

# รูกขาทตลาดหุ้น

7 มกราคม 2564



Trading Range



Sideways Up

1480 - 1515

## PICKS OF THE DAY

**CK**

BUY

- งานประมูลเริ่มมา รฟท.เตรียม TOR รถไฟทางคู่สายใหม่ 2 เส้นทาง มูลค่า 1.28 แสนลบ. โดยจะเริ่มขายซองประมูลช่วง ก.พ.64 มองเป็นจุดเริ่มต้นของการเก็งกำไร
- ราคาหุ้นตอนนี้มีส่วนลด 28% จากราคาพื้นฐานที่ 23 บาท

**KKP**

BUY

- คาดกำไร 4Q63 โตสูงราว 21.8% q-q จากรายได้ค่าธรรมเนียมและการตั้งสำรองที่น้อยลง
- ปันผลโดดเด่น จากการที่ยังไม่ได้จ่ายปันผลระหว่างกาลออกมา จึงคาดว่าปันผลของผลประกอบการปี 63 จะจ่าย 3.30 บาทต่อหุ้น คิดเป็น 6.1%

## ตลาดหุ้นวันนี้

- Sideways Up:** คาดตลาดหุ้นไทยเข้านี้แกว่ง Sideways Up จากปัจจัยภายนอกที่ช่วยหนุน Sentiment การลงทุน แต่ Upside ยังไปไม่ไกล เนื่องจากปัจจัยภายในยังน่าเป็นห่วงจากการแพร่ระบาดในประเทศ อีกทั้งยังมีความผันผวนมากจากการขายทำกำไรต่อเนื่องของหุ้น DELTA หลังการติด Cash Balance
- ราคาสัญญาล่วงหน้าน้ำมันดิบโลกยังบวกต่อ:** จากการอาสาลดกำลังการผลิตน้ำมันดิบของ ซาอุดีฯ กว่า 1 ล้านบาร์เรลต่อวัน เพื่อรักษาความสมดุลและการลดลงของตัวเลขสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐ ส่งผลให้ราคาสัญญาล่วงหน้าน้ำมันดิบ WTI ปรับตัวขึ้นมายืนเหนือ 50 ดอลลาร์สรอ.ต่อบาร์เรล ซึ่งเป็นระดับสูงสุดที่ใกล้เคียงกับภาวะก่อนการระบาด COVID-19 ทั่วโลก ทางฝ่ายยังมีมุมมองบวกต่อหุ้นกลุ่มพลังงานและโรงกลั่นที่คาดว่าจะได้ประโยชน์จากปัจจัยนี้
- ดัชนี Dow Jones ปิดบวก 1.44% ต้อนรับ Democrat อาจชนะเลือกตั้ง สว.จอร์เจีย:** เบื้องต้นหาก Democrat ชนะการเลือกตั้ง สว. ทั้ง 2 ตำแหน่งในรัฐจอร์เจีย จะทำให้ Democrat ครองเสียงข้างมากในสภา ซึ่งตลาดคาดหมายว่าจะสามารถผลักดันมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจออกมาได้โดยง่าย (Blue Wave) ด้วยจำนวนสมาชิก สว. 50 ต่อ 50 เสียง รวมกับอีก 1 เสียงของ คามาลา แฮร์ริส รองปธน.สหรัฐ ผู้ที่จะเป็นคนที่ตัดสินสุดท้าย ซึ่ง Bloomberg รายงานว่า Democrat ชนะไปแล้วหนึ่งตำแหน่ง ยังเหลือที่ต้องลุ้นผลคืบหน้าอีก 1 ตำแหน่งในขณะนี้
- ติดตามความคืบหน้าการแพร่ระบาดภายในประเทศ:** การตรวจเชิงรุกมากขึ้นจะทำให้มีการรายงานผู้ติดเชื้อเพิ่มจำนวนมาก ขณะที่เริ่มมีการชี้แจงใหม่ไลน์การเดินทางของผู้ติดเชื้อออกมาเป็นระยะจะทำให้กิจการต่างๆ ต้องปรับตัวรับผลกระทบในระยะสั้นมากขึ้น
- All eyes are on:**
  - คืนนี้ติดตามตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกของสหรัฐ ตลาดคาดเพิ่มขึ้น 8 แสนราย จากครั้งก่อนที่ 7.87 แสนราย

ทีมกลยุทธ์ ต่อ 487



## Key Drivers

- งานประมูลเริ่มมาแล้ว: สวท. เตรียมนำร่าง TOR โครงการรถไฟฟ้าทางคู่สายใหม่ 2 เส้นทาง มูลค่าโครงการ 128,374 ลบ. รับฟังความเห็น ครั้งที่ 2 จากนั้นเริ่มขายซองประมูลในช่วง ก.พ. 64 ทำให้ช่วงนี้น่าจะเป็นจังหวะที่ดีในการ เก็บกำไรหุ้นรับเหมาใหญ่ ก่อนการเริ่มประมูล
- ได้เวลาถึงกำไร: ราคาหุ้นค่อนข้างนิ่งในช่วง 1-2 สัปดาห์ โดยราคาล่าสุดมีส่วนลด 28% จากราคาพื้นฐานที่ 23 บาท คาดว่ากระแสการประมูลโครงการใหญ่รถไฟฟ้าทางคู่ น่าจะเป็น จุดเริ่มต้นของการเก็บกำไร

## Key Drivers

- คาดกำไร 4Q63 เติบโตสูง: คาดกำไร 4Q63 ของ KKP จะอยู่ที่ 1.6 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นถึง 21.8% q-q เนื่องจากรายได้ค่าธรรมเนียมโดยเฉพาะ จากธุรกิจตลาดทุนที่เพิ่มสูงขึ้น และการตั้งสำรองลดน้อยลง
- ปันผลโดดเด่น: ถึงแม้ว่าเกณฑ์จาก สปท. จะทำให้ปีนี้ KKP จ่ายปันผลได้น้อยลงกว่าหลายปีที่ผ่านมาก็ตาม แต่การที่ยังไม่ได้มีการจ่ายปันผลระหว่างกาลออกมา และทางฝ่ายคาดว่า KKP จะจ่ายปันผลจากผลประกอบการปี 63 จำนวน 3.30 บาท/หุ้น ก็คิดเป็นผลตอบแทนเงินปันผลสูงถึง 6.1%