

10 มกราคม 2566

ตลาดหุ้นไทยในวันนี้: น่าจะยังเดินหน้าต่อจาก นักท่องเที่ยว ภาคเอกชน และภาครัฐของจีน

ข่าวใหญ่ประจำวันนี้ คือ การประกาศสิ้นสุดการเข้าแทรกแซงบริษัทเทคโนโลยีที่เกี่ยวกับอินเทอร์เน็ตแพลตฟอร์มของจีนเกือบทั้งหมด จากคำสัมภาษณ์ของเจ้าหน้าที่ระดับเลขาฯพรรคคอมมิวนิสต์ที่ดูแลธนาคารกลางจีน รวมถึงการกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านนโยบายการเงินและการผ่อนคลายนโยบายภาคอสังหาริมทรัพย์ และ นักท่องเที่ยวจีนเริ่มเข้ามาบ้านเราแล้ว น่าจะทำให้ตลาดหุ้นไทยมีบรรยากาศการลงทุนที่ดีต่อจากวันนี้

World Market Theme to Today's SET

ตลาดหุ้นภูมิภาค	วันที่ 6 ม.ค. 66	วันที่ 9 ม.ค. 66	คาดการณ์แนวโน้ม & ผลกระทบต่อวันนี้	Driver สำหรับคาดการณ์ดัชนีวันนี้
S&P500 3,892	+2.28%	-0.08%	Low	แรงงานขายทำกำไรส่งผลต่อตลาดหุ้นสหรัฐให้ปิดในแดนลบ
Stoxx600 448	+1.16%	+0.88%	Low	ราคาก๊าซธรรมชาติในยุโรปที่ลดลง ได้ส่งผลเชิงบวกต่อตลาดหุ้นยุโรปผ่านความคาดหวังจากอัตราเงินเฟ้อที่น่าจะชะลอลง
Nikkei225 25,973	+0.59%		Low	ตลาดหุ้นญี่ปุ่นน่าจะได้รับผลกระทบเชิงบวกจากมาตรการกระตุ้นท่องเที่ยวในประเทศของรัฐบาล
Shanghai 3,176	+0.08%	+0.58%	Medium	ลุ่มมาตรการผ่อนคลายนโยบายการเงินและควบคุมบริษัทเทคโนโลยีของทางการจีน
SET 1,691.12	+0.6%	+1.03%	Medium	ซึมซับข่าวดีจากนักท่องเที่ยวจีนเริ่มเข้าไทยและทางการจีนกระตุ้นเศรษฐกิจ

Today's LIB Highlight

World Drivers for This Week

- ในวันนี้ เราคาดว่าตลาดหุ้นไทยน่าจะได้รับผลกระทบเชิงบวกต่อเนื่องจากตลาดหุ้นสหรัฐที่ประเมินว่าธนาคารกลางสหรัฐจะไม่ดำเนินนโยบายการเงินแบบตึงตัวมากกว่าคาด รวมถึงการกระตุ้นเศรษฐกิจของทางการจีนที่ประกาศว่าจะดำเนินการแบบจริงจังในต้นปีนี้



- ทางด้านยุโรป เรามองว่าราคาก๊าซธรรมชาติในยุโรปที่ลดลงจากฤดูหนาวนี้ซึ่งมีอากาศอุ่นเร็วขึ้นกว่าคาดมาก ได้ส่งผลเชิงบวกต่อตลาดหุ้นยุโรป เนื่องจากจะส่งผลต่อระดับอัตราเงินเฟ้อให้ชะลอลงมากกว่าคาดในอนาคต
- ตลาดหุ้นญี่ปุ่นน่าจะจะได้รับผลกระทบเชิงบวกจากมาตรการกระตุ้นการท่องเที่ยวภายในประเทศของรัฐบาล

Thailand Drivers on Today

- บรรยากาศการรับนักท่องเที่ยวจีนที่เริ่มต้นเดินทางเข้ามาบ้านเรา และนโยบายที่เป็นมิตรขึ้นกับบริษัทเทคโนโลยีขนาดใหญ่ของทางการจีน น่าจะเป็นไฮไลต์ของสัปดาห์นี้
- นโยบายใหม่ๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่งที่เพิ่มผลประโยชน์ต่อภาคครัวเรือนในประชาชนกลุ่มรากหญ้าของพรรคการเมืองต่างๆ สำหรับการเลือกตั้งใหญ่กลางปีหน้า น่าจะประกาศออกมาเพิ่มเติมในสัปดาห์นี้ หลังจากนายกษสมัครเข้าสู่กักตวงพรรคการเมืองแบบเป็นทางการ

