

"เรอบินกำลังจะกลับเข้ามา ท่ามกลางกระแสลมที่ไร้ทิศทาง"



- ❖ **ท่องเที่ยวฟื้นเด่น บริโภคดีมีรัฐหนุน** : ทางฝ่ายยังมองบวกต่อภาคการท่องเที่ยวไทย ซึ่งกำลังฟื้นตัวโดดเด่นต่อเนื่อง สะท้อนจากอัตราการเข้าพักเฉลี่ยเพิ่มขึ้น 3 เดือนติดต่อกัน โดยอยู่ 63% ในเดือน ธ.ค. 65 เข้าใกล้ระดับก่อนโควิด 19 ที่ 77% ในเดือน ธ.ค. 62 จากนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เข้ามาอย่างแรงตัวในช่วงปลายปี 65 และจบปีแต่ระดับ 11.8 ล้านคน ขณะที่สัปดาห์นี้ มีนักท่องเที่ยวจีนเดินทางเข้าไทย แม้หลายประเทศจะเริ่มยกระดับมาตรการเข้มข้นต่อนักเดินทางที่มาจากจีน แต่รมว.สธ.ไทยยังยืนยันไม่มีการแยกนักท่องเที่ยว ทั้งนี้ ททท. คาดจะมีนักท่องเที่ยวจีนเดินทางเข้าไทยประมาณ 3 แสนคนใน 1Q66 โดยทางฝ่ายมองเป็น Upside ต่อภาคการท่องเที่ยวไทย รวมถึง Medical Tourism และหากกรม.เคาะเราเที่ยวด้วยกันสัปดาห์นี้ก็จะเป็อีกแรงพยุ่งในช่วงที่การท่องเที่ยวผ่านพ้น High season ไปแล้ว ส่วนการบริโภคในประเทศยังมีแรงหนุนจากมาตรการช้อปดีมีคืน กอปรกับเงินเฟ้อไทยที่อยู่ในทิศทางผ่านพ้นจุดสูงสุดไปแล้ว สะท้อนจาก CPI เดือนธ.ค.65 ที่หดตัว 0.06% m-m เป็นการลดลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 จากราคาสินค้าที่เริ่มทรงตัว หนุนกำลังซื้อของผู้บริโภคฟื้นตัว และกล้าจับจ่ายใช้สอยมากยิ่งขึ้น นอกจากนี้ คาดเริ่มมีแรงเก็งกำไรงบ 4Q65 จากการปรับขึ้นในกลุ่มธนาคารและสื่อสาร เป็นต้น
- ❖ **ความกังวลเศรษฐกิจโลกเสี่ยงจะถดถอย ยังไม่จางหายไป** : ตลาดคาดการณ์รายงานตัวเลข CPI และ Core CPI สหรัฐฯ เดือนธ.ค.65 จะชะลอตัวลงต่อเนื่อง อาจช่วยลดความร้อนแรงของเฟดในการปรับขึ้นดอกเบี้ยของเฟด และหนุนค่าเงินบาทยังเคลื่อนไหวในทางแข็งค่า โดยทางฝ่ายคาดอยู่ในกรอบ 33.60 - 34.10 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ และหนุนต่างชาติเข้าซื้อหุ้นไทยต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามอัตราดอกเบี้ยนโยบายของสหรัฐฯ ที่ระดับ 4.25% - 4.50% สูงสุดในรอบ 15 ปี ได้ผลักดันต้นทุนทางการเงินในสหรัฐฯให้ อยู่ระดับสูงและเป็นแรงจูงใจกำลังการบริโภค กอปรกับมองภาพข้างหน้า เฟดยังมีแนวโน้มเดินหน้าขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไป นำมาสู่ความกังวลเศรษฐกิจโลกเสี่ยงจะถดถอย ขณะที่เศรษฐกิจจีนซึ่งกำลังอยู่บนเส้นทางของการฟื้นตัวหลังการผ่อนคลายมาตรการควบคุมโควิด 19 ยังมีความไม่แน่นอนในด้านกิจกรรมการผลิต ท่ามกลางความกังวลผู้ติดเชื้อโควิด 19 ที่พุ่งสูงขึ้น



