



บทวิเคราะห์รายสัปดาห์ระหว่างวันที่ 13 ม.ค. – 19 ม.ค. 2569

บล. โกลเบล็ก (GBS)

เผยแพร่ วันที่ 13 มกราคม 2569

“โกลเบล็ก” ชี้ SET ผันผวนไร้ทิศทาง แนะเก็งกำไรหุ้นอานิสงส์ค่าเงินบาทแข็ง

กรุงเทพฯ - บล. โกลเบล็ก (GBS) ประเมินดัชนี SET สัปดาห์นี้ยังผันผวนไร้ทิศทาง ขาดปัจจัยบวกใหม่ๆ ขณะที่ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือน ธ.ค. ลดลงครั้งแรกในรอบ 4 เดือนจากการยุบสภาและปัญหาความขัดแย้งไทย-กัมพูชา ด้านราคาน้ำมันดิบปรับขึ้นต่อเนื่องจากความตึงเครียดภูมิรัฐศาสตร์ คาดดัชนีเคลื่อนไหวในกรอบ 1,230-1,280 จุด โดยแนะนำหุ้นเด่นที่ได้ประโยชน์จากเงินบาทแข็งค่า ได้แก่ ADVICE, COM7, SYNEX, SIS, GULF, BGRIM และ GPSC

นางสาววิลาสินี บุญมาสูงทรง ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด หรือ GBS ประเมินทิศทางตลาดหุ้นไทยในสัปดาห์นี้ยังคงเคลื่อนไหวผันผวนและไร้ทิศทางที่ชัดเจน เนื่องจากตลาดยังขาดปัจจัยบวกใหม่เข้ามาหนุน ขณะที่แรงซื้อขายยังคงเบาบางในช่วงต้นปี โดยศูนย์พยากรณ์เศรษฐกิจและธุรกิจ มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย เปิดเผยว่าผลสำรวจความเชื่อมั่นของผู้บริโภคเดือน ธ.ค.68 ปรับตัวลดลงจากระดับ 53.2 เป็น 51.9 ปรับตัวลดลงเป็นครั้งแรกในรอบ 4 เดือน เนื่องจากการยุบสภา และปัญหาความขัดแย้งระหว่างไทยกับกัมพูชา ที่อาจส่งผลกระทบให้เศรษฐกิจไทยอาจฟื้นตัวได้ช้า

ด้านราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้นต่อเนื่องจากความกังวลว่าอุปทานน้ำมันจากรัสเซีย อิรัก และอิหร่านอาจเผชิญภาวะชะงักงันจากสถานการณ์ความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ในภูมิภาคตะวันออกกลางและยุโรป ซึ่งปัจจัยดังกล่าวช่วยพยุงหุ้นในกลุ่มพลังงานให้มีแรงเก็งกำไรเพิ่มขึ้น ล่าสุดสหรัฐฯ เข้ายึดเรือบรรทุกน้ำมัน 2 ลำที่มีความเชื่อมโยงกับเวเนซุเอลาในมหาสมุทรแอตแลนติก โดยหนึ่งในนั้นติดธงชาติรัสเซีย ซึ่งนับเป็นมาตรการเชิงรุกของประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ที่ต้องการควบคุมทิศทางการค้าน้ำมันในทวีปอเมริกา และยังชี้ว่าอาจใช้กำลังโจมตีอิหร่านอย่างรุนแรงอีกครั้ง หากทางการอิหร่านเริ่มใช้ความรุนแรงถึงขั้นคร่าชีวิตผู้ชุมนุมประท้วงในประเทศตะวันออกกลาง