รูปแสดงจำนวนนักท่องเที่ยวจีนที่เดินทางเข้าต่างชาติในปี 2019 แยกตามรายประเทศที่นักท่องเที่ยวจีนเดินทางไปเยือนมากที่สุด 10 ประเทศ



ที่มา: Government Tourism Statistics / FT

ในช่วงสุดสัปดาห์ที่ผ่านมา ทางการเงิน โดย กัว ชู ชิง เลขาธิการพรรคคอมมิวนิสต์ที่ดูแลธนาคารกลางจีน ได้ประกาศนโยบายการนำเม็ดเงินกระตุ้นเศรษฐกิจในระบบมาใช้เป็นในด้านการบริโภคและการลงทุนของคนจีนและภาคเอกชน นอกจากนี้ ยังมีแผนการผ่อนคลายนโยบายด้านสภาพคล่องหรือ Three Red Lines ในภาคอสังหาริมทรัพย์ เพื่อให้บริษัทเอกชนมีเม็ดเงินในการลงทุนและชำระหนี้ของตนเอง พร้อมทั้งยังประกาศให้ประชาชนชาวจีนสามารถเดินทางเข้าออกทั้งในและระหว่างประเทศโดยมีมาตรการจำกัดด้านโควิดให้เหลือน้อยที่สุด

รูปแสดงอัตราดอกเบี้ย LPR ที่ใช้เป็น Benchmark ในการปล่อยกู้ภาคเอกชนอายุ 1 ปี ระหว่างปี 2014 ถึง ปี 2023



ที่มา: People's Bank of China & Tradingeconomics.com

นอกจากนี้ ในช่วงสุดสัปดาห์ที่ผ่านมา มีการถ่ายภาพร่วมกันระหว่าง แจ็ค หม่า กับ บุคคลที่เกี่ยวข้องหนึ่งในตระกูลที่ร่ำรวยที่สุดในประเทศไทย ที่เมืองไทย โดย แจ็ค หม่า เป็นผู้ก่อตั้ง e-commerce รายใหญ่ของโลกอย่าง Alibaba ประกอบกับทางการเงิน โดย กัว ชู ชิง เลขาธิการพรรคคอมมิวนิสต์ที่ดูแลธนาคารกลางจีน ได้ประกาศว่าการแทรกแซงบริษัทเทคโนโลยีของจีนได้เกือบสิ้นสุดลงแล้ว โดยได้จัดระเบียบบริษัทที่เกี่ยวข้องกับด้านอินเทอร์เน็ตแพลตฟอร์มทั้งหมด 14 แห่งเกือบเรียบร้อยแล้ว จึงมีความเป็นไปได้ที่ทาง แจ็ค หม่า จะได้รับอิสระจากทางการเงินในการร่วมทุนกับบริษัทในต่างประเทศ ซึ่งตรงนี้ ถือว่าเป็นภาพบรรยากาศที่ดีสำหรับการลงทุนในเซกเตอร์เทคโนโลยีของไทยในตอนนี้และอนาคต

ท้ายสุด ทางการเงินยังประกาศผ่อนคลายนโยบายการเงินเพื่อโฟกัสไปยังเศรษฐกิจให้เติบโตได้ดีเป็นหลัก โดยเราเชื่อว่าธนาคารกลางจีนจะผ่อนคลายนโยบายการเงินด้วยการลดอัตราดอกเบี้ย LPR หรืออัตราดอกเบี้ยที่ใช้ในการปล่อยกู้ภาคเอกชนในช่วงต้นปีนี้

Stocks of the Day

<p>PTTEP (TP 190) แนวรับ: 167.5 แนวต้าน: 169.5</p>	<p>ราคาน้ำมันสูงขึ้น จากอุปสงค์จีนที่เพิ่มขึ้น จาก การเปิดประเทศ</p>
<p>DTAC (TP 49) แนวรับ: 46.5 แนวต้าน: 47</p>	<p>นักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้าสนามบินบ้าน เรามากขึ้น ชิมขายดี</p>
<p>WHA (TP 4.6) แนวรับ: 4.02 แนวต้าน: 4.08</p>	<p>ทางการจีนสูโหมดการลงทุนระหว่างประเทศแบบ เต็มตัว</p>

