

# วิเคราะห์แนวโน้มตลาด

หน้าแรก / Data Analysis

Data Analysis

## วิเคราะห์แนวโน้มตลาด : บล.กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จับตา China House Price Index

23 ก.พ. 2567 เวลา 16:44 น.



ทางเทคนิค คาด SET Index เคลื่อนไหว Sideways Up แนวต้าน 1,404/1,416 จุด แนวรับ 1,394/1,390 จุด (EMA 50/10 วัน) ทางเทคนิค หากดัชนีฯ สามารถปิดทะลุแนวต้าน 1,406 จุดขึ้นมาได้ในวันนี้ จะถือว่าเป็นการส่งสัญญาณยืนยันการเกิดแนวโน้มขาขึ้นรอบใหญ่ครั้งแรกของปีนี้

โดยมีแนวต้านเป้าหมายที่ 1,416/1,438 จุด ในทางตรงกันข้าม หากดัชนีฯ พลิกกลับมาอ่อนตัว หลุดแนวรับ 1,390 จุด ก็จะเป็นการยืนยันเช่นกันว่า ดัชนีฯ เลือกที่จะแกว่งตัวในกรอบใหญ่ 1,376-1,404 จุดเช่นเดิม

ประเด็น Event สำคัญ วันนี้

ECB: จับตารายงานผลสำรวจอัตราเงินเฟ้อสำหรับงวด 1 ปี และ 3 ปีข้างหน้า และคณะกรรมการอียู Isabel Schnabel กล่าวสุนทรพจน์เรื่องเงินเฟ้อที่มีลาน อิตาลี โดยจะเป็นสัญญาณบ่งชี้ถึงโอกาสปรับลดดอกเบี้ยของอียูในอนาคต

Figure 1: Monthly CH House Price Index (% YoY)

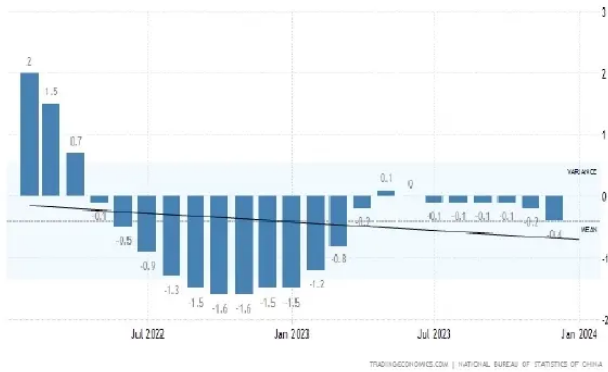
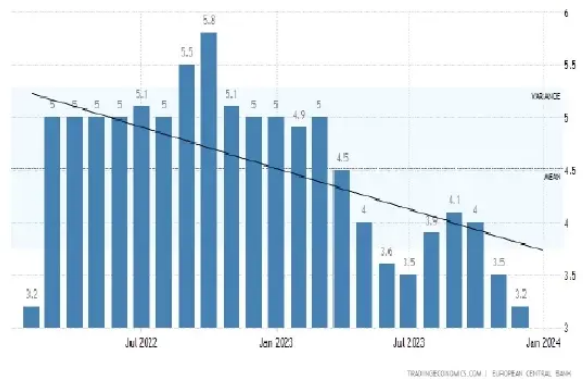


Figure 2: Monthly EU Consumer Inflation Expectations



Sources: Tradingeconomic, KTX Research

ตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญ / รายงานผลประกอบการบจ. มีต่อเนื่อง

Global Earnings Results: จับตารายงานผลประกอบการบจ. ที่น่าสนใจ ได้แก่ **Warner Bros Discovery** (คาด 4Q23E EPS -USD0.09 Vs Previous -USD0.86) **Standard Chartered** (คาด 4Q23E EPS GBP0.27 Vs Previous GBP0.04) **Deutsche Telekom** (คาด 4Q23E EPS DEM0.40 Vs Previous DEM0.40) ฯลฯ ส่วนผลประกอบการบจ.ไทย ที่น่าสนใจ ได้แก่ **CPALL** (คาด 4Q23E กำไร +46.3% YoY, 3.7% QoQ เป็น 4,590.2 ล้านบาท) **COM7** (คาด 4Q23E กำไร +1.7% YoY, +51.3% QoQ เป็น 925 ล้านบาท) **ERW** (คาด 4Q23E กำไร -23.3% YoY, +23.9% QoQ เป็น 183.8 ล้านบาท) **RBF** (คาด 4Q23E กำไร +76.6% YoY, -20.7% QoQ เป็น 166 ล้านบาท) โดยคาดว่าจะส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นรายตัว หากออกมาดีหรือแย่กว่าคาดการณ์

**China:** รายงานดัชนีราคาบ้านเดือน ม.ค. โดย Consensus คาดราคาบ้านยังคงปรับตัวลดลงต่อเนื่อง -0.7% YoY (Vs Dec -0.4% YoY) สะท้อนความเสี่ยงของธุรกิจภาคอสังหาริมทรัพย์ยังคงต้องการความช่วยเหลือเพิ่มเติมจากทางการเงิน

**EU:** รายงานภาคการเงินเพื่อช่วง 12 เดือนข้างหน้าของผู้บริโภค โดย Consensus คาดลดลงต่อเนื่องเป็น +2.9% YoY (Vs Dec +3.2% YoY) เป็นปัจจัยบวกต่อการสนับสนุนการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของอียู

กลยุทธ์ลงทุน แนะนำ หุ้นที่มีประเด็นข่าวเชิงบวกต่อกลุ่มเครื่องดื่ม รับการเข้าสู่ช่วงฤดูร้อน ได้แก่ TACC HTC SAPPE