ขณะที่ภาพรวมเศรษฐกิจสหรัฐฯ มีทิศทางที่ดีขึ้น โดยฟิทช์ เรตติ้งส์ ปรับเพิ่มคาดการณ์เศรษฐกิจสหรัฐฯ โดยประมาณการว่า GDP จะขยายตัว 2.1% ในปี 2568 และคาดว่า GDP ในปี 2569 จะขยายตัว 2.0% หลังจากนำเอาข้อมูลเศรษฐกิจที่ล่าช้าจากการปิดหน่วยงานของรัฐบาลในปีที่แล้ว มาใช้ในการประเมินด้วย ด้าน เฟด สาขาแอตแลนตา จัดทำแบบจำลองคาดการณ์ GDPNow ล่าสุดแสดงให้เห็นว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ มีการขยายตัว 5.4% ในไตรมาส 4/2568 ส่วนกระทรวงพาณิชย์สหรัฐฯ เปิดเผยว่า ตัวเลขขาดดุลการค้าของสหรัฐฯ ลดลง 39% สู่ระดับ 2.94 หมื่นล้านดอลลาร์ ในเดือนต.ค. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่ไตรมาส 2 ของปี 2552 และต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 5.81 หมื่นล้านดอลลาร์ จากระดับ 4.81 หมื่นล้านดอลลาร์ ในเดือนก.ย.



ทั้งนี้ คาดว่าดัชนี SET จะเคลื่อนไหวในกรอบ 1,230-1,280 จุด โดยนักลงทุนยังคงต้องติดตามสถานการณ์ราคาน้ำมันและปัจจัยเศรษฐกิจโลกอย่างใกล้ชิด เนื่องจากยังเป็นตัวแปรสำคัญต่อทิศทางตลาดในระยะสั้น

อย่างไรก็ตามยังคงต้องเฝ้าระวังปัจจัยในประเทศที่อาจจะส่งผลกระทบต่อการลงทุนได้เช่นกัน อาทิ สัปดาห์ที่ 2 สภาธุรกิจตลาดทุนไทย แถลงผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนและอัปเดตสถานการณ์ลงทุน, มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย แถลงดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค, ดัชนีความเชื่อมั่นหอการค้าไทย, ตลท. แถลงสรุปภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์, สัปดาห์ที่ 3 ส.อ.ท. แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม, ส.อ.ท. แถลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์, ภายใน 21 ม.ค. กำหนดวันสุดท้ายให้นัธนาการส่งบการเงินปี 2568, สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ, สศอ. แถลงดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม, วันที่ 1 ก.พ. เลือกตั้งล่วงหน้า, วันที่ 8 ก.พ. วันเลือกตั้งและ วันที่ 25 ก.พ. ประชุมกกน. ครั้งที่ 1/69

ส่วนสถานการณ์ต่างประเทศที่น่าจับตา อาทิ วันที่ 13 ม.ค. ญี่ปุ่น รายงานดุลบัญชีเดินสะพัด เดือนพ.ย., สหรัฐ รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนธ.ค. ตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนราย สัปดาห์ และยอดขายบ้านใหม่เดือนก.ย. และเดือนต.ค., วันที่ 14 ม.ค. จีน รายงานยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้าเดือนธ.ค., สหรัฐ รายงานดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนต.ค. ยอดค้าปลีกเดือนพ.ย. ดุลบัญชีเดินสะพัดไตรมาส 3/68 ยอดขายบ้านมือสองเดือนธ.ค. สต็อกสินค้าคงคลังภาคธุรกิจเดือนต.ค. และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์, 15 ม.ค. สหรัฐ รายงานราคานำเข้าและราคาส่งออกเดือนพ.ย.

นายวัชรินทร์ จงยรรยง ผู้อำนวยการฝ่ายวิจัย บล.โกลเบล็ก แนะนำกลยุทธ์การลงทุนที่ได้ประโยชน์จากค่าเงินบาทยังคงเคลื่อนไหวในโซนแข็งค่า เป็นปัจจัยบวกต่อหุ้นนำเข้าและพลังงาน โดยเฉพาะ ADVICE, COM7, SYNEX, SIS, GULF, BGRIM และ GPSC

เผยแพร่ข่าวประชาสัมพันธ์โดย :

ฝ่ายวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด

02 672 5999 # 5937

Email: research@globlex.in.th

www.globlex.co.th

www.facebook.com/globlexsecurities