

รูดขาดตลาดหุ้น

1 มิถุนายน 2566

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

เรื่องดีๆ หลังการประชุม

1,525 – 1,550

คาด SET แกว่งตัว Sideways up: การประชุมกนง.วานนี้มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ 2.00% ตามคาด และมองไปข้างหน้าในการประชุมเดือนส.ค. ทางฝ่ายมองว่ากนง.มีแนวโน้มจะคงอัตราดอกเบี้ยในรอบการประชุมดังกล่าว เพื่อให้สอดคล้องกับการฟื้นตัวของศก.ไทย ท่ามกลางความไม่แน่นอนของศก.โลก กอปรกับเงินเพื่อไทยมีแนวโน้มทยอยลดลงและกลับสู่กรอบเป้าหมาย สอดรับกับการประมาณการศก.ของกนง.ในเดือนพ.ค. ที่ปรับลดการขยายตัวของเงินเพื่อทั่วไปลงสู่ 2.5% จากเดิมที่ 2.9% ทั้งนี้การหยุดพักหรือสิ้นสุดการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยจะเป็นการลดแรงกดดันต่อต้นทุนทางการเงินของผู้บริโภคและภาคธุรกิจ ส่งผลให้ทางฝ่ายมองว่าหุ้นในกลุ่มการใช้จ่ายใช้สอยและเกี่ยวเนื่องจะกลับมามีความคึกคักอีกครั้ง กอปรกับได้แรงหนุนจากการปรับเพิ่มการขยายตัวของภาคเอกชนสู่ 4.4% จากเดิมที่ 4.0% ของกนง. ซึ่งเป็นการสะท้อนถึงการฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่งของอุปสงค์ภายในประเทศ นอกจากนี้คาด SET Index ได้แรงหนุนจากสภาองเกรสสหรัฐฯ ที่ลงมติผ่านร่างกฎหมายการขยายเพดานหนี้ในช่วงเช้าวันนี้ตามเวลาไทย อย่างไรก็ตาม อุปสงค์ภายนอกยังคงเป็นแรงกดดันต่อ SET Index หลังสคอ.เผย MPI เดือนเม.ย. หดตัว 8.14% y-y จากผลกระทบของการชะลอตัวของศก.โลก อีกทั้งจีนที่ยังคงฟื้นตัวได้ช้า สะท้อนผ่านดัชนี PMI ภาคการผลิตเดือนพ.ค.ที่ระดับ 48.8 ซึ่งต่ำกว่าระดับ 50 อย่างไรก็ตามการรายงานดัชนี PMI ภาคการผลิตจากสถาบัน Caixin ในวันนี้เพื่อประเมินภาพศก.จีนอีกครั้ง

กลยุทธ์ลงทุน: 1) Spending+ท่องเที่ยว: AOT, BA, BRI, CPALL, COM7, DOHOME, MAJOR, MAKRO, MINT, SAPPE 2) ยานยนต์+นิคม: AH, AMATA, SAT, WHA 3) ส่งออกไก่: BTG, GFPT และ 4) โรงกลั่น: BCP, SPRC

ปัจจัยบวก

- รอยเตอร์รายงานโดยอ้างอิงแหล่งข่าวว่า Geely บริษัทผู้ผลิตรถยนต์รายใหญ่ของจีน กำลังอยู่ในช่วงเริ่มต้นของแผนการเข้าสู่ตลาด EV ในไทย ซึ่งรวมถึงการพิจารณาทั้งเรื่องการนำเข้าและการผลิตในประเทศ
- ชาวดีอาร์เอเชีย อาจปรับลดราคาน้ำมันดิบสำหรับส่งออกไปยังตลาดเอเชียเพิ่มเติมในเดือนก.ค. โดยผลการสำรวจของรอยเตอร์กับโรงกลั่นน้ำมัน 7 แห่งของเอเชียระบุว่า ชาวดีอาร์เอเชียอาจปรับลดราคาขายน้ำมันอย่างเป็นทางการ สำหรับราคาน้ำมันดิบประเภท Arab Light ประมาณ \$1 ต่อบาร์เรลในเดือนก.ค. เป็นปัจจัยหนุนต่อหุ้นในกลุ่มโรงกลั่น
- จีนจะรายงานดัชนี PMI ภาคการผลิตจากสถาบัน Caixin เดือนพ.ค. ในวันนี้ ตลาดคาดที่ระดับ 50.3 จาก 49.5 ในเดือนเม.ย.

ปัจจัยลบ

- สคอ.เผย MPI เดือน เม.ย. อยู่ที่ระดับ 83.51 หดตัวที่ 8.14% y-y เนื่องจากภาคการผลิตอุตสาหกรรมไทยได้รับผลกระทบจากศก.โลก ที่หดตัวลง ต้นทุนการผลิตและต้นทุนการเงินเพิ่มขึ้นกดดันภาคการส่งออกและขีดความสามารถการแข่งขันในอุตสาหกรรมไทยลดลง
- สหรัฐฯ เผย JOLTs เดือนเม.ย. ที่ 10.1 ล้านตำแหน่ง มากกว่าตลาดคาดและเดือนมี.ค. ที่ 9.8 และ 9.7 ล้านตำแหน่ง ตามลำดับ ซึ่งเป็นการสะท้อนภาพตลาดแรงงานของสหรัฐฯ ที่ยังคงแข็งแกร่งและอาจเป็นแรงหนุนต่อการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของเฟดได้
- โฟแนนเซียล ไทมส์รายงานว่า นางลอเรตตา เมสเตอร์ ประธานเฟดคลีฟแลนด์ ระบุว่าเธอไม่เห็นเหตุผลที่มีน้ำหนักมากพอที่ทำให้ต้องระงับการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมครั้งต่อไป ทั้งนี้ติดตามการรายงาน CPI เดือนพ.ค. ในวันนี้ ตลาดคาดขยายตัว 7.0% y-y

PICKS OF the day



เป้าหมาย
30.00 / 31.00

แนวรับ
28.00 / 28.50

- คาด 2Q-4Q ได้ประโยชน์จากสภาวะเศรษฐกิจที่ฟื้นตัว
- แผนการขยายสาขายังเดินหน้าต่อ



เป้าหมาย
10.30 / 10.60

แนวรับ
9.70 / 9.85

- กำไรฟื้น
- ปรับตัว
- PE ต่ำ

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาญยังยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
ชุตติกาญจน์ สันติเมธีวิรุฬห์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
ภูานันท์ อภิชาติสกุลวงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #41993
กิตติ บัวบัง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #038313

พศุตม์ ใจวิวัฒน์ชัย - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: C02566_0100



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486