

Markets Statistic

	Close	Chg	%Chg
SET	1,627.35	(6.67)	(0.41)
SET50	969.33	(4.42)	(0.45)
MAI	564.19	0.24	0.04
	PER	PBV	Div.Yield
SET	19.5	1.6	2.8
SET50	20.2	1.8	2.7
MAI	60.0	3.0	1.1

Investor Type

	DAY	MTD	YTD
SET (MB)			
Foreign	(2,381)	(40,115)	(21,771)
Institution	247	13,603	(10,668)
Proprietary	396	1,061	6,722
Retail	1,738	25,451	25,717

SET50 Futures (contracts)

Foreign	4,905	(117,152)	(216,931)
Institution	(626)	14,628	17,860
Retail	(4,279)	102,524	199,071

Most Active Value

SET	Close	Chg	%Chg
SCB	103.50	2.00	1.97
CPALL	62.25	0.50	0.81
KBANK	136.00	0.50	0.37
MAI	Close	Chg	%Chg
KJL	18.40	0.00	0.00
MASTER	71.75	(4.50)	(5.90)
READY	13.60	(1.20)	(8.11)

Source : SET, SETSMART และ TQ Professional


เงินบาทอ่อนค่าทะลุ 35บาท/ดอลลาร์ ต่างชาคียังขายหุ้นไทย

ตลาดหุ้นวานนี้... SET Index ปิดที่ 1,627.35 จุด ลดลง 6.67 จุด (-0.41%) มูลค่าการซื้อขาย 54,202.34 ล้านบาท กังวลเฟดเร่งเครื่องขึ้นดอกเบี้ย

แนวโน้มตลาดวันนี้... ยังเกาะติดกับความกังวลเรื่อง Fund flow ไหลออกหลังตามค่าเงินบาทที่อยู่ในแนวโน้มอ่อนค่าจนแตะระดับ

35 บาท/ดอลลาร์สรอ. โดยนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิไปแล้ว 4 หมื่นล้านบาท MTD และเปิดสถานะ Short กว่า 1.17 แสนสัญญา MTD ในเชิงกลยุทธ์เรามองว่าเข้าใกล้จุด turning point ของค่าเงินบาทและ fund flow นั่นคือการประกาศยุบสภาของนายกฯ ที่จะเป็นปัจจัยหนุน

นำให้ fund flow ไหลกลับและเรียกความเชื่อมั่นคงให้กับนักลงทุนได้บ้าง รวมถึงการรายงานภาวะเศรษฐกิจไทยเดือน ม.ค. ของ ธปท. ที่หากมีโมเมนตัมบวกจะช่วยลดแรงขายจากต่างชาติได้บ้าง มองเป็นบวกต่อกลุ่มธนาคาร-การเงินที่ laggard ตลาดและ downside risk เริ่มจำกัด และกลุ่ม Domestic play นอกจากนี้ยังมีการนำ BANPU เข้ามาคำนวณในดัชนี MSCI ในวันนี้ อาจเห็นแรงซื้อกลับเข้ามา ส่วนตลาดต่างประเทศยังกังวลเรื่องเฟดปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยแรง ซึ่งตลาดรับรู้ไปพอสมควรแล้วว่าจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 3 ครั้งไปสิ้นสุดที่ระดับ 5.25-5.50% ขณะที่แบบจำลอง GDPNow ของเฟดสาขาแอตแลนตาคาดการณ์เศรษฐกิจสหรัฐขยายตัว 2.8% ใน 1Q66 หากออกมาตามคาด สะท้อนภาพเศรษฐกิจโลกที่ชะลอลดตัวน้อยกว่าคาด และ/หรือผ่านจุดต่ำสุดมาแล้วใน 4Q65

สัปดาห์นี้ติดตาม... Manufacturing PMI (ก.พ.) จีน, CPI ก.พ. EU และตัวเลขเศรษฐกิจไทยรายเดือนจาก ธปท.

กลยุทธ์การลงทุน... ประเมิน SET Index อาจเห็นการปรับขึ้นตามภูมิภาคหลัง US bond yield เริ่มชะลอลดตัว แนะนำ Trading ในกรอบ 1622-1640 แนะนำ Selective buy ในกลุ่มธนาคาร-การเงินที่ downside risk จำกัด เราชอบ SCB KBANK KKP MTC กลุ่ม Domestic play AOT AAV AWC ERW CPN CPALL BJC OSP CBG และกลุ่มเดินเรือตามค่า BDI ปรับตัวขึ้น PSL RCL TTA

ASL Research Team

ศวัชชัย 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	32,889.09	72.17	0.22
Nasdaq	11,466.98	72.04	0.63
S&P500	3,982.24	12.20	0.31
Bitcoin	23,445.00	100.00	0.43

Europe

UK	7,935.11	56.45	0.72
Germany	15,381.43	171.69	1.13
France	7,295.55	108.28	1.51
Russia	945.29	31.13	3.41