SET Strategy

- ❖ คาด SET Index ผันผวนในกรอบ 1660 - 1690 จุด การเปิดประเทศของจีน และทิศทางเงินเฟ้อไทยที่ชะลอลง ช่วยหนุนการท่องเที่ยวและการบริโภค กอปรกับเงินทุนต่างชาติที่ยังคงไหลเข้าจากเงินบาทที่อยู่ในทิศทางแข็งค่า แต่ความกังวลเศรษฐกิจโลกเสี่ยงจะถดถอยยังเป็นแรงกดดันตลาด
- ❖ **กลยุทธ์การลงทุน:** เลือกลงทุนหุ้นที่ได้ประโยชน์จากการเปิดรับนักท่องเที่ยวจีนและการท่องเที่ยวไทยที่กำลังฟื้นตัว หุ้นที่ได้ผลบวกจากการฟื้นตัวของกำลังซื้อของผู้บริโภค รวมถึงหุ้น Big Cap รับเงินทุนต่างชาติไหลเข้า

STRATEGIST

PICKS

➤ **BDMS**

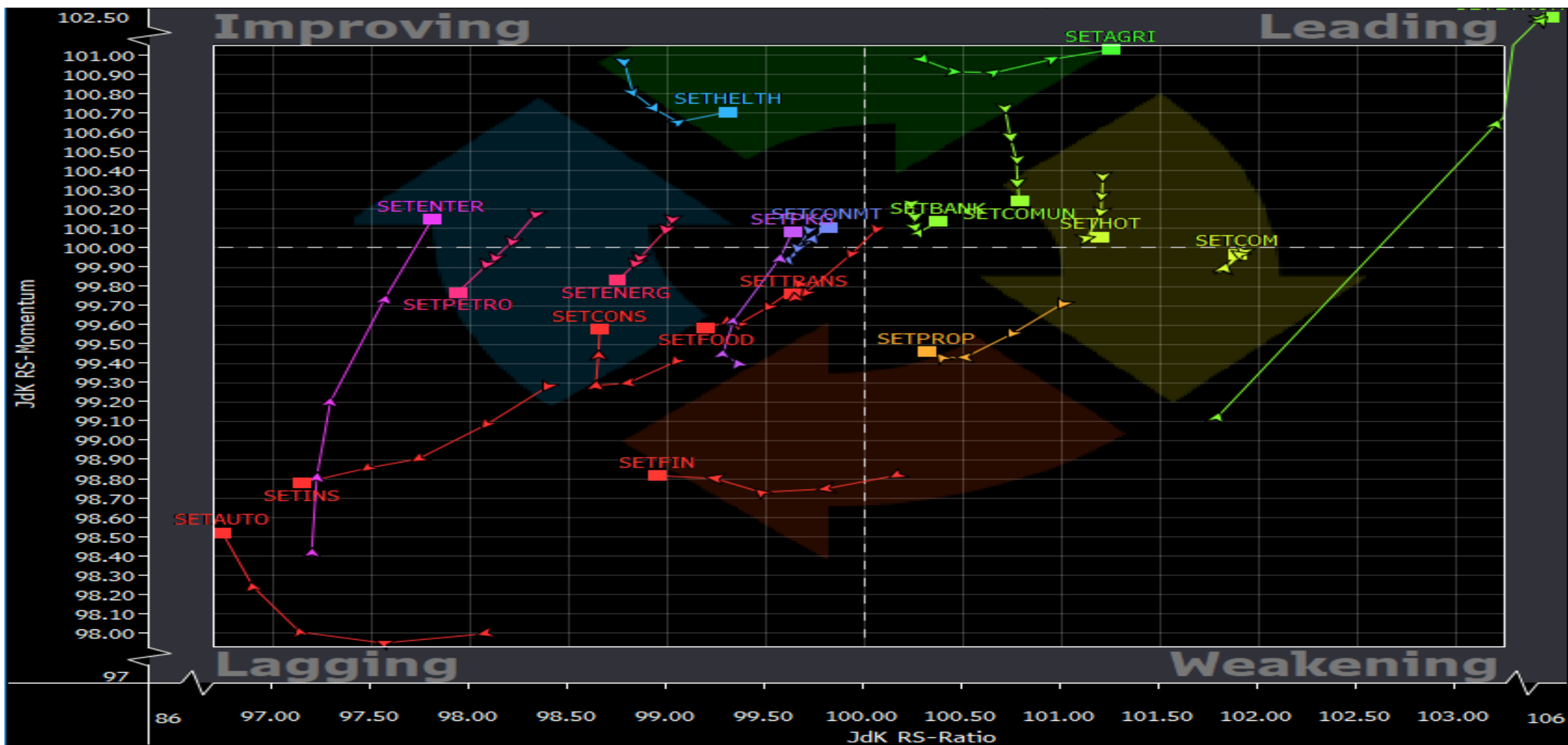
- แนวโน้มคนไข้กลับเข้าใช้รพ.มากขึ้น ทั้งไทยและต่างชาติ โดยเฉพาะ Pent-Up Demand
- เงินบาทแข็งค่าใกล้ระดับ 34 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ หนุนเงินทุนเข้า Big Cap