Viewpoint on SET Index

- สำหรับคาดการณ์ดัชนี SET ในขณะนี้ ณ กลางปี 2023 เราประเมินไว้ที่ระดับ 1,680-1,720 จุด ขึ้นอยู่กับว่าธนาคารแห่งประเทศไทยขึ้นดอกเบี้ยตามคาดการณ์หรือขึ้นน้อยกว่าคาดการณ์ ส่วน ณ สิ้นปี 2023 เราประเมินไว้ที่ระดับ 1,700-1,738 จุด ขึ้นอยู่กับว่าธนาคารแห่งประเทศไทยขึ้นดอกเบี้ยตามคาดการณ์หรือขึ้นน้อยกว่าคาดการณ์ โดยดัชนี SET ในวันนี้ เคลื่อนไหวที่ระดับ 1,670-1,710
- ส่วนทางด้านดัชนี SET50 ณ สิ้นปี เราคาดการณ์ไว้ที่ระดับ 999 จุด ในขณะนี้ ณ กลางปี 2023 เราขยับการประเมินมาที่ระดับ 1,075-1,090 จุด ขึ้นอยู่กับว่าธนาคารแห่งประเทศไทยขึ้นดอกเบี้ยตามคาดการณ์หรือขึ้นน้อยกว่าคาดการณ์ ส่วน ณ สิ้นปี 2023 เราขยับการประเมินมาที่ระดับ 1,070-1,080 จุด ขึ้นอยู่กับว่าธนาคารแห่งประเทศไทยขึ้นดอกเบี้ยตามคาดการณ์หรือไม่ โดยคาดการณ์ SET50 ในวันนี้ เคลื่อนไหวที่ระดับ 1,000-1,040



หลักทรัพย์แนะนำ

- จากมุมมองที่ดีต่อเศรษฐกิจของเรา สำหรับในช่วงนี้ เราแนะนำหุ้นแบบ Domestic Play ดังนี้ ได้แก่

แนวธีมหุ้น	รายชื่อหุ้น
1) ธีมภาคการขนส่งกลับมาสู่ Normal	JWD
2) ธีมภาคการผลิตสินค้าอุตสาหกรรมกลับมาคึกคัก	WHA
3) ธีมการเปิดเมืองสำหรับชาวไทย	CRC, COM7 และ HMPRO
4) ธีมการเปิดเมืองสำหรับชาวไทยและต่างชาติ	AOT, BEM, MINT และ CENTEL
5) ธีมบันเทิงหลังเปิดเมือง	ONEE
6) หุ้นนโยบายหาเสียงพรรคการเมืองสู่ศึกเลือกตั้ง	SAWAD, GULF, ADVANC, JWD และ AOT
7) หุ้นที่ได้ประโยชน์จากตัวเลขเงินเฟ้อไทยต่ำลง	CRC, SAWAD, OR และ HMPRO

Week Ahead

Date	DM Market/ Econ/ Politics	Asia Market/ Econ/ Politics
10/1/66	<ul style="list-style-type: none"> - French Industrial Production (Nov) - US Wholesale Trade Sale (Nov) 	<ul style="list-style-type: none"> - Japan Household Spending (Nov) - Korea Current Account (Nov)
11/1/66	<ul style="list-style-type: none"> - US Mortgage Index 	<ul style="list-style-type: none"> - Korea Unemployment Rate (Dec) - Japan Foreign Reserve (Dec) - Japan Coincident Indicator (Nov)
12/1/66	<ul style="list-style-type: none"> - German Current Account Balance (Dec) - US CPI Index (Dec) - US Federal Budget Balance (Dec) 	<ul style="list-style-type: none"> - China CPI (Dec) - Japan Current Account (Nov) - Australian Trade Balance (Nov)
13/1/66	<ul style="list-style-type: none"> - UK Trade Balance (Nov) - UK Manufacturing Production (Nov) 	<ul style="list-style-type: none"> - Korea Trade Price Index (Dec) - Singapore GDP (Q4) - China Trade Balance (Dec)

	<ul style="list-style-type: none">- EU Industrial Production (Nov)- EU Trade Balance (Nov)- French CPI (Dec)- Michigan Consumer Sentiment (Jan)	
--	--	--

