyle เนื่องจากนโยบายการเปิดประเทศคงมีเสถียรภาพมากขึ้น ส่งผลให้พฤติกรรม ผู้บริโภคเข้าสู่สภาวะปกติ ซึ่งการจับจ่ายใช้สอย และการเดินทางภายในประเทศที่จะกลับสู่ระดับปกติ จะดันให้ปริมาณขายน้ำมันเร่งตัวกลับสู่ระดับค่าเฉลี่ยก่อนช่วงโรคระบาด อีกทั้งตัวเลขนักท่องเที่ยวต่างชาติยังคงเพิ่มขึ้น จะช่วยกระตุ้นกิจกรรมการท่องเที่ยวและปริมาณการใช้ น้ำมันเจ็ทเพิ่มมากขึ้น โดยผู้บริหารมองว่าราคาน้ำมันปัจจุบันอยู่ในภาวะที่มีเสถียรภาพและจะหนุนให้ปริมาณการใช้ น้ำมันภายในประเทศปี 66 เติบโตได้ 3-4% แม้ว่าสัดส่วนการใช้ น้ำมันแทนก๊าซธรรมชาติจะลดลง
- แผนการขยาย Point of sales ปี66 คงแผนขยาย café amazon 400 สาขา (ภายในประเทศ) 112 (ต่างประเทศ), บั๊มใหม่ 122 บั๊ม (ภายในประเทศ) และ 82สาขา (ต่างประเทศ), ศูนย์ซ่อม FIT auto 18 สาขา, 500จุดชาร์จรถไฟฟ้าตามสถานี PTT ขณะที่ แผนการลงทุน CAPEX ปี66 (22% EV and ptt station, 45% food and bev outlets, 16% global, 17% innovation)
- คงคำแนะนำซื้อ ที่ราคา 28.25 บาท อิง PE 24.6 เท่า

Global Markets

- (-) **ตลาดหุ้นสหรัฐฯ** ปิดร่วงลงเกือบ 700 จุด จากนักลงทุนกังวลว่า ข้อมูลที่บ่งชี้ถึงความแข็งแกร่งของกิจกรรมทางธุรกิจในสหรัฐฯจะผลักดันให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ปรับขึ้นดอกเบี้ยเป็นเวลานานขึ้นเพื่อสกัดเงินเฟ้อ นอกจากนี้ ตลาดยังถูกกดดันจากผลประกอบการที่อ่อนแอของบริษัทค้าปลีก และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯที่พุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดในรอบ 3 เดือน
- (-) **ตลาดหุ้นยุโรป** ปิดลบ จากการเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งได้กระตุ้นการคาดการณ์ที่ว่า อัตราดอกเบี้ยจะปรับตัวขึ้นต่อไป
- (-) **สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI)** ปิดลบเนื่องจากนักลงทุนกังวลว่าการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของเฟดจะส่งผลกระทบต่อแนวโน้มเศรษฐกิจและความต้องการใช้น้ำมัน
- (-) **สัญญาทองคำตลาด COMEX** ปิดลบจากการแข็งค่าของดอลลาร์และการพุ่งขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรเป็นปัจจัยกดดันตลาด