Strategic daily picks

TACC ปิด 4.60 บาท/แนวรับ 4.48 บาท แนวต้าน 4.76 บาท

แผนงานปี 2024 จะเป็นปีแห่งการสร้างฐานของ new growth จากนวัตกรรมสินค้า Health and Wellness ต่อยอดธุรกิจเดิมที่มีความแข็งแกร่งผ่านความร่วมมือพันธมิตร โดยตั้งเป้ารายได้เติบโต 10% จากปีก่อน พร้อมลงทุนต่อเนื่องในโรงงานที่จ.ชลบุรี เพื่อเพิ่มศักยภาพการผลิต รวมถึงการมองหาโอกาสในการร่วมทุนหรือ M&A เพื่อสร้างโอกาสการเติบโตให้กับธุรกิจ ทั้งนี้ Bloomberg Consensus ประมาณการกำไรสุทธิปี 2023 ที่ 209 ล้านบาท (-9.46% YoY) (FV Bt 7.80)

เนื้อหาที่เกี่ยวข้อง



KKP ชีเศรษฐกิจไทย เสี่ยงชะลอยาว  
ปรับลด GDP เหลือ 2.6%  
26 ก.พ. 2567 | 18:35





'เศรษฐา' หรือประธานบอร์ด  
ตลาดหลักทรัพย์ สั่งคุมบอร์ดเซล -...

26 ก.พ. 2567 | 17:37



จับเคลื่อนเอกชนสู่ 'เศรษฐกิจยั่งยืน' |  
SET Afternoon | 26 ก.พ. 67

26 ก.พ. 2567 | 16:00

HTC ปิด 17.40 บาท/แนวรับ 16.90 บาท แนวต้าน 18.10 บาท แนวโน้มธุรกิจในปี 2024 คาดปรับตัวต่อเนื่อง เพราะเป็นฤดูกาลขายของอุตสาหกรรมเครื่องดื่ม โดยตั้งเป้ารายได้เติบโตราว 6-8% ในปี 2024 จากธุรกิจมีการทำตลาดเพื่อเข้าถึงกลุ่มลูกค้าใหม่ ๆ และมีการนำเสนอผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ เข้ามาทดแทน ส่วนปี 2023 คาดรายได้เติบโต 10-11% YoY (9M23 โตราว 14%) จากการท่องเที่ยวในประเทศฟื้นตัวและราคาขายใหม่ที่เพิ่มขึ้น (FV Bt19.00)

SAPPE ปิด 83.50 บาท/แนวรับ 80.00 บาท แนวต้าน 88.00 บาท

KTX คาดกำไรปกติ 1.1 พันล้านบาท ในปี 2023E (+70% YoY อาจมีแนวโน้มเชิงบวกราว 5-10%), 1.3 พันล้านบาท ในปี 2024E (+18% YoY) และ 1.5 พันล้านบาท ในปี 2025E (+18% YoY) โดยคาดยอดขาย 6.2/7.4/8.9 พันล้านบาท และอัตรากำไรขั้นต้น 43.2%/43%/42.7% ทำให้แนวโน้มกำไรใน 3 ปีข้างหน้าจะโตเฉลี่ย 33% ต่อปี ด้วยการเติบโตของยอดขาย 25% ต่อปี (FV Bt93.32)

### KTX Zoom Performance<sup>1</sup>



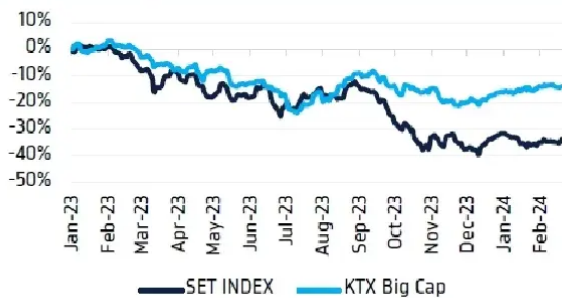
<sup>1</sup> คุ้มนำรายวันใน KTX Zoom จำนวนอัตราผลตอบแทนสะสม (เฉพาะส่วนต่างราคาหุ้น) โดยกำหนดให้ราคาเปิดของหุ้นในวันถัดมาเป็นราคาปิดของหุ้นในวันก่อนหน้า และปิด position เมื่อครบ 5 วันทำการ นับตั้งแต่วันที่เริ่มนับคะแนน เช่นเดียวกับให้นำใหม่ก่อนครบกำหนดลงทุน และ/หรือตั้งขาดทุนทันที เมื่อผลตอบแทนติดลบ 5%

### KTX Zoom's Daily Picks Follow-Up

Stock	Recommendation Date	Closing Price	Unrealized Gain/Loss	Recommendation
MC	20-Feb-24	14.50	-1.36%	-
COCOCO	20-Feb-24	9.35	14.02%	-
GFPT	20-Feb-24	11.80	2.61%	-
SPA	21-Feb-24	13.80	2.22%	-
NER	21-Feb-24	5.70	4.59%	-
SUSCO	21-Feb-24	5.20	4.84%	-
BEM	22-Feb-24	7.90	0.64%	-
CK	22-Feb-24	23.80	1.28%	-
JPARK	22-Feb-24	7.70	2.67%	-

### New Big Cap Tactical Picks Portfolio

#### 12-MONTH ROLLING RETURN



**In**  
SCB, SJWD, TU

**Out**  
PTT, SISB

#### Portfolio Performance

Gain/loss % 1.0%  
Gain/loss relative to SET % 0.2%  
YTD return 3.0%

#### Stocks in portfolio

AAV, BCH, BCP, MINT, PLANB, SCB, SJWD, TU, TTB