➤ **MINT**

- จีนเปิดประเทศ หนุนการบริโภคในประเทศฟื้นตัวดีขึ้น รวมถึงร้านอาหารในจีนฟื้น
- นักท่องเที่ยวต่างชาติเข้าไทยต่อเนื่อง
- อุปสงค์ท่องเที่ยวในยุโรปยังแข็งแกร่งจาก Pent-Up Demand

Relative Rotation Graph

9 – 13 มกราคม 2566



Sector	Quadrant	Leading Stock	Sector	Quadrant	Leading Stock
Agri-Business	Leading	NER, STA	Health Care Service	Improving	BH, BCH, BDMS
Automotive	Lagging		ICT	Leading	ADVANC, INTUCH, THCOM
Banking	Leading	BBL, SCB, KBANK	Insurance	Lagging	
Commerce	Weakeing		Media & Publishing	Improving	MONO, PLANB, VGI
Contruction Material	Improving	SCC, SCCC, TOA	Petrochemicals & Chemi	Lagging	
Constrution Service	Lagging		Packaging	Improving	SCGP
Energy & Utilities	Lagging		Property Development	Weakening	
Electronic Componen	Leading	HANA, SVI KCE	Tourism & Leisure	Leading	MINT, CENTEL, SHR
Finance & Securites	Lagging		Transportation & Logistic	Lagging	
Food & Beverage	Lagging				

Leading Quadrant คือกลุ่มที่มี Trend ขาขึ้น และ Momentum แข็งแรง
 Weakening Quadrant คือกลุ่มที่มี Trend ขาขึ้น และ Momentum แข็งแรง (อยู่ในช่วงพักตัว)
 Improving Quadrant คือกลุ่มที่มี Trend ขาลง และ Momentum แข็งแรง (สั้นกลับตัวขึ้น)
 Lagging Quadrant คือกลุ่มที่มี Trend ขาลง และ Momentum แข็งแรง

BH

พักตัวเสร็จแล้ว พร้อมไปต่อ

PST-Research เผยแพร่เมื่อ TradingView.com, ม.ค. 06, 2023 16:40 UTC+7



แนวรับ 214.00 / 218.00

แนวต้าน 230.00 / 240.00

คำแนะนำ : รอซื้อที่แนวรับ

กลยุทธ์การลงทุน: ซื้อที่ราคา 218.00 บาท ตั้งเป้าทำกำไรที่แนวต้าน 230.00 และ 240.00 บาท ตามลำดับ ตัดขาดทุนหากราคาหลุดต่ำกว่า 210.00 บาท

Analyst Comment

ภาพในรอบวัน ราคา Breakout เส้น Trend Line ขึ้นมาพร้อมกับ โมเมนตัมในทิศทางบวกจาก RSI ที่กลับขึ้นมาอยู่ในโซน Bullish และ MACD ที่กำลังตัดขึ้นเหนือเส้น 0 กลับมาอยู่ในแดนบวก พร้อมอัตราเร่งที่มากขึ้น นอกจากนี้เส้นค่าเฉลี่ยยังเรียงตัวจากน้อยไปมาก บ่งชี้ถึงแนวโน้มขึ้นที่แข็งแกร่ง คาดว่าจะหนุนราคาขึ้นไปทดสอบแนวต้านถัดไปที่ 230.00 บาท