

รุกขาทตลาดหุ้น

26 ธันวาคม 2566

วันเบาๆ กับ Vol. บางๆ

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

1,405 – 1,420

SET แกว่งตัวขึ้นเบาๆ: โดยไร้ปัจจัยใหม่เข้ามาสนับสนุน ตามการปิดทำการในฝั่งสหรัฐฯและยุโรปเมื่อคืนที่ผ่านมา แม้กระนั้นทางฝ่ายมอง SET Index มีแนวโน้มปรับตัวขึ้นต่อด้วยแรงเก็งกำไรในหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว/มุมมองที่ดีในระยะข้างหน้า อาทิ หุ้นเข้า SET50/100 หุ้นกลุ่มส่งออกในหมวดสินค้าที่มีการขยายตัว และหุ้นใน SETESG เป็นต้น นอกจากนี้ จากข้อมูลในอดีตพบว่าในช่วง 3 ปี ล่าสุด (63-65) SET Index ได้เกิด Santa Rally ส่งผลให้ทางฝ่ายมองว่ามีโอกาสเกิดขึ้นอีกครั้งในปีนี้ โดยได้ปัจจัยหนุนจากกองทุน TESI ทั้งนี้ แม้ IAA เผยบลจ. 16 แห่งเปิดขายไปแล้ว 15 วัน มียอดรวม ณ วันที่ 22 ธ.ค. ไม่ถึง 3 พันลบ. หากแต่เชื่อว่าช่วงสัปดาห์สุดท้ายของปีจะมีผู้ติดตามเข้ามาสมทบอีกมาก ขณะที่วันนี้ติดตามการประชุมกรม. หลังการคลังเตรียมเสนอกรม.พิจารณาต่ออายุมาตรการลดค่าธรรมเนียมนิติกรรมและนิติกรรมสำหรับที่อยู่อาศัย ซึ่งจะหมดอายุในวันที่ 31 ธ.ค. โดยการลดค่าจดทะเบียนการโอนอสังหาฯจาก 2% เหลือ 1% และลดค่าจดทะเบียนการจำนองอสังหาฯจาก 1% เหลือ 0.01% อีกทั้ง ก.คลังยังต้องการให้รปภ.ผ่อนปรนเกณฑ์ LTV โดยอยากให้ประชาชนสามารถกู้ได้ 100% ไม่ว่าจะเป็นบ้านหลังที่เท่าไร/ราคาเท่าไร ทั้งนี้ หากมีการเคาะ/ความคืบหน้ามาตรการดังกล่าวคาดเป็น Sentiment หนุนต่อหุ้นในกลุ่มอสังหาฯ และจะเข้ามาช่วยบดบังปัจจัยลบอย่างการเปิดเผยของ REIC ซึ่งพบว่าตลาดที่อยู่อาศัย 3Q66 ได้เข้าสู่ภาวะที่มีการชะลอตัวของตลาด โดยกลุ่มบ้านจัดสรรและอาคารชุดมียอดขายภาพรวมลดลง 9.7% อย่างไรก็ดี ด้วยปัจจัยใหม่ๆที่เข้ามาหนุนมีจำกัด ส่งผลให้มองว่าการปรับตัวขึ้นของ SET Index นั้น จำกัดเช่นกัน กอปรกับ Volume ยังมีแนวโน้มเบาบางต่อในวันนี้ ตามการปิดทำการในฝั่งยุโรปเนื่องใน Boxing day

กลยุทธ์การลงทุน : 1) ท่องเที่ยว+Spending: AOT, BA, BTG, CBG, CPF, CPN, CRC, ERW, LH, MEGA 2) ส่งออก: AAI, DELTA, NER, STA, TU 3) SET50/100: ICHI, ITC, MOSHI, RBF, SAPPE, SISB และ 4) Selective: AMATA, AP, KBANK, SC, SCB, SPALI, WHA


ปัจจัยบวก

ปัจจัยลบ

- ก.พาณิชย์เผยการค้าระหว่างประเทศเดือนพ.ย. การส่งออกมีมูลค่า 2.35 หมื่นล้านเหรียญสหรัฐฯ ขยายตัว 4.9% y-y ส่งผลให้ 11M66 การส่งออกมีมูลค่า 2.62 แสนล้านเหรียญสหรัฐฯ ตัวเลขเฉลี่ยหดตัวลดลงเหลือ 1.5% และประเมินตัวเลขการส่งออกเดือน ธ.ค. คาดว่าจะอยู่ที่ราว 2.3 หมื่นล้านเหรียญสหรัฐฯ ใกล้เคียงกับเดือน ธ.ค.65 ซึ่งหากออกมาเท่านี้การส่งออกของไทยทั้งปี 66 ก็อาจติดลบไม่เกิน 1%
- โฆษกรัฐบาลเผยผลสำเร็จนายกฯเยือนญี่ปุ่น ค่าयरถักยักษ์ใหญ่ของญี่ปุ่น 4 รายพร้อมลงทุนผลิตรถยนต์และรถกระบะไฟฟ้าในไทย มูลค่า 1.5 แสนลบ.ใน 5 ปี ตอกย้ำศักยภาพไทยในฐานะผู้ผลิตอุตสาหกรรมยานยนต์สำคัญ สนใจเร่งผลิตรถ EV กระบะไฟฟ้าสถานีเปลี่ยนแบตเตอรี่

- ผู้ว่าการ BoJ เผยหาก BoJ พบว่าวงจรของค่าจ้างและเงินเฟ้ออยู่ในช่วงขาขึ้น ก็มีความเป็นไปได้ที่ BoJ จะเริ่มพิจารณาเรื่องการเปลี่ยนแปลงนโยบายการเงิน ด้านนายกฯญี่ปุ่นเรียกร้องให้บริษัทเอกชนของญี่ปุ่นปรับเพิ่มค่าจ้างในอัตราที่สูงขึ้นในปีหน้า ช่วยผลักดันญี่ปุ่นให้หลุดพ้นจากภาวะเงินฝืด
- พีเพิลส์เดลี สื่อที่เป็นกระบอกเสียงของพรรคคอมมิวนิสต์จีน ระบุในบทวิจารณ์ว่าฟิลิปปินส์อาศัยการสนับสนุนจากสหรัฐฯเพื่อยื้อจีนอยู่ตลอดเวลา พฤติกรรมอันตรายอย่างยิ่งเช่นนี้ส่งผลเสียร้ายแรงต่อสันติภาพและเสถียรภาพของภูมิภาค
- บลูมเบิร์กเผยว่าโดอิทซังซึ่งเป็นบริษัทในเครือของโตโยต้า จะยุติการจัดส่งและระงับการดำเนินการจนถึงเดือนม.ค. 67 ในระหว่างที่บริษัทพยายามแก้ไขปัญหามาจากการผลการตรวจสอบด้านความปลอดภัย

PICKS OF THE DAY

	เป้าหมาย
	135.00 / 138.00
	BUY
KBANK	แนวรับ
	128.00

- คาดกำไร 4Q66 โตสูง
- สิ้นเชื่อเริ่มฟื้นตัว คุณภาพสินทรัพย์ดีขึ้น

	เป้าหมาย
	5.00 / 5.20
	BUY
NER	แนวรับ
	4.66 / 4.74

- ภาพสวยตั้งแต่ Bottom-up
- ต่อไปอาจไม่เห็นราคาดับขึ้น

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาญยังยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
ชุตติกาญจน์ สันติเมธีวรวิทย์, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
กิตติ บัวบึง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #038313
พศุตม์ ใจวัชรณชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ภักกรณัย จตุพร - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: C02566_0240



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486