

Trading Range

**บวกในกรอบแคบ
1575-1590**

**เจรจาการค้า
คืบหน้าหนุตลาด
แต่ผลประกอบการ
แบงก์ใหญ่ต่ำกว่า
คาดกุดตัน**



ที่มาภาพ: asianikkei.com

ตลาดหุ้นวันนี้

- บวกรับเจรจาการค้ารอบ 2:** ข่าวบวกจากความคืบหน้าการเจรจาการค้ารอบ 2 ที่ตัวแทนฝ่ายจีน นาย Liu He จะเดินทางเยือนกรุงวอชิงตันในช่วง 30-31 ม.ค. นี้เพื่อหาข้อตกลงทางการค้ากับนาย Steven Mnuchin และตัวแทนการค้าฝั่งสหรัฐ รวมถึงทางฝ่ายสหรัฐยังแถลงพร้อมลดภาษีสินค้านำเข้าจีน เพื่อบรรลุข้อตกลงทางการค้ากับจีน อีกทั้งการใกล้ได้กำหนดวันเลือกตั้งที่แน่นอนของไทย เหล่านี้จะเป็นประเด็นบวกระยะสั้นต่อตลาดหุ้นไทยเข้านี้ อย่างไรก็ตาม ประเด็นบวกระยะสั้นจะถูกลดทอนและกุดตันจากประเด็นผลประกอบการธนาคารใหญ่หลายแห่งที่ออกมาต่ำกว่าตลาดคาด จึงคาด SET วันนี้จะผันผวนอิงทางบวกในกรอบแคบๆ ระหว่าง 1,575-1,590 จุด
- ใกล้ได้กำหนดวันเลือกตั้งที่ชัดเจน:** ติดตามประกาศพระราชกฤษฎีกา ระหว่างวันนี้ถึง 23 ม.ค. ที่กกด. คาดจะมีประกาศพ.ร.ฎ. การเลือกตั้งแล้วจะกำหนดวันเลือกตั้งที่ชัดเจนได้ โดยคาดจะได้วันหยวนบัตร์ไม่เกิน 24 มี.ค.
- ผลประกอบการแบงก์ใหญ่ต่ำกว่าคาดกุดตัน:** SCB ประกาศงบฯ 4Q61 ต่ำกว่าคาดมากจากการตั้งสำรองจำนวนมากและมีแนวโน้มตั้งสำรองปี 62 สูงกว่าคาด นักวิเคราะห์จึงมีการปรับประมาณการปี 62 ลง ขณะที่ KBANK ก็ต่ำกว่าคาดเช่นกัน

Theme เด่นน่าสนใจ

- หุ้นผลประกอบการธนาคาร: **KKP, KTB**
- หุ้นปันผล: **KKP, QH, AP**
- Defensive: **TTW, RATCH, BGRIM**

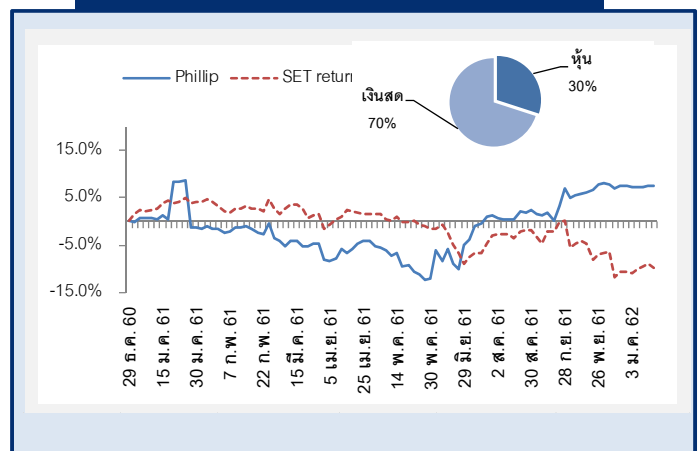
Portfolio Model

ปรับพอร์ตวันนี้:

- ตัดขายทำกำไร KBANK** ที่ ATO หลังผลประกอบการออกมาต่ำกว่าคาด
- ถือ KKP** (เข้าทำกำไรระยะสั้น 72 บาท) คาดงบ 4Q61 ดีทั้ง q-q, y-y และมีปันผลเด่น
- ถือ HMPRO** (เข้าทำกำไรระยะสั้น 16 บาท) ความสามารถในการลดค่าใช้จ่ายต่อเนื่อง จะทำให้ HMPRO สามารถทำกำไรได้เพิ่มขึ้น

*สำหรับการลงทุนระยะเวลา 2 สัปดาห์ - 1 เดือน

Portfolio Performance



Weekly Pick:

AP

Upside Momentum* :

MINT

THAI

TU



*คู่มือUpside Momentum

Ref. No.: C02562_0013