

Markets Statistic

	Close	Chg	%Chg
SET	1,681.22	(0.08)	(0.00)
SET50	1,002.72	(0.40)	(0.04)
MAI	604.81	2.21	0.37
	PER	PBV	Div.Yield
SET	18.3	1.7	2.4
SET50	19.1	1.9	2.1
MAI	56.6	3.1	1.1

Investor Type

SET (MB)	DAY	MTD	YTD
Foreign	(1,027)	21,238	21,238
Institution	540	(23,868)	(23,868)
Proprietary	215	4,431	4,431
Retail	272	(1,801)	(1,801)

SET50 Futures (contracts)

Foreign	(11,977)	(57,124)	(57,124)
Institution	1,153	1,567	1,567
Retail	10,824	55,557	55,557

Most Active Value

SET	Close	Chg	%Chg
BBL	161.00	(1.50)	(0.92)
KBANK	146.00	(1.50)	(1.02)
BANPU	12.00	(0.30)	(2.44)
MAI	Close	Chg	%Chg
MASTER	77.25	5.00	6.92
TMC	4.18	(0.08)	(1.88)
FSMART	16.30	(0.50)	(2.98)

Source : SET, SETSMART และ TQ Professional


จับตาการประชุม Fed/ECB/BoE - ผลประกอบการ บจ.

ตลาดหุ้นวันนี้... SET Index ปิดที่ 1,681.22 จุด ลดลง 0.08 จุด (0.00%) มูลค่าการซื้อขาย 54,952.17 ล้านบาท แนวโน้ม sideway รอผลการประชุม Fed และ ECB

แนวโน้มตลาดวันนี้... เสี่ยงปรับฐาน โดยยังรอปัจจัยบวกใหม่หนุนตลาด ซึ่งสัปดาห์นี้จะมีการประชุมนโยบายการเงินของทั้ง Fed ECB และ BoE ทำให้เกิดแรงขายลดความเสี่ยง สำหรับเฟดจะเริ่มประชุมวันนี้ โดยคาดว่า จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยที่ 0.25% และการส่งสัญญาณขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างค่อยเป็นค่อยไปของพาวเวลในการประชุมครั้งถัดไป เพื่อให้เศรษฐกิจสหรัฐฯเกิด soft landing ขณะที่ ECB และ BOE คาดว่า จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.50% ส่วนปัจจัยในประเทศหุ้นในธีมการเลือกตั้งปรับตัวขึ้นเด่น ขานรับฤดูกาลหาเสียงของแต่ละพรรคการเมือง ส่วนวันนี้จะมีรายงานดุลบัญชีเดินสะพัดของไทย เดือน ธ.ค. คาดว่าจะเกินดุล 500 ล้านดอลลาร์สรอ. หากเกินดุลกว่าคาดจะหนุน Fundflow ไหลเข้า ขณะที่ รมว.การท่องเที่ยวย เตรียมนำร่างกฎหมายเก็บค่าธรรมเนียม ของต่างชาติที่เดินทางเข้าไทยทางอากาศ 300 บาท ทางน้ำ ทางบก 150 บาท ในกลางปีนี้เสนอต่อการประชุม ครม. ในสัปดาห์หน้า พร้อมทั้งตั้งเป้าหมายจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติทะลุ 30 ล้านคน มองเป็นบวกต่อกลุ่มท่องเที่ยว รวมถึงติดตามผลประกอบการ บจ. หากออกมาดีกว่าคาดจะเกิดแรงซื้อกลับ

สัปดาห์นี้ติดตาม... 31 ม.ค. PMI ม.ค. จีน, 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 แนะนำ Trading ในกรอบ 1672-1694 รอผลประกอบการ 4Q โดย Selective buy กลุ่มท่องเที่ยว-การบริโภคในประเทศ MINT ERW SPA AAV AOT M CPN MBK กลุ่ม Bottom out(ซื้อเมื่ออ่อนตัว) SCC SCGP JMT MTC TIDLOR EA China reopening TOP PTTGC PSL TASCOP 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 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	33,717.09	(260.99)	(0.77)
Nasdaq	11,393.81	(227.90)	(1.96)
S&P500	4,017.77	(52.79)	(1.30)
Bitcoin	23,320.00	(15.00)	(0.06)
Europe			
UK	7,784.87	19.72	0.25
Germany	15,126.08	(23.95)	(0.16)
France	7,082.01	(15.20)	(0.21)
Russia	992.37	6.52	0.66
Commodities			
WTI	77.92	(1.53)	(0.02)
Brent	84.45	(1.60)	(0.02)
Natural Gas	2.68	(0.43)	(13.90)
Newcastle Coal	265.35	(0.90)	(0.34)
Gold	1,922.80	(5.00)	(0.00)
Silver	23.58	0.02	0.00
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	173.80	(0.10)	(0.06)
BDI	680.00	(41.00)	(5.69)
Money Markets & FX			
US2YY	4.24	0.04	0.98
US10YY	3.54	0.03	0.79
US30YY	3.65	0.03	0.86
FED fund	4.50	0.00	0.00
BOT rate	1.50	0.00	0.00
Dollar index	102.23	0.31	0.30
USDTHB	32.76	0.02	0.05

Source : TQ Professional

เคาะไป คุยไป... GLOBAL

- แนวโน้ม 4Q65 คาดว่า SSSG เนื่องจากได้รับผลกระทบสถานการณ์น้ำท่วมในสาขาภาคอีสาน แต่ในเดือนพ.ย. เริ่มกลับมาให้บริการ แต่ยอดขายก็ยังไม่กลับมา 100% แต่ภาพรวมยังมีการเติบโตต่อเนื่องโดยเชื่อว่าเริ่มฟื้นตัวได้เต็มที่ตั้งแต่ ธ.ค. 65-1Q66 จากเป็นช่วงของไฮซีซั่นของธุรกิจ และได้านิสงส์จากการซ่อมแซมบ้านหลังน้ำท่วม ขณะที่แนวโน้ม GPM จะกลับมาที่ระดับเดิมจากราคาเหล็กโลกปรับตัวสูงขึ้น และต้นทุนค่าขนส่งที่ชะลอลง
- ด้านแนวโน้มปี 66 บริษัทตั้งเป้ารายได้โต 20% จากการขยายสาขาใหม่อีก 4 สาขา ส่งผลทำให้ในปีหน้าจะมีสาขารวมทั้งสิ้น 25 สาขา มีงบลงทุนไว้ที่ 2,000-2,500 ล้านบาท เพื่อรองรับการขยายสาขาใหม่เชิงกลยุทธ์ ราคาซื้อขายอยู่บน PE เท่ากับ 33.1 เท่า สูงกว่าค่าเฉลี่ยกลุ่มที่ระดับ 30 เท่า แต่เรามองว่าเหมาะสม เนื่องจากแนวโน้มการเติบโตรายได้ในปี 66 ค่อนข้างโดดเด่นกว่า
- ในเชิงกลยุทธ์ราคา underperform SET Index กว่า 10.5% จากความกังวลด้านผลประกอบการที่ยังได้รับผลกระทบจากช่วงน้ำท่วมในต้น 4Q65 รวมถึงต้นทุนด้านพลังงานและเหล็กที่อยู่ในระดับสูง แต่ทั้งนี้มองว่าผลประกอบการได้ผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว เป็นจังหวะสะสม

Global Markets

- (-) ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดลบจากจากแรงขายหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและหุ้นบริษัทรายใหญ่
- (-) ตลาดหุ้นยุโรป ปิดลบ หลังข้อมูลเงินเฟ้อที่สูงเกินคาดของสเปนทำให้นักลงทุนวิตกว่าบรรดาธนาคารกลางรายใหญ่จะเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในสัปดาห์นี้
- (-) สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ปรับตัวลงต่อเนื่องจากสัปดาห์ที่แล้ว ท่ามกลางความกังวลที่ว่าธนาคารกลางชั้นนำของโลก จะเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในสัปดาห์นี้
- (-) สัญญาทองคำตลาด COMEX ถูกกดดันจากการแข็งค่าของสกุลดอลลาร์และแรงขายทำกำไรหลังจากสัญญาทองคำพุ่งขึ้นแข็งแกร่งในช่วงที่ผ่านมา