

🎯 จับตาการประชุมเฟด-ผลประกอบการ บจ.

Markets Statistic

	Close	Chg	%Chg
SET	1,681.30	9.96	0.60
SET50	1,003.12	5.43	0.54
MAI	602.60	3.31	0.55
	PER	PBV	Div.Yield
SET	18.3	1.7	2.4
SET50	19.1	1.9	2.1
MAI	56.4	3.1	1.1

Investor Type

SET (MB)	DAY	MTD	YTD
Foreign	2,828	22,265	22,265
Institution	694	(24,408)	(24,408)
Proprietary	(564)	4,216	4,216
Retail	(2,957)	(2,073)	(2,073)

SET50 Futures (contracts)

Foreign	26,598	(45,147)	(45,147)
Institution	(2,588)	414	414
Retail	(24,010)	44,733	44,733

Most Active Value

SET	Close	Chg	%Chg
BBL	162.50	4.00	2.52
KBANK	147.50	2.00	1.37
PTTEP	172.00	1.00	0.58
MAI	Close	Chg	%Chg
MASTER	72.25	3.75	5.47
TMC	4.26	(0.14)	(3.18)
BE8	64.00	(0.50)	(0.78)

Source : SET, SETSMART และ TQ Professional

ตลาดหุ้นวันนี้... SET Index ปิดที่ 1,681.30 จุด เพิ่มขึ้น 9.95 จุด (+0.60%) มูลค่าการซื้อขาย 57,796.80 ล้านบาท ตอรับ GDP4Q65 สหรัฐฯ ออกมาสูงกว่าคาด

แนวโน้มตลาดวันนี้... คาดตอรับเชิงบวกจากดัชนี PCE ทั่วไปปรับตัวขึ้น 5.0%YoY ในเดือนธ.ค. และชะลอลดตัวจากระดับ 5.5% ในเดือนพ.ย. ตามคาด สะท้อนอุปสงค์และเงินเฟ้อชะลอลดตัวลง ซึ่งเป็นไปตามเป้าหมายในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของเฟด แต่ทั้งนี้เราเชื่อว่าเฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นขึ้นอีก 0.25% ในการประชุม 31 ม.ค.-1 ก.พ. นอกจากนี้ตลาดให้น้ำหนักกับการรายงานผลประกอบการ 4Q65 โดยล่าสุดบริษัท 143 แห่งในดัชนี S&P500 รายงานผลประกอบการออกมาแล้ว ซึ่ง 67.8% รายงานผลประกอบการเหนือความหมาย ด้านการประชุม OPEC+ ที่จะมีขึ้น 1 ก.พ. ตลาดคาดว่าจะยังคงนโยบายปัจจุบันในการปรับลดกำลังการผลิต 2 ล้านบาร์เรล/วัน ไปจนถึงสิ้นปี 2566 ส่วนปัจจัยในประเทศ เข้าสู่ earnings season ของบจ.ไทยที่หากออกมาต่ำ/ใกล้เคียงคาด อาจเห็น sell on fact, Fund flow ต่างชาติไหลเข้า (เริ่มกลับมาเปิดสถานะ Long มากขึ้นใน SET50 Index futures และซื้อสะสมสุทธิใน SET index) รวมถึงเข้าใกล้การเลือกตั้ง ที่หลายพรรคการเมืองเริ่มลงพื้นที่หาเสียง หนุนกลุ่ม pre-election นอกจากนี้ตลาดหุ้นจีนที่จะกลับมาเปิดทำการ จะช่วยหนุนกลุ่ม China reopening

สัปดาห์นี้ติดตาม... 31 ม.ค. PMI ม.ค. จีน, ตลาดหุ้นจีนกลับมาเปิดทำการ, รายงานเศรษฐกิจไทยจาก ธปท. // 1 ก.พ. CPI ม.ค. ยุโรป, PMI ม.ค. สหรัฐฯ, การประชุมเฟด // 2 ก.พ. การประชุม ECB // 3 ก.พ. Nonfarm Payrolls ม.ค.

กลยุทธ์การลงทุน... ประเมิน SET Index แนวโน้ม sideway up แนะนำ Trading ในกรอบ 1672-1694 รอผลประกอบการ 4Q โดย Selective buy กลุ่มท่องเที่ยว-การบริโภคในประเทศ MINT ERW SPA AAV AOT M CPN MBK กลุ่มธนาคาร(ซื้อ/ถือระยะกลาง) BBL KTB KBANK TISCO กลุ่ม Bottom out(ซื้อเมื่ออ่อนตัว) SCC SCGP JMT MTC TIDLOR EA China reopening TOP PTTGC PSL TASCOS SPCG

Fund flow rotation... เราแนะนำ switch จากกลุ่ม IT มาสู่กลุ่ม China reopening

ASL Research Team

วัชชัย 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	33,978.08	28.67	0.08
Nasdaq	11,621.71	109.30	0.95
S&P500	4,070.56	10.13	0.25
Bitcoin	23,320.00	(15.00)	(0.06)

Europe

UK	7,765.15	4.04	0.05
Germany	15,150.03	17.18	0.11
France	7,097.21	1.22	0.02
Russia	987.02	(5.35)	(0.54)

Commodities

WTI	79.45	(1.71)	(0.02)
Brent	86.05	(1.39)	(0.02)
Natural Gas	3.11	0.17	5.60
Newcastle Coal	266.25	7.00	2.70
Gold	1,927.29	(0.71)	(0.00)
Silver	23.57	(0.33)	(0.01)
Aluminium	2,637.00	(3.00)	(0.11)
Copper	9,362.00	45.00	0.48
Zinc	3,485.00	15.00	0.43
Rubber	173.90	(0.90)	(0.51)
BDI	677.00	(44.00)	(6.10)

Money Markets & FX

US2YY	4.20	0.00	0.00
US10YY	3.51	(0.02)	(0.48)
US30YY	3.62	(0.04)	(1.20)
FED fund	4.50	0.00	0.00
BOT rate	1.50	0.00	0.00
Dollar index	101.92	0.10	0.10
USDTHB	32.74	(0.03)	(0.09)

Source : TQ Professional

เคาะไป คุยไป ... JMT

- JMT ปรับตัวลงแรงกว่า 24% จากจุดสูงสุดของปีที่ 71 บาท (13 ม.ค. 66) โดยข้อมูลย้อนหลังตั้งแต่ปี 2565 พบว่า มีการปรับตัวลงของราคาอย่างต่อเนื่อง 2 ครั้ง (26 เม.ย.- 12 พ.ค. 65 และ 12 ก.ย. - 10 ต.ค. 65) โดยทั้ง 2 ครั้ง ปรับตัวลงราว 24-25% แล้วจะมีการปรับตัวขึ้น นอกจากนี้ยังเห็นการชะลอตัวลงของ short sale เราจึงคาดการณ์โอกาสที่ JMT จะ rebound กลับตัวขึ้นในระยะสั้น ขณะที่ผ่านมา รายได้รับปัจจัยลบจากการลดสัดส่วนถือหุ้น JAM ลงเหลือ 90% โดย กลสิกร อินเวสเจอร์ จะเข้ามาถืออีก 9.99% บณวงเงินลงทุนไม่เกิน 3.5 พันล้านบาท
- Price catalyst 1) แนวโน้ม 4Q65 ประเมินว่าจะยังคงทำนิวไฮต่อเนื่อง ตามยอดจัดเก็บที่ดีขึ้นตามภาวะเศรษฐกิจ และการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจาก JK AMC ซึ่งจะเป็น key driver ผลักดันผลประกอบการในอนาคต 2) เติบโตตามภาวะหนี้ภาคครัวเรือนในระดับสูง 3) Cash collection ยังแข็งแกร่งจากมาตรการลดค่าครองชีพภาครัฐ และนโยบายของบางพรรคการเมืองที่จะเพิ่มค่าแรง

Global Markets


(+) ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดบวกขาขึ้นรับการเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่บ่งชี้ว่าเงินเฟ้อชะลอตัวลง รวมถึงการรายงานผลประกอบการไตรมาส 4 ของบริษัทจดทะเบียนที่ดีกว่าคาด

(+) ตลาดหุ้นยุโรป ปิดบวก หลังภาวะเงินเฟ้อที่ชะลอตัวในสหรัฐฯ ได้ช่วยหนุนบรรยากาศการซื้อขายก่อนธนาคารกลางหลายแห่งจะประชุมนโยบายการเงินในสัปดาห์หน้า

(-) สัญณาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ต่ำกว่าระดับ 80 ดอลลาร์/บาร์เรล และเป็นระดับต่ำสุดในรอบกว่า 1 สัปดาห์ เนื่องจากนักลงทุนเทขายทำกำไรท่ามกลางความวิตกกังวลกับแนวโน้มตลาดก่อนการประชุมของกลุ่มโอเปกพลัสในสัปดาห์หน้า และ EU จะเริ่มแบนผลิตภัณฑ์น้ำมันของรัสเซียในวันที่ 5 ก.พ.

(-) สัญญาทองคำตลาด COMEX ถูกกดดันจากการแข็งค่าของสกุลดอลลาร์ก่อนการประชุมกำหนดนโยบายการเงินของเฟด ในวันที่ 31 ม.ค.-1 ก.พ.