

## MARKET STRATEGY

สรุปลาดาววันนี้	SETI ปิดที่ 1,609.17 จุด เพิ่มขึ้น 3.75 จุด (+0.23%) มูลค่าการซื้อขาย 43,181.51 ล้านบาท ได้จากหุ้น DELTA นำตลาด หากไม่นับรวมตลาดหุ้นดูทรงๆ และวอลุ่มยังบาง เนื่องจากไม่มีปัจจัยบวกใหม่เข้ามา
<b>Research Highlight: กลุ่มพลังงาน-น้ำมันหลุดตลาด จาก OPEC+ ปรับลดกำลังการผลิตลง</b>	
1. Update ตัวเลข PCE ก.พ. สหรัฐ ออกมาต่ำกว่าคาด	<ul style="list-style-type: none"> <li>ก.พาณิชย์สหรัฐฯ รายงาน ดัชนี PCE ก.พ. +5.0%YoY ต่ำกว่าที่ตลาดคาดและชะลอตัวลงจากเดือนก่อนที่ +5.3%YoY ส่งผลต่อตลาดคาดการณ์ว่าเฟดจะมีแนวโน้มมากขึ้นในการคงอัตราดอกเบี้ย รอบการประชุม พ.ค.</li> <li>ทั้งนี้ยังมีความเห็นของปฐ.เฟดบอสตัน ที่ส่งสัญญาณว่าจะยุติการขึ้นอัตราดอกเบี้ยเร็วๆ นี้ และจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับดังกล่าวไปจนกว่าอัตราเงินเฟ้อจะเข้าสู่เป้าหมาย 2%</li> <li>ในเชิง sentiment มองเป็นบวกต่อกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ ที่ได้านิสงส์จาก US bond yield และอัตราเงินเฟ้อที่ชะลอตัวลง รวมถึงแนวโน้มของ sector rotation ที่คาดว่า Fund flow จะไหลออกจากกลุ่มธนาคารมาสู่กลุ่มเทคโนโลยี</li> </ul>
2. ผลการประชุมน้ำมัน OPEC+ surprise ตลาดลดกำลังการผลิต	<ul style="list-style-type: none"> <li>กลุ่ม OPEC+ ประกาศปรับลดการผลิตน้ำมันลงอีก 1.16 ล้านบาร์เรล/วัน ซึ่งสร้างความประหลาดใจให้กับตลาด ส่งผลให้ราคาน้ำมันพุ่งขึ้นอย่างรุนแรง และอาจสร้างความไม่พอใจให้กับรัฐบาลสหรัฐฯ ที่ต้องการให้อโอเปกพลัสเพิ่มการผลิตน้ำมัน</li> <li>ก่อนหน้านี้ตลาดคาดการณ์ว่า OPEC+ จะคงนโยบายการผลิตน้ำมันด้วยการปรับลดกำลังการผลิต 2 ล้านบาร์เรล/วันไปจนถึงสิ้นปี 2566</li> <li>ล่าสุดราคาน้ำมันดิบ WTI ดีดตัวขึ้นแรงเข้าใกล้ระดับ 80 เหรียญ</li> <li>เรามองเป็นบวกต่อกลุ่มพลังงาน และประเมินว่าเป็นกลุ่มที่จะหลุดตลาดให้ปรับตัวขึ้นในวันนี้ เราชอบ PTTEP PTTGC IRPC TOP BCP</li> </ul>
3. ติดตามอัตราเงินเฟ้อไทย มี.ค.	<ul style="list-style-type: none"> <li>เราคาดว่าจะชลอตัวมาที่ 3.3%+/- ตามราคาพลังงานที่ลดลง และทิศทางราคาอาหารสดปรับตัวลงต่อเนื่อง และคาดว่าอัตราเงินเฟ้อไทยจะเริ่มเข้ากรอบของ ธปท. ที่ 1-3% ได้ตั้งแต่ เม.ย. นี้</li> <li>เป็น Sentiment เชิงบวกต่อตลาดหุ้นไทย จากนักลงทุนที่เริ่มผ่อนคลายจากภาวะเงินเฟ้อและอัตราดอกเบี้ยมากขึ้น ขณะที่ Dollar index อยู่ในแนวโน้มอ่อนค่าในกรอบ 102-103 จุด เป็นแรงหนุนต่อ Fund flow ไหลเข้า SET ได้</li> </ul>
Upcoming events	<b>ตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญ</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>3 เม.ย. PMI ภาคการผลิตของไทย จีน สหรัฐ</li> <li>5 เม.ย. ตัวเลขการจ้างงานภาคเอกชน สหรัฐ (มี.ค.) // PMI ภาคบริการ สหรัฐ จาก ISM // อัตราเงินเฟ้อของไทย (มี.ค.) 7 เม.ย. ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตร สหรัฐ (มี.ค.) และอัตราว่างงานสหรัฐ (มี.ค.)</li> </ul>
Investment Strategy	<ul style="list-style-type: none"> <li>ประเมิน SET Index ยืนเหนือระดับ 1600 จุดได้มั่นคง มองเป็นโมเมนตัมบวก ระยะสั้นคาด แกว่งตัว sideway up ในกรอบ 1600-1620</li> <li>ขณะที่ในสัปดาห์นี้-หน้า มีช่วงคาบเกี่ยววันหยุดยาวทั้งของไทยและต่างประเทศอาจเห็นวอลุ่มการซื้อขายยังเบาบาง</li> <li>ติดตามการเคลื่อนไหวของราคาหุ้น DELTA ที่จะกระทบต่อ SET50 ซึ่งเราประเมินว่าวันนี้ DELTA จะแกว่งตัว sideway ขณะที่หุ้นที่เหลือใน SET50 จะปรับตัวขึ้น</li> <li>แนะนำ Selective buy <b>กลุ่ม Big cap. ที่ laggard</b> HMPRO CPALL CPN AOT KBANK SCB JMT BDMS <b>กลุ่ม Mid&amp;Small cap ที่น่าสนใจ</b> YONG MEB KJL KLINIQ FSMART DPAINT <b>กลุ่ม Election Rally</b> ADVANC KBANK BBL SC SIRI WHA STEC CPALL EA</li> </ul>

### ASL Research Team

**ธวัชชัย อัศวพรไชย** นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์และปัจจัยทางเทคนิค ID 000710 Tel. +662 5081567 Ext 3516

**ปณณวิชญ์ ฤทธาสิริพันธ์** นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน ID 101198 Tel. +662 5081567 Ext 3516

**ชุตินธร วิกุลศุภภัก** นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ ID 095151 Tel. +662 5081567 Ext 3517



Markets Statistic				World Indices			
	Close	Chg	%Chg		Close	Chg	%Chg
SET	1,609.17	3.75	0.23	<b>US</b>			
SET50	974.26	4.71	0.49	Dow Jones	33,274.15	415.12	1.26
MAI	538.10	(3.77)	(0.70)	Nasdaq	12,221.91	208.44	1.74
	<b>PER</b>	<b>PBV</b>	<b>Div.Yield</b>	S&P500	4,109.31	58.48	1.44
SET	19.3	1.6	2.9	Bitcoin	28,220.00	(440.00)	(1.54)
SET50	20.1	1.9	2.6	<b>Europe</b>			
MAI	66.2	2.9	1.3	UK	7,631.74	11.31	0.15
<b>Investor Type</b>				Germany	15,628.84	106.44	0.69
	<b>DAY</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>	France	7,322.39	59.02	0.81
<b>SET (MB)</b>				Russia	996.76	(9.67)	(0.96)
Foreign	(1,438)	(31,707)	(56,876)	<b>Commodities</b>			
Institution	(493)	16,006	5,520	WTI	75.72	1.39	0.02
Proprietary	131	(9,993)	(3,198)	Brent	78.54	1.18	0.02
Retail	1,800	25,695	54,553	Natural Gas	2.22	0.11	5.32
<b>SET50 Futures (contracts)</b>				Newcastle Coal	193.00	16.25	9.19
Foreign	37,513	