Commodities

WTI	75.77	(0.71)	(0.01)
Brent	82.09	(0.72)	(0.01)
Natural Gas	2.73	0.28	11.42
Newcastle Coal	196.50	(7.75)	(3.79)
Gold	1,815.90	5.40	0.00
Silver	20.61	(0.13)	(0.01)
Aluminium	2,355.00	(52.50)	(2.18)
Copper	8,826.00	(261.50)	(2.88)
Zinc	2,989.00	(69.00)	(2.26)
Rubber	161.00	(0.20)	(0.12)
BDI	935.00	52.00	5.89

Money Markets & FX

US2YY	4.79	(0.02)	(0.43)
US10YY	3.93	(0.03)	(0.69)
US30YY	3.93	0.00	0.00
FED fund	4.75	0.00	0.00
BOT rate	1.50	0.00	0.00
Dollar index	104.67	(0.59)	(0.56)
USDTHB	35.02	0.14	0.41

Source : TQ Professional

เคาะไป คุยไป... CPN

- CPN รายงานกำไรสุทธิ 4Q65 เท่ากับ 2.8 พันล้านบาท ทรงตัว QoQ จากการบันทึกค่าใช้จ่าย one time จากการขาดทุน fx 135 ล้านบาท แต่ขยายตัวเด่น 55%YoY จากรายได้ที่เติบโตทุกธุรกิจ โดยหลักมาจากธุรกิจศูนย์การค้า มีรายได้ขยายตัว 32%YoY มาจากการเปิดประเทศทำให้เกิด traffic ภายในห้างสูงขึ้น รวมถึงระหว่างมีการเปิดศูนย์การค้าใหม่ 1 แห่ง (เซ็นทรัล จันทบุรี) ขณะที่การให้ส่วนลดค่าเช่าลดลง ตามยอดขายผู้เช่าที่ดีขึ้น ทั้งนี้อัตราการเช่าพื้นที่เพิ่มขึ้นเป็น 91% ขณะที่รายได้จากธุรกิจอสังหาริมทรัพย์จากการเร่งโอนก่อนสิ้นปี 65 เนื่องจากมาตรการที่ให้ส่วนลดค่าธรรมเนียมการโอน-การจดทะเบียนจะหมดไป ประกอบกับมีโครงการคอนโด เอสเซนท์ ระยอง 2 ที่ก่อสร้างเสร็จพร้อมโอนในงวดหน้า ด้านภาพรวมทั้งปีมี Core net profit ที่ 1.07 หมื่นล้านบาท ขยายตัว 51%YoY
- แผนธุรกิจปี 66 ตั้งเป้าขยายศูนย์การค้าขนาดใหญ่และคอมมูนิตี้มอลล์ อย่างละ 1 แห่ง ซึ่งในต้นปี 66 จะเปิดโครงการใหม่คือ มาร์เช่ทองหล่อ และปลายปี 66 เปิดโครงการเซ็นทรัล เวสต์วิลล์ รวมถึงแผนการปรับปรุงพื้นที่ศูนย์การค้า CTW และ เซ็นทรัล แจ้งวัฒนะ ด้านแผนขยายธุรกิจโรงแรมอีก 6 แห่ง ซึ่งในช่วงต้นปีจะเปิดโรงแรม เซนทารา อุบลฯ และโครงการที่อยู่อาศัยเพิ่ม 7 โครงการ ขณะที่โครงการร่วมทุนกับ ดุสิต ในโครงการ ดุสิต เซ็นทรัล พาร์ค (ศูนย์การค้า 80,000 ตร.ม. + อาคารสำนักงาน 90,000 ตร.ม. + โรงแรม 250 ห้อง + อาคารที่อยู่อาศัย 550 ยูนิต) มูลค่าการลงทุน 4.6 หมื่นล้านบาท คาดว่าจะแล้วเสร็จในปี 2567 ส่วนในปี 2567 จะเปิดศูนย์การค้าใหม่อย่าง เซ็นทรัล นครสวรรค์ (ช่วง 1H67) และ เซ็นทรัล นครปฐม (ช่วง 2H67)

Global Markets

- (+) **ตลาดหุ้นสหรัฐฯ** ปิดบวก ได้ปัจจัยหนุนจากการที่นักลงทุนซื้อเชิงกำไร แต่ยังมีความกังวลว่าเฟดจะเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ
- (+) **ตลาดหุ้นยุโรป** ปิดบวกฟื้นตัวขึ้น หลังจากร่วงลงรายสัปดาห์รุนแรงที่สุดในปีนี้ในสัปดาห์ที่ผ่านมา
- (-) **สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI)** ปิดลบถูกกดดันจากความกังวลที่ว่าข้อมูลเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งเกินคาดของสหรัฐอาจส่งผลกดดันให้เฟดเดินหน้าปรับขึ้นดอกเบี้ย ซึ่งจะส่งผลให้เศรษฐกิจและความต้องการใช้น้ำมันชะลอลง
- (+) **สัญญาทองคำตลาด COMEX** ปิดบวกได้ปัจจัยหนุนจากการอ่อนค่าของดอลลาร์ และจากการที่นักลงทุนซื้อหลังจากสัญญาทองคำร่วงลงแตะระดับต่ำสุดในรอบ 2 เดือนเมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมา