

# รูกขาทตลาดหุ้น

15 มกราคม 2564



Trading Range



แกว่งตัวออกข้าง

1520-1545

## PICKS OF THE DAY



NER

BUY

- รับผลบวกจากยอดขายรถยนต์ในจีน: คาดจะได้ผลบวกจากยอดขายรถยนต์ในจีนที่เพิ่มขึ้น y-y เป็นเดือนที่ 8 ติดต่อกัน โดย NER มีมูลค่ามากกว่า 50% ในตลาดดังกล่าว
- คาด 4Q63 เดือนทั้งยอดขายและกำไร: คาดแนวโน้ม 4Q63 จะดีทั้ง y-y และ q-q จากปริมาณขายเพิ่มหลังโรงงานใหม่เริ่มผลิตมากขึ้น และยังสามารถผลบวกจากราคายางที่เพิ่มขึ้น



TACC

BUY

- คาด 4Q63 กำไรทำ New High: 4Q63 คาดกำไรปรับตัวดีขึ้น y-y และ q-q ตามแนวโน้มรายได้และมาร์จิ้นที่ดีขึ้น บวกกับไม่มี One Time Item กัดดันเหมือนไตรมาสก่อน และคุม SG&A ได้ดี
- สอดรับมาตรการรัฐกระตุ้นการบริโภค: หนึ่งในหุ้น Sentiment บวกรับมาตรการภาครัฐ โดยราคาหุ้นยังปรับขึ้นไม่มากเทียบกับกลุ่ม

## ตลาดหุ้นวันนี้

- **พักตัวรอปัจจัย:** วานนี้ตลาดหุ้นไทยปิดในแดนลบหลังพยายามขึ้นไปยืนเหนือแนวต้านที่ 1550 จุด ถึง 3 ครั้งตลอดสัปดาห์ แต่ยังไม่สามารถยืนได้ ทำให้ภาพของ SET Index เริ่มเสียทรงทางขาขึ้น อีกทั้งนอกจากประเด็นเรื่องมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจและเยียวยาผลกระทบจาก COVID-19 ชุดใหม่ของ ปธน.ไบเดน แล้วก็ไม่มีปัจจัยอื่น จึงคาดว่าเข้านี้ SET Index อาจตอบรับปัจจัยบวกก่อนที่จะเคลื่อนกลับเข้าสู่กรอบ 1520-1545 จุด ในเชิงแกว่งตัวออกข้าง กลยุทธ์การลงทุนเวียนกลุ่มเล่นแก๊งกำไรไปยังหุ้นขนาดกลางและขนาดเล็กที่ยัง Laggard และมีปัจจัยบวกเฉพาะตัว
- **มาตรการไบเดนวงเงิน 1.9 ล้านล้านดอลลาร์:** เข้านี้ ปธน.ไบเดน ประกาศรายละเอียดมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ "American Rescue Plan" ระลอกแรกในวงเงินสูงถึง 1.9 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยเน้นไปที่การเพิ่มสภาพคล่องของประชาชนผ่านการอัดฉีดเงิน อาทิ เงินช่วยเหลือในรูปแบบเช็คเงินสดอีก 1,400 ดอลลาร์ (จากธ.ค.ปีก่อนที่ 600 ดอลลาร์) และเพิ่มค่าแรงขั้นต่ำเป็น 15 ดอลลาร์ต่อชั่วโมง โดยคาดว่าจะเริ่มดำเนินการหลังเข้าสาบานตนรับตำแหน่งประธานาธิบดีสหรัฐ และคาดว่าจะมีมาตรการระลอกที่ 2 ตามมา ในเดือน ก.พ. 64 โดยมุ่งเน้นผลในระยะยาวจากการสร้างงาน ปฏิรูปโครงสร้างพื้นฐาน, สิ่งแวดล้อม รวมถึงส่งเสริมความเท่าเทียมระหว่างเชื้อชาติ
- **ถอนยาหรือเพิ่มยาแรง:** วานนี้ ศบค. แถลงสถานการณ์ COVID-19 ในประเทศไทยมีจำนวนผู้ติดเชื้อภายในประเทศอยู่ที่ 78 รายจากผู้ติดเชื้อรวม 271 ราย ลดลงต่อเนื่องกันเป็นวันที่ 6 โดย ศบค. ขอตั้งกรอบประเมินสถานการณ์ตั้งแต่วันที่ 18-31 ม.ค. 64 เพื่อดูภาพรวมของการระบาดระลอกใหม่ว่าจะลดมาตรการคุมเข้มลง หรือต้องใช้มาตรการที่เข้มข้นขึ้นหากการแพร่ระบาดยังสูงต่อเนื่อง ซึ่งทางฝ่ายคาดว่าในกรณีฐานจะไม่มีการเพิ่มหรือลดมาตรการแต่จะขยายระยะเวลาออกไปแล้วรอประเมินใหม่อีกครั้งช่วงต้นเดือน ก.พ. 64 ส่วนกรณีแยที่ที่สุดคือต้องยกระดับมาตรการเพิ่มขึ้นและขยายวงกว้างหลายพื้นที่
- **คืบหน้าวัคซีน J&J:** Johnson & Johnson รายงานผลการทดสอบวัคซีนต้านไวรัส COVID-19 พบว่าอาสาสมัครกว่า 90% สามารถสร้างภูมิคุ้มกันได้ภายใน 29 วันและภูมิคุ้มกันตอบสนองตลอด 71 วันเต็มของการทดลอง ประสิทธิภาพวัคซีนเบื้องต้นคาดว่าจะอยู่ที่ 60% แต่จะตั้งเป้าหมายไว้ให้ถึง 70% ซึ่งใกล้ได้ข้อสรุปผลการทดลองในเฟสสุดท้ายแล้ว

ทีมกลยุทธ์ ต่อ 487



# NER



**BUY**



# TACC

**BUY**

## Key Drivers

- รับผลบวกจากยอดขายรถยนต์ในจีนเพิ่มเป็นเดือนที่ 8 ติดต่อกัน: คาดจะได้ผลบวกจากยอดขายรถยนต์ในจีนที่เพิ่มขึ้น y-y เป็นเดือนที่ 8 ติดต่อกัน โดย NER มีลูกค้ามากกว่า 50% ในตลาดดังกล่าว
- คาด 4Q63 เด่นทั้งยอดขายและกำไร: คาดแนวโน้ม 4Q63 จะดีทั้ง y-y และ q-q จากปริมาณขายเพิ่มหลังโรงงานใหม่เริ่มผลิตมากขึ้น และยังได้ผลบวกจากราคายางที่เพิ่มขึ้นทำให้แนวโน้ม margin เพิ่มขึ้น และยังโอนกลับรายการพิเศษจากไฟไหม้เข้ามา

## Key Drivers

- คาด 4Q63 กำไรทำ New High: 4Q63 คาดกำไรปรับตัวดีขึ้น y-y และ q-q ตามแนวโน้มรายได้และมาร์จิ้นที่ดีขึ้น บวกกับไม่มี One time item กดดันเหมือนไตรมาสก่อนและคุม SG&A ได้ดี
- สอดรับมาตรการรัฐกระตุ้นการบริโภค: หนึ่งในหุ้น Sentiment บวกรับมาตรการภาครัฐกระตุ้นการบริโภคในประเทศ เช่น กลุ่มอาหาร เครื่องดื่ม ค้าปลีก โดยราคาหุ้นยังปรับขึ้นไม่มากเมื่อเทียบกับกลุ่ม