

Markets Statistic

	Close	Chg	%Chg
SET	1,659.48	(9.15)	(0.55)
SET50	991.27	(6.49)	(0.65)
MAI	573.11	(3.88)	(0.67)
	PER	PBV	Div.Yield
SET	19.1	1.6	2.5
SET50	19.6	1.9	2.2
MAI	54.2	3.0	1.0

Investor Type

	DAY	MTD	YTD
SET (MB)			
Foreign	(4,278)	(29,712)	(11,368)
Institution	1,162	10,637	(13,634)
Proprietary	602	2,235	7,896
Retail	2,514	16,839	17,106

SET50 Futures (contracts)

Foreign	(48,240)	(72,768)	(172,547)
Institution	4,147	4,166	7,398
Retail	44,093	68,602	165,149

Most Active Value

SET	Close	Chg	%Chg
KBANK	136.50	(3.00)	(2.15)
CPALL	66.50	1.00	1.53
SINGER	22.60	1.60	7.62
MAI	Close	Chg	%Chg
READY	15.00	7.70	105.48
BVG	6.05	(0.50)	(7.63)
MASTER	76.50	(3.25)	(4.08)

Source : SET, SETSMART และ TQ Professional

Fund flow ยังไหลออก

ตลาดหุ้นวันนี้... SET Index ปิดที่ 1,659.48 จุด ลดลง 9.15 จุด (-0.55%) มูลค่าการซื้อขาย 55,106.24 ล้านบาทปรับตัวลงตามบรรยากาศการลงทุนภายนอกประเทศที่เป็นลบ

แนวโน้มตลาดวันนี้... ได้รับความเสี่ยงปรับฐานหลังรายงานการประชุมเฟด รอบ 31ม.ค.-1ก.พ. พบว่ากรรมการเฟดมีความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อที่ยังคงสูงกว่าระดับเป้าหมายที่ 2% ของเฟด และตลาดแรงงานยังคงอยู่ในภาวะดีดังตัวอย่างมาก จึงตั้งใจที่จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไปจนกว่าจะมั่นใจว่าเงินเฟ้ออยู่ในทิศทางขาลงจนแตะระดับเป้าหมายที่ระดับ 2% ทำให้ตลาดประเมินว่าเฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก 3 ครั้ง โดยมี terminal rate ที่ 5.25-5.50% ส่งผลต่อ Dollar index ที่แข็งค่าขึ้นกดดัน fund flow ไหลออก เป็นลบต่อหุ้นในกลุ่ม big cap. ทั้งนี้ต้องติดตามดัชนี PCE ม.ค. เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ทิศทางอัตราดอกเบี้ยของเฟด โดยตลาดคาดขยายตัว 0.4%MoM เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนที่ +0.3%MoM หากออกมาตามคาดจะท่อนภาพเงินเฟ้อที่ยังขยายตัวอยู่ ขณะที่ราคาน้ำมันดิบปรับตัวลงต่อเนื่องจากการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยที่ต่อเนื่อง จะส่งผลกระทบต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจและความต้องการใช้น้ำมันเป็นลบต่อกลุ่มพลังงาน ส่วนปัจจัยในประเทศอยู่ในสถานการณ์ election rally และการรายงานงบ 4Q65 กลุ่มค้าปลีก-เครื่องดื่ม และการทยอยการประกาศจ่ายปันผลของกลุ่มแบงก์

กลยุทธ์การลงทุน... ประเมิน SET Index แนวโน้ม sideway แนะนำ Trading ในกรอบ 1650-1672 โดย Selective buy กลุ่มที่ downside risk ที่จำกัด

- BANK-ประกัน** BBL KBANK KTB KKP TISCO BLA
- Domestic play** BJC CPALL MAKRO DOHOME
- Anti-commodity** SCC SCGP SCCC TASCO CBG

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	33,045.09	(84.50)	(0.26)
Nasdaq	11,507.07	14.77	0.13
S&P500	3,991.05	(6.29)	(0.16)
Bitcoin	24,700.00	(375.00)	(1.50)

Europe

UK	7,930.63	(47.12)	(0.59)
Germany	15,399.89	2.27	0.01
France	7,299.26	(9.39)	(0.13)
Russia	929.43	0.45	0.05

Commodities

WTI	73.90	(2.30)	(0.03)
Brent	80.28	(2.13)	(0.03)
Natural Gas	2.17	0.10	4.87
Newcastle Coal	209.65	1.15	0.55
Gold	1,825.82	(8.78)	(0.00)
Silver	21.49	(0.34)	(0.02)
Aluminium	2,470.00	42.00	1.73
Copper	9,123.00	80.00	0.88
Zinc	3,133.00	58.50	1.90
Rubber	160.00	(2.20)	(1.36)
BDI	674.00	80.00	13.47

Money Markets & FX

US2YY	4.68	0.00	0.00
US10YY	3.92	(0.02)	(0.54)
US30YY	3.91	(0.05)	(1.15)
FED fund	4.75	0.00	0.00
BOT rate	1.50	0.00	0.00
Dollar index	104.52	0.35	0.34
USDTHB	34.63	0.12	0.35

Source : TQ Professional

เคาะไป คุยไป ... AU

- AU รายงานงบ 4Q65 มีกำไรสุทธิ 36 ล้านบาท ขยายตัว 177%YoY ขณะที่ภาพรวมทั้งปี 65 มีกำไรสุทธิ 118 ล้านบาท ขยายตัวสูงถึง 2,850%YoY นอกจากนี้ยังประกาศจ่ายปันผล 0.15 บาท คิดเป็น div. yield ที่ 1.2% ขึ้น XD 8 พ.ค.
- สำหรับแนวโน้มธุรกิจตั้งเป้าเปิดเพิ่มอีก 8 สาขา สู่ระดับ 59 สาขา ภายในสิ้นปี 66 แบ่งเป็นร้านขนมหวาน 3 สาขา และ AU marketplace 5 สาขา เพื่อเพิ่มจุดในการเข้าถึงกลุ่มลูกค้าได้มากขึ้น และการขยายสาขาในรูปแบบ Pop-up store ที่เป็นการออกบูธตามสถานที่ท่องเที่ยวต่างๆ ซึ่งเป็นการขยายช่องทางรายได้ และได้เรียนรู้ตลาดในพื้นที่ดังกล่าว นอกจากนี้ยังมีแผนขยายร้านกาแฟ มิก้า จากสิ้นปี 65 ที่ 109 สาขา สู่ 150 สาขาในปี 66 และ ร้านผลไม้ ลูกก๊อ ปัจจุบันมี 5 สาขา ซึ่งกำลังมองหาโอกาสเติบโต
- โดยเราประเมินว่ารายได้จะกลับไปสู่ระดับ Pre-COVID ราว 1.2 พันล้านบาท (+28%YoY) รวมถึงแนวโน้ม margin ที่จะยังอยู่ในระดับสูงกว่า 60% แม้จะมีการปรับพอร์ตรายได้จากการเข้ามาตั้งร้านในร้านที่มี margin สูงกว่าลดลง แต่เชื่อว่าเศรษฐกิจที่ฟื้นตัว นักท่องเที่ยวที่กลับมา การขยายสาขา-แฟรนไชส์ จะช่วยหนุนผลประกอบการให้เติบโตได้

Global Markets

- (-) **ตลาดหุ้นสหรัฐฯ** ปิดลบหลังเฟด เปิดเผยรายงานการประชุมซึ่งบ่งชี้ว่า การเพิ่มอัตราดอกเบี้ยส่วนใหญ่สนับสนุนให้คณะกรรมการเฟดเดิหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ
- (-) **ตลาดหุ้นยุโรป** ปิดลบ ตลาดวิตกว่าอัตราดอกเบี้ยจะยังคงถูกปรับขึ้นเป็นระยะเวลายาวนานขึ้น หลังจากการเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่แข็งแกร่ง และนักลงทุนชะลอการซื้อขายเพื่อรอการเปิดเผยรายงานการประชุมครั้งล่าสุดของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ซึ่งจะบ่งชี้ทิศทาง การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในสหรัฐฯ
- (-) **สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI)** ปิดลบ ติดต่อกันเป็นวันที่ 6 เนื่องจากนักลงทุนยังคงกังวลว่าการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) จะส่งผลกระทบต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจและความต้องการใช้น้ำมัน
- (-) **สัญญาทองคำตลาด COMEX** ปิดลงเล็กน้อยก่อนที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) จะเปิดเผยรายงานการประชุม โดยตลาดทองคำปิดทำการซื้อขายก่อนที่คณะกรรมการเฟดจะเผยแพร่รายงานการประชุมประจำวันที่ 31 ม.ค. - 1 ก.พ.

