

“ไทยเนื้อหอม เงินทุนต่างชาติไหลเข้าต่อเนื่อง”



- ❖ **ไทยเนื้อหอม Fund Flow ต่างชาติไหลเข้าต่อเนื่อง:** เม็ดเงินลงทุนของต่างชาติยังคงไหลเข้าประเทศไทยต่อเนื่องทั้งตลาดหุ้นและตลาดตราสารหนี้ โดยตั้งแต่ต้นปีต่างชาติซื้อหุ้นไทยสุทธิกว่า 7 หมื่นล้านบาท ส่วนในฝั่งตลาดตราสารหนี้ต่างชาติซื้อสุทธิ 1.4 แสนล้านบาท ดันเงินบาทไทยแข็งค่าที่สุดในเอเชีย +3.95% YTD เทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งได้แรงหนุนจาก 1) การคาดการณ์การฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวหลังสถานการณ์โควิดคลี่คลาย โดยไทยมีสัดส่วนธุรกิจท่องเที่ยวต่อ GDP สูงถึง 22% เป็นอันดับ 3 ของภูมิภาค ตามหลังกัมพูชาและฟิลิปปินส์ตามข้อมูล ณ ปี 62 2) ภาวะเงินเฟ้อในสหรัฐและยุโรปกดดันทำให้ไทยกลายเป็นแหล่งพักเงินหรือ Safe Haven อีกครั้งก่อนที่นโยบายทางการเงินฝั่งสหรัฐและยุโรปจะเริ่มปรับเป็นโทนเข้มงวดตั้งแต่เดือน มี.ค. 65 เป็นต้นไป กอปรกับตัวเลขเงินเฟ้อของไทยยังอยู่ในระดับต่ำและน่าจะควบคุมให้อยู่ในกรอบเงินเฟ้อได้ และ 3) ปัจจัยเสี่ยงจากการเมืองระหว่างประเทศ ทำให้ตลาดต่างประเทศผันผวนสูง โดยภาพรวมการไหลเข้าของ Fund Flow ต่างชาติหุ้นดัชนี SET Index ยืนแกร่งได้แถวระดับ 1700 จุดนำโดยหุ้นกลุ่มธนาคารและพลังงาน ส่วนกลุ่มที่ยัง Laggard แต่คาดว่าจะฟื้นตัวในปีนี้ได้แก่ หุ้นกลุ่มท่องเที่ยวเปิดเมืองและค้าปลีก
- ❖ **รัสเซีย-ยูเครน ยังมีความไม่แน่นอนสูง:** ฝ่ายชาติพันธมิตรระบุว่ารัสเซียไม่ได้ถอนทหารออกจากพื้นที่ชายแดนตามที่กล่าวอ้าง แต่ยังเสริมกำลังพลเข้ามากกว่าเดิม และมีรายงานว่ารัสเซียจะบุกโจมตียูเครนในช่วงปลายเดือนนี้ ซึ่งสร้างความไม่แน่นอนให้กับตลาดหุ้นต่างประเทศฝั่งยุโรปและสหรัฐ ส่วนผลกระทบราคาน้ำมันหากเกิดภาวะสงครามอาจพุ่งสูงขึ้นแตะระดับ 100 เหรียญต่อบาร์เรล แต่จะถูกลดความรุนแรงลงด้วยการเจรจาเรื่องข้อตกลงนิวเคลียร์ของอิหร่านที่หากสามารถบรรลุข้อตกลง อิหร่านจะกลับมาส่งออกน้ำมันดิบได้อีกครั้ง
- ❖ **ประเด็นสำคัญต้องติดตาม:** 1) GDP ไทย 4Q64 คาดออกมาขยายตัว 1.4% q-q และทั้งปีคาดขยายตัว 0.7% y-y 2) ตัวเลขส่งออกไทยเดือน มี.ค. 65 และ 3) ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐเดือน ก.พ. 65



SET Strategy

- ❖ ทางฝ่ายคาดว่า SET Index จะยังแกว่งตัวอิงทางบวกในกรอบระหว่าง 1700-1730 จุด ตามทิศทางของ Fund Flow ต่างชาติที่ยังแข็งแกร่งตั้งแต่ต้นปี หากผ่านแนวต้าน 1730 จุดได้ล้นทดสอบแนวต้านใหญ่ที่ 1750 จุด
- ❖ **กลยุทธ์การลงทุน:** 1) เน้นเก็งกำไรในหุ้นที่คาดงบ 4Q64 ออกมาดี 2) ททยอยซื้อสะสมสำหรับกลุ่มท่องเที่ยวเปิดเมืองและค้าปลีก ลุ้นการฟื้นตัวตั้งแต่ปลายเดือน ก.พ. 65 เป็นต้นไป และ 3) สำหรับหุ้นกลุ่มธนาคารและพลังงานที่ราคาปรับขึ้นไปมากแล้ว ให้รอซื้ออีกครั้งเมื่อราคาย่อตัวลงมา

