



บทวิเคราะห์รายเดือนมกราคม 2569

บล. โกลเบล็ก (GBS)

เผยแพร่ วันที่ 6 มกราคม 2569

“โกลเบล็ก” ชี้ SET เดือนมกราคม Sideway จับตาเลือกตั้ง-โอเปกพลัส

กรุงเทพฯ - บล. โกลเบล็ก (GBS) ประเมินดัชนี SET เดือนมกราคม 2569 เคลื่อนไหวแบบ Sideway ในกรอบ 1,230–1,280 จุด ท่ามกลางความตึงเครียดสหรัฐฯ-เวเนซุเอลาและการเมืองในประเทศช่วงหาเสียงเลือกตั้ง ฟาก กนง. คาดเศรษฐกิจไทยปี 2569–2570 จะลดตัวจากการบริโภคและการส่งออกที่ถูกกดดัน ขณะที่ภาคการท่องเที่ยวทยอยฟื้นตัว พร้อมแนะนำลงทุนหุ้นสื่อและค้าปลีก PLANB-VGI-BEC-TKS-CPALL ที่ได้านิสงค์จากบรรยากาศเลือกตั้ง

นางสาววิลาสินี บุญมาสูงทรง ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด หรือ GBS ประเมินทิศทางตลาดหุ้นไทยในเดือนมกราคม 2569 ยังคงเคลื่อนไหวในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยนักลงทุนยังคงจับตาสถานการณ์ตึงเครียดระหว่าง สหรัฐอเมริกาและเวเนซุเอลา ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อตลาดน้ำมันและบรรยากาศการลงทุนทั่วโลก

ขณะเดียวกันสถานการณ์ในประเทศยังคงจับตาดำเนินการเมืองอย่างใกล้ชิด โดยเฉพาะการหาเสียงเลือกตั้ง อีกทั้งทางคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (กนง.) ได้ประเมินเศรษฐกิจไทยในปี 2569–2570 มีแนวโน้มขยายตัวชะลอลงจากครั้งแรกของปี 2568 สะท้อนถึงการบริโภคภาคเอกชนที่ลดลงตามรายได้ และการส่งออกที่ได้รับผลกระทบจากมาตรการภาษีของสหรัฐฯ ขณะที่ประเมินว่าภาคการท่องเที่ยวทยอยฟื้นตัวต่อเนื่อง ส่งผลต่อภาพรวมการลงทุนของนักลงทุนได้ จึงให้กรอบการเคลื่อนไหวของดัชนี SET ในเดือนนี้อยู่ที่ 1,230–1,280 จุด

นอกจากนี้ยังมีปัจจัยสนับสนุนการลงทุน โดยเฉพาะกลุ่มพลังงาน โดยทางกลุ่มโอเปกและชาติพันธมิตร (โอเปกพลัส) มีมติระงับการปรับเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมันในเดือนกุมภาพันธ์และมีนาคม 2569 ตามปัจจัยฤดูกาล หลังประชุมออนไลน์เมื่อวันที่ 4 มกราคมที่ผ่านมา เพื่อประเมินภาวะตลาดโลกและแนวโน้มเศรษฐกิจ ด้านกระทรวงพลังงานของไทยคาดการณ์ราคาน้ำมันปี 2569 มีแนวโน้มลดลงจากปี 2568 แต่ยังผันผวนจากภาวะเศรษฐกิจชะลอ ความต้องการใช้น้ำมันลดลง ขณะที่สงครามรัสเซีย-ยูเครนและความตึงเครียดสหรัฐฯ-เวเนซุเอลาอาจกดดันให้ราคาปรับขึ้น

ส่วนธนาคารเกียรตินาคินภัทร (KKP) มองตลาดอสังหาริมทรัพย์ไทยปี 2569 ส่งสัญญาณฟื้นตัวจากนโยบายเศรษฐกิจรัฐบาลใหม่และการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานขนาดใหญ่

อีกทั้งยังคงต้องเฝ้าระวังปัจจัยในประเทศที่อาจจะส่งผลกระทบต่อการลงทุนได้เช่นกัน อาทิ ภายในวันที่ 21 ม.ค. กำหนดวันสุดท้ายให้ธนาคารส่งงบการเงินปี 2568, วันที่ 1 ก.พ. 69 เลือกตั้งล่วงหน้า, วันที่ 8 ก.พ. 69 วันเลือกตั้ง ส่วนสถานการณ์ต่างประเทศที่น่าจับตา อาทิ วันที่ 6 ม.ค. สหรัฐฯ รายงานดัชนีผู้จัดการ ฟลายอิงชีท (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนธ.ค., วันที่ 7 ม.ค. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีผู้จัดการ



ฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนธ.ค., อีซู รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนธ.ค., สหรัฐฯ รายงานดัชนีภาคบริการ เดือนธ.ค. ตัวเลขการเปิดรับสมัครงานและอัตราการหมุนเวียนของแรงงาน (JOLTS) เดือนพ.ย. ยอดสั่งซื้อภาคโรงงานเดือนธ.ค. และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์

นายวัชรินทร์ จงยรรยง ผู้อำนวยการฝ่ายวิจัย บล.โกลเบล็ก แนะนำกลยุทธ์การลงทุนในการเล่นเก็งกำไรหุ้นกลุ่มสื่อและค้าปลีก อาทิ PLANB, VGI, BEC, TKS และ CPALL ที่ได้รับประโยชน์จากบรรยากาศการเลือกตั้งเนื่องจากเม็ดเงินหาเสียงและการจับจ่ายใช้สอยที่เพิ่มขึ้นในช่วงดังกล่าว ส่งผลให้ราคาหุ้นปรับตัวบวกตามแรงเก็งกำไรของนักลงทุน

เผยแพร่ข่าวประชาสัมพันธ์โดย :

ฝ่ายวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด

02 672 5999 # 5937

Email: research@globlex.in.th

www.globlex.co.th

www.facebook.com/globlexsecurities