

รูกขาดตลาดหุ้น

12 มกราคม 2564



Trading Range



เข้าสู่รอบพักตัว

1520-1540

PICKS OF THE DAY



RS

BUY

- **4Q63 RS Mall** ทำรายได้ **New High**: จากการออกสินค้าใหม่ที่เป็น Mass Product และมีการจัด Mega Celebration 2021 ช่วง 21-31 ธ.ค. หนุนรายได้ RS Mall New High
- ยังมีทิศทางที่ดีและมีแผนการทำ **M&A**



MAJOR

SHORT

- **ไวรัส COVID-19** กลับมากดดัน: การกลับมาระบาดครั้งใหม่ของ COVID-19 ทำให้ผู้ชมเกิดความกังวลในการเข้าชมโรงภาพยนตร์ กอปรกับมีการลดรอบฉาย และบางแห่งปิดโรงภาพยนตร์
- **ภาพยนตร์ใหญ่ๆ ถูกเลื่อนฉาย**: ภาพยนตร์หลายเรื่องถูกเลื่อนฉาย



ตลาดหุ้นวันนี้

- **เข้าสู่รอบพักตัว**: ตลาดหุ้นไทยวันนี้แม้มีความพยายามขึ้นไปทดสอบแนวต้านสำคัญที่ 1550 จุด แต่ไม่สามารถผ่านไปได้อกปรกกับโมเมนตัมในทางขึ้นเริ่มอ่อนแรงลงดังจะเห็นได้จากการเกิด Bearish Divergence ในกรอบเวลาระดับวันของอินดิเคเตอร์ RSI จึงมีความเป็นไปได้ว่า SET Index จะเริ่มเข้าสู่รอบการพักตัวสร้างฐานโดยแนวรับถัดไปได้แก่ 1525 และ 1515 จุดตามลำดับ หากสามารถยืนได้ SET Index จะยังคงความเป็นขาขึ้นแข็งแกร่ง จึงคาดเข้านี้ SET Index แกว่งตัวในกรอบระหว่าง 1520-1540 จุด และยังคงต้องเฝ้าติดตามมาตรการของตลาดหลักทรัพย์ในการกำกับหุ้น Free Float ต่ำที่สร้างความผันผวนให้ตลาด กลยุทธ์การลงทุนเลือกหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว อาทิ กลุ่มพลังงานจากราคาน้ำมันที่ทยอยปรับตัวขึ้นจาก Sentiment การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกโดยเฉพาะจากความคืบหน้าของวัคซีนต้านไวรัส COVID-19 และกลุ่มธนาคารหลัง Bond Yield อายุ 10 ปีของสหรัฐปรับตัวขึ้นสูงสุดในรอบหลายเดือนตั้งแต่มีการระบาดของไวรัส COVID-19
- **มาตรการเยียวยาผลกระทบ COVID-19**: วันนี้ติดตามการประชุม ครม. โดยมีประเด็นหลักคือการพิจารณามาตรการเยียวยาแก่ประชาชนและธุรกิจที่ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรคใหม่ของไวรัส COVID-19 ที่คาดว่าจะเปิดให้ลงทะเบียนเพิ่มในมาตรการคนละครึ่งและต่ออายุโครงการ รวมถึงข้อเสนอของเอกชนในเรื่องเงินเยียวยาต่างๆ กระทรวงการคลังยืนยันว่าจะยังไม่กู้เงินเพิ่มเนื่องจากวงเงินที่เหลือใน พ.ร.ก.กู้เงิน 1 ล้านล้านบาท ยังเพียงพอ
- **Johnson&Johnson เตรียมเปิดเผยผลการทดสอบวัคซีน**: บริษัท Johnson & Johnson (J&J) หนึ่งในบริษัทยาักษ์ใหญ่ของสหรัฐเตรียมเปิดเผยผลการทดสอบวัคซีนต้านไวรัส COVID-19 ในเฟสที่ 3 ที่ได้ทดลองในอาสาสมัครกว่า 45,000 คน โดยวัคซีนของ J&J ได้รับความสนใจเป็นอย่างมาก เนื่องจากจะเป็นวัคซีนของสหรัฐตัวแรกที่ฉีดเพียง 1 โดส ทำให้ต้นทุนถูกกว่าของบริษัทคู่แข่ง โดยหากผลการทดสอบในช่วงปลายเดือน ม.ค. 64 ออกมามีประสิทธิภาพสูงและได้รับอนุมัติจาก FDA สหรัฐจะผลิตทันทีในปีนี้กว่า 1 พันล้านโดส

ทีมกลยุทธ์ ต่อ 487



Key Drivers

- 4Q63 RS Mall ทำรายได้ New High: จากการออกสินค้าใหม่ที่เป็น Mass Product และมี Mega Celebration 2021 ช่วง 21-31 ธ.ค. หนุนรายได้ RS Mall ทำ New High ซึ่งรายได้จาก RS Mall มีสัดส่วนที่ 60% ของรายได้รวม จึงคาดกำไร 4Q63 จะเติบโตได้ดี y-y
- ยังมีทิศทางที่ดีและมีแผนทำ M&A : RS Mall ยังมีแนวโน้มดีจากสินค้าใหม่ทั้งของ RS และพันธมิตรที่จะออก 110 SKU/เดือน จาก 4Q63 ที่ 75 SKU และอยู่ระหว่างเจรจา M&A หรือ JV เพื่อมาต่อยอดธุรกิจเดิมที่มีอยู่ เสริมการเติบโตให้มากขึ้น



Key Drivers

- COVID-19 กลับมากดดันอีกครั้ง: การกลับมาของ COVID-19 รอบใหม่ในประเทศที่รุนแรงมากขึ้น ทำให้ผู้ชมเกิดความกังวลต่อการเข้าดูภาพยนตร์ อีกทั้งมีการลดรอบฉายลง และบางแห่งก็มีการปิดโรงโดยเฉพาะพื้นที่ควบคุมสูงสุด ทำให้รายได้ชะลอตัวลง
- มีความเสี่ยงภาพยนตร์ใหญ่ ๆ จะถูกเลื่อนฉาย: เริ่มเห็นภาพยนตร์ไทยมีการเลื่อนฉายแล้ว จากผลกระทบของการระบาดรอบใหม่ มีโอกาสเช่นกันที่จะเห็นภาพยนตร์ใหญ่ต่างประเทศเลื่อนฉาย