STRATEGIST

PICKS



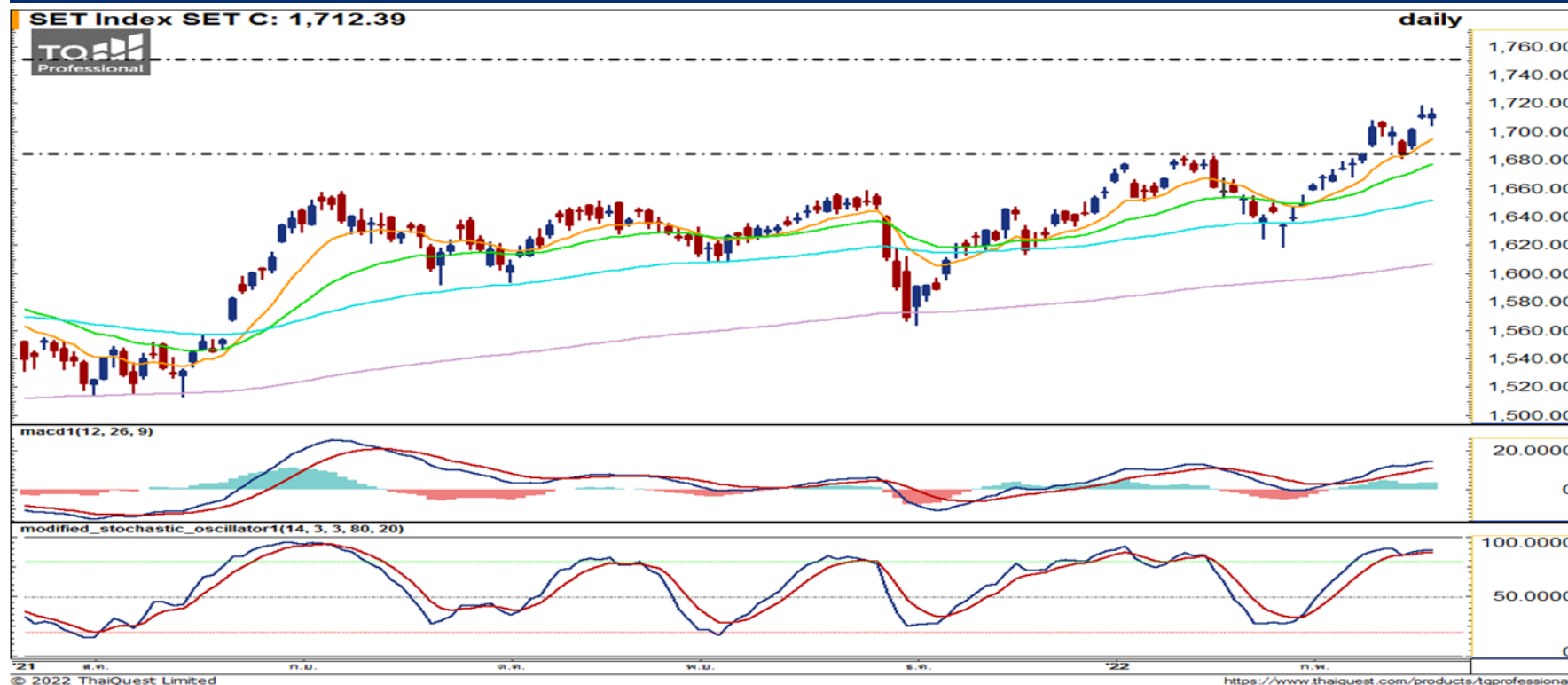
➤ BDMS

- ยอดต่างชาติเดินทางเข้าไทยเดือน ก.พ. 65 ทะลุ 100,000 ราย และได้ประโยชน์รองจาก BH ในประเด็นฟื้นสัมพันธไทยและซาอุฯ อีกทั้งราคายัง Laggard

➤ TTB

- รับประโยชน์ทิศทางดอกเบี้ยขาขึ้น
- ได้อานิสงส์มาตรการอุดหนุนยานยนต์ไฟฟ้าหรือ EV เนื่องจากมีพอร์ตสินเชื่อเข้าซื้อรถยนต์ที่ได้มาจากธนาคารต่างชาติ

SET INDEX CHART



“ค่อยๆปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง”

ดัชนียังยืนเหนือแนวรับแถว 1685 จุด ซึ่งเป็นแนวรับที่คอยประคองดัชนีไว้และสัญญาณทางแนวโน้มอยู่ในทิศทางเชิงบวกทั้ง MACD และกลุ่มเส้น EMA จึงคาดว่าดัชนีจะค่อยๆปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง

BEM

STOCK

SNIPER



RUN TREND

แนวรับ

8.50/ 8.30

แนวต้าน

9.50/ 9.80

ราคาติดตัวขึ้นมาจากเส้น Uptrend ก่อนที่จะกลับขึ้นมายืนเหนือเส้น EMA ทุกเส้นอีกครั้ง และ MACD ส่งสัญญาณซื้อในแดนขาขึ้น จึงเป็นจังหวะซื้อสะสมเพื่อการปรับตัวไปที่แนวต้านของกรอบได้



TRADING

แนวรับ

8.70/ 8.50

แนวต้าน

9.25/ 9.50

ราคาปรับตัวขึ้นมาด้วยแท่งเทียนที่มี Momentum ชิงบวกหลังจากผ่านเส้น EMA 200 ขึ้นมาในขณะที่กลุ่มเส้น EMA เริ่มเรียงตัวกันเป็นขาขึ้น จึงเป็นจังหวะซื้อเก็งกำไรต่อเนื่อง

