

รุกขาทตลาดหุ้น

3 มีนาคม 2566

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

หุ้นฟื้นตัวรับข่าวดี

1,615 – 1,630

หุ้นฟื้นตัวรับข่าวดี: คาด SET Index เข้านี้มีโอกาสปรับตัวบวกขึ้นตามตลาดหุ้นยุโรปและสหรัฐฯ ที่ปิดตลาดบวกสดใส โดยตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกจากการปรับขึ้นของหุ้นกลุ่มพลังงานหลัง ศก. จีนส่งสัญญาณฟื้นตัวตามการเปิดเผยตัวเลข PMI ที่ดีกว่าคาด ถึงแม้จะมีความกังวลว่า ECB จะยังขึ้นดอกเบี้ยต่อหลังตัวเลข CPI เดือน ก.พ. 66 เบื้องต้นขยายตัว 8.5% y-y มากกว่าที่ตลาดคาดว่าจะขยายตัว 8.2% y-y ขณะที่การปิดบวกของตลาดหุ้นสหรัฐฯ นอกจากขาปรับตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์สิ้นสุดวันที่ 25 ก.พ. 66 เพิ่มขึ้น 190k ส่วนทางกบที่ตลาดคาดว่าจะเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 195k แล้ว ตลาดยังได้แรงหนุนจากความเห็นของประธานเฟดสาขาแอตแลนตาที่สนับสนุนให้เฟดชะลอความแรงในการขึ้นดอกเบี้ยเพื่อลดผลกระทบเศรษฐกิจหลังปรับขึ้นดอกเบี้ยเชิงรุกหลายครั้งในช่วงที่ผ่านมา โดยสะท้อนผ่านไปยังอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ อายุ 2 ปีที่ปรับตัวลดลงจากจุดสูงสุดในรอบ 15 ปีที่ 4.94% สำหรับในส่วนตลาดหุ้นไทยคาดรับข่าว “ภาษีขายหุ้น” ที่ล่าสุดถูกเลื่อนเก็บออกไป หลังหลายฝ่ายคัดค้าน รวมถึงคาดหวังการชะลอแรงขายของนักลงทุนต่างชาติที่วานนี้ขายสุทธิเพียง 379 ลบ. บวกกับซื้อสุทธิใน SET50 Futures อีก 3,120 สัญญา อย่างไรก็ตามวันนี้ต้องจับตาศาสตร์รัฐธรรมนูญชี้ขาดกรณี กกต. นำประชากรชาวต่างด้าวไปนับรวมจำนวนประชากรไทย ขัดรัฐธรรมนูญหรือไม่ และการซื้อขายอสังหาริมทรัพย์เนื่องจากจะเข้าสู่ช่วงวันหยุดยาว 3 วันทำการ ขณะที่สัปดาห์หน้ามีการประกาศตัวเลขเงินเฟ้อไทย เบื้องต้นคาดชะลอตัวลงทั้งเงินเฟ้อทั่วไปและเงินเฟ้อพื้นฐาน

กลยุทธ์ลงทุน: 1) Spending+ท่องเที่ยว+ศก.ฟื้น: CENTEL, CRC, DOHOME, LH, OSP, SABINA, SCC, WHA 2) ความหวังศก.จีนฟื้น: PTTGC, SCGP, WICE และ 3) Defensive+Dividend: ADVANC, ORI, SAT, SCB, TISCO

ปัจจัยบวก

- กรมธุรกิจพลังงานเผยแพร่ใช้น้ำมันเชื้อเพลิงเฉลี่ยเดือน ม.ค. อยู่ที่ 161.49 ล้านลิตรต่อวัน เพิ่มขึ้น 6.2% y-y หลังโควิดคลี่คลาย นักท่องเที่ยวต่างชาติให้ความสนใจเดินทางเข้ามาท่องเที่ยวในไทย และคนไทยมีการเดินทางข้ามจังหวัดมากขึ้น
- กบณ.มีมติคงราคารายปลีกน้ำมันดีเซลในสัปดาห์แรกของเดือนนี้ไว้ที่ 34 บาทต่อลิตร หลังได้วิเคราะห์สถานการณ์พลังงานโลกเดือนมี.ค. ยังคงมีปัจจัยที่จะส่งผลทำให้ราคาน้ำมันเชื้อเพลิงผันผวนอยู่
- คาดเกิดแรงเท็งกำไรหุ้นกลุ่มสื่อสาร (TRUE, ADVANC) หลังเสร็จสิ้นการควบรวมกิจการระหว่าง TRUE-DTAC และกลับมาเทรดวันนี้วันแรก (ไม่กำหนด ceiling & floor)

ปัจจัยลบ

- ยุโรปเผยเดือนก.พ. CPI +0.8% m-m สูงกว่าตลาดคาด และพลิกจากเดือนม.ค.ที่ +0.5% m-m และ -0.2% m-m ตามลำดับ ขณะที่ Core CPI +5.6% y-y สูงกว่าตลาดคาดและเดือนม.ค. +5.3% y-y
- จีนส่งเครื่องบินรบบินเข้าใกล้ไต้หวันเป็นจำนวนมากที่สุดในรอบเกือบ 2 เดือน หลังสหรัฐฯอนุมัติขายอาวุธมูลค่า 619 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ให้กับไต้หวัน
- ฟิทช์เรตติ้งส์คาดศก.เยอรมนีและอิตาลีจะเข้าสู่ภาวะถดถอยภายในสิ้นปีนี้ เนื่องจากทั้งสองประเทศเผชิญกับความยากลำบากในการควบคุมเงินเฟ้อ

PICKS OF the day



BUY

เป้าหมาย 106.00 / 108.00

แนวรับ 101.50 / 102.50

SCB

- สิ้นเชื่อเดือน ม.ค. เติบโต และน่าจะโตได้ต่อ
- ปันผลสูงที่สุดในกลุ่มธนาคารขนาดใหญ่



BUY

เป้าหมาย 27.25 / 28.00

แนวรับ 25.25 / 25.75

SABINA

- กำลังซื้อฟื้นตัว เสริมด้วยสินค้าใหม่
- ปี 66 โต พร้อมรุกตลาดนอก

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาบุญยังงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
 ชุติกาญจน์ สันติเมธวัชร - นักวิเคราะห์การลงทุนด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และทางเทคนิค #37928
 ญาณันท์ อภิชาติสกุลวงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #41993
 กิตติ ต๋าวัง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #038313

พศุตม์ ใจวิวัฒน์ชัย - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
 ฐนพงษ์ แซ่โล่ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: C02566_0044



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486