

รูกขาทตลาดหุ้น

11 มกราคม 2564



Trading Range

ขึ้นก่อนแล้วย่อตัว
1515-1545

PICKS OF THE DAY

 SCC BUY	<ul style="list-style-type: none">• สเปรตปิโตรเคมีขึ้นเรื่อยๆ: ล่าสัดส่วนต่างผลิตภัณฑ์ HDPE และ PP เพิ่มขึ้นเป็น US\$88/ตัน และ US\$226/ตัน จาก 3Q63 จะหนุนกำไร 4Q63 ถึง 1Q64 (สัดส่วนกำไรปิโตรเคมี 40%)• ราคาหุ้นยังขึ้นน้อยเมื่อเทียบกลุ่ม: น่าจะมีแรงซื้อ SCC เพื่อเปลี่ยนตัว
 BCH BUY	<ul style="list-style-type: none">• ตรวจ COVID-19 เพิ่ม 4-5 เท่า: ร่วมกับภาครัฐตรวจ COVID-19 เข้มงวดนับตั้งแต่มีการระบาดระลอกใหม่กว่า 2,000 คนต่อวัน สูงกว่าค่าเฉลี่ยเดิม 4-5 เท่า• ขนาดรวมให้บริการวัดขึ้น: มีรายได้เพิ่มขึ้นและราคาหุ้นยัง Laggard

ตลาดหุ้นวันนี้

- **ขึ้นก่อนแล้วย่อตัว:** คาดแนวโน้ม SET Index เข้านี้มีโอกาสปรับตัวขึ้นก่อนเพื่อไปทดสอบแนวต้านใหญ่ที่บริเวณ 1545 จุด ในกรอบระหว่าง 1515-1545 จุด หลัง Fund Flow ต่างชาติสัปดาห์แรกของปียังแข็งแกร่งโดยมีสถานะซื้อสุทธิกว่า 5,266 ล้านบาท ดันตลาดหุ้นไทยขึ้นกว่า 6% แต่เมื่อทดสอบแล้วอาจย่อตัวลงได้จากแรงขายทำกำไรจากนักลงทุนที่สะสมมาก่อนหน้านี้ โดยการย่อจะต้องไม่หลุดแนวรับสำคัญบริเวณ 1515 จุด ซึ่งหากไม่สามารถยืนได้ SET Index จะมีโอกาสลงไปทดสอบแนวรับใหญ่ที่ 1500 จุดอีกครั้ง กลยุทธ์การลงทุนคาดหวังว่าตลาดอาจเวียนกลุ่มเล่นหลังหุ้นกลุ่มพลังงาน การเงิน และอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัวขึ้น Outperform กว่ากลุ่มอื่นไปแล้วในสัปดาห์ก่อน แนะนำทยอยสะสมหุ้นพื้นฐานดีบริเวณแนวรับ
- **ติดตามกลุ่มธนาคารประกาศงบ:** ใกล้เคียงสู่การประกาศผลประกอบการปี 63 ของหุ้นกลุ่มธนาคาร นักวิเคราะห์คาดว่ากำไร 4Q63 ปรับตัวลดลง 23.2% y-y เนื่องจากการลดลงของรายได้ที่มาจากอัตราดอกเบี้ยและการตั้งสำรองที่สูงขึ้น แต่จะเพิ่มขึ้น 9.2% q-q จากรายได้ค่าธรรมเนียมที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้น กอปรกับการรวมกำไรของ Permata กับ BBL จะช่วยยกกำไรของทั้งกลุ่มให้ปรับตัวขึ้น
- **COVID-19 ภายในประเทศ:** ติดตามยอดผู้ติดเชื้อ COVID-19 ของสัปดาห์นี้อย่างใกล้ชิด เนื่องจากจะครบ 1 เดือนหลังพบกลุ่ม Cluster แรกที่ จ.สมุทรสาคร ก่อนแพร่ระบาดระลอกใหม่ทั่วประเทศ โดยเฉพาะตัวเลขผู้ติดเชื้อภายในประเทศ หากกลับมาเร่งตัวสูงขึ้นอีกครั้งอย่างมีนัยสำคัญ ภาครัฐอาจจะยกระดับมาตรการควบคุมเพิ่มขึ้นและทางฝ่ายยังไม่ตัดโอกาสการใช้มาตรการ Full Lockdown แต่เชื่อว่าจะเป็นตัวเลือกสุดท้ายของรัฐบาลซึ่งจะเป็นปัจจัยกดดัน Upside ของ SET Index แต่หากยอดผู้ติดเชื้อภายในประเทศลดลง มีสิ้นเดือน ม.ค. 64 ทางภาครัฐอาจคลายความเข้มงวดของมาตรการลง กอปรกับต้นเดือนหน้าวัคซีนของ Sinovac จะมาถึงไทย 2 แสนโดส เป็นปัจจัยหนุน Sentiment ในภาพรวม
- **ตัวเลขเศรษฐกิจวันนี้:** ติดตามการประกาศตัวเลข CPI และ PPI เดือน ธ.ค. 63 ของจีน ตลาดคาดฟื้นตัว m-m และ y-y

ทีมกลยุทธ์ ต่อ 487