

รูดขาดตลาดหุ้น

2 มิถุนายน 2566

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

ตัวเลขจ้างงานนอกเกษตร ชี้ชะตาเฟด

1,510 – 1,530

ตัวเลขจ้างงานนอกเกษตรชี้ชะตาเฟด: ทางฝ่ายคาด SET Index เ้านี้มีโอกาสแกว่งตัวในกรอบ ไม่ไปไหนไกล ทั้งนี้แม้จะมีแรงบวกจากตลาดหุ้นฝั่งยุโรปและสหรัฐฯ ปรับขึ้นขานรับการผ่านมติของสภาผู้แทนราษฎรสหรัฐฯ ต่อการขยายเพดานหนี้ที่ช่วยลดแรงกดดันต่อความเสี่ยงที่จะผิดนัดชำระหนี้ ซึ่งมีกำหนดเส้นตายเบื้องต้นวันที่ 5 มิ.ย. 66 ขณะที่ยอดเงินเฟ้อจะเป็นการลดแรงกดดันต่อความเสี่ยงที่จะผิดนัดชำระหนี้ของรัฐบาลนำมาขึ้นในในตลาดโลกที่เมื่อคืนนี้ WTI ปรับขึ้น 2.95% และกลับมาปิดเหนือระดับ 70 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อบาร์เรลอีกครั้ง ท่ามกลางแรงกดดันจากโพลประชามติ OPEC+ ที่จะขึ้นในวันที่ 4 มิ.ย. 66 นี้ ซึ่งดีต่อหุ้นกลุ่มพลังงาน แต่เนื่องด้วยปัจจัยการเมืองในประเทศที่ Overhang อยู่ และตลาดหุ้นไทยจะเข้าสู่ช่วงวันหยุดยาว อาจกระทบต่อมูลค่าการซื้อขายภาคเบาบางได้ อีกทั้งคืนนี้ตลาดยังรอจับตาตัวเลขข้อมูล ศก.สำคัญของสหรัฐฯ ได้แก่ ตัวเลข Nonfarm Payrolls เดือน พ.ค. 66 ซึ่งเป็นหนึ่งใน Key Indicator ที่จะบ่งชี้ว่าการประชุมเฟดในวันที่ 13-14 มิ.ย. 66 นี้ จะเห็นการขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกหรือไม่ เบื้องต้นคาดเพิ่มขึ้น 180k ตำแหน่ง ลดลงจากเดือนก่อนที่เพิ่มขึ้น 253k ตำแหน่ง ซึ่งสอดคล้องกับข้อมูลจาก CME FedWatch Tool ล่าสุดที่ตลาดกลับมาให้น้ำหนักว่าเฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ 5.00-5.25% ด้วยความน่าจะเป็นที่สูงถึง 79.6% สำหรับสัปดาห์หน้ามีตัวเลขข้อมูล ศก. ที่ต้องติดตาม ได้แก่ 1) อัตราเงินเฟ้อไทย พ.ค. 66 ทั้งนี้แม้คาด +2.70% y-y จากเดือน เม.ย. 66 ที่ +2.67% y-y หากแต่ยังอยู่ในกรอบเป้าหมาย สปท. ที่ระดับ 1-3% ต่อปี, 2) ตัวเลขนำเข้า-ส่งออก และดุลการค้าเดือน พ.ค. 66 รวมถึงตัวเลข CPI และ PPI ของจีน เพื่อจับสัญญาณการฟื้นตัวของศก. จีน หลังหลายฝ่ายเริ่มไม่มั่นใจว่า ศก. จีนจะกลับมาเติบโตตามที่คาดหวังไว้ได้จากตัวเลขส่วนใหญ่ที่พบว่ายังอ่อนแอ

กลยุทธ์ลงทุน: 1) Spending+ที่เกี่ยวข้อง: AAV, AOT, BA, BJC, COM7, ERW, MAJOR, MINT, SHR, SNNP, SPA 2) ยานยนต์+นิคม: AH, AMATA, SAT, WHA 3) ส่งออกไก่: BTG, GFPT และ 4) Defensive: BH, BDMS

ปัจจัยบวก

- สนง.สถิติเกาหลีใต้เผยว่า ยอดชอปปิงออนไลน์ของเกาหลีใต้เดือน เม.ย. 66 พุ่งขึ้น 6% y-y ขานรับอุปสงค์ที่แข็งแกร่งสำหรับการท่องเที่ยวและกิจกรรมกลางแจ้งท่ามกลางการผ่อนคลายมาตรการต้านโควิด-19
- SCB EIC ประเมินว่า กนง. จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างต่อเนื่องอีก 2 ครั้ง ครั้งละ 0.25% ในรอบการประชุมเดือนสิงหาคมและกันยายนนี้ สู่ระดับ Terminal rate ที่ 2.5% โดยมองว่าเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวได้อย่างต่อเนื่อง
- ADP เปิดเผยตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนสหรัฐฯ เพิ่มขึ้น 278,000 ตำแหน่งในเดือน พ.ค. 66 สูงกว่าที่ตลาดคาดการณ์ที่ระดับ 180,000 ตำแหน่ง หลังจกเพิ่มขึ้น 291,000 ตำแหน่งในเดือน เม.ย. 66

ปัจจัยลบ

- รอยเตอร์เผยนักลงทุนต่างชาติเทขายหุ้นในตลาดหุ้นจีนเพิ่มมากขึ้นในเดือน พ.ค. 66 จากอุปสงค์ในประเทศที่ซบเซา และการคาดการณ์ผลกระทบจากการธุรกิจอ่อนแอ ทำให้ตลาดหุ้นจีนและฮ่องกงทรุดตัว
- เอกชน-นักวิชาการ ไม่ขัดท้าวไกลหากจะปรับขึ้นค่าแรง แต่ปีนี้คาดยังไม่เหมาะเพิ่มต้นทุน หวั่นหากขึ้นแรง-เร็วอาจเสี่ยงเกิดยุคข้าวยากมากแพง ธุรกิจทรุด คนตกงาน นักลงทุนย้ายฐาน จุดเศรษฐกิจจะซบัก
- สหรัฐฯ เผยตัวเลข ISM Manufacturing PMI พ.ค. 66 ปรับตัวลงสู่ระดับ 48.4 จาก 50.2 ในเดือนเม.ย. 66 และต่ำกว่าที่ตลาดคาดที่ระดับ 48.5 สะท้อนภาวะหดตัวของภาคการผลิตสหรัฐฯ

PICKS OF the day



AMATA
POSSIBILITIES HAPPEN

BUY

AMATA

เป้าหมาย
23.30 / 23.50

แนวรับ
22.30 / 22.50



AOT

BUY

AOT

เป้าหมาย
72.00 / 73.00

แนวรับ
69.00 / 70.00

- ข้อตกลงการค้าไต้หวัน-สหรัฐฯ สะเทือนจีน
- ผู้บริหารตั้งเป้าปีนี้ขายที่ดิน New High

- กำไรต่อเนื่อง ตาม นทท. ที่ฟื้นตัว
- นักท่องเที่ยวเร่งตัวในช่วงที่เหลือ

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาบุญยังยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
ชุตติกาญจน์ สันติเมธีวณิช - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
ภูานันท์ อภิชาติสกุลวงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #41993
กิตติ บัววัง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #038313

พศุตม์ ใจวิวัฒน์ชัย - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ฐนพงษ์ แซ่โล - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2566_0101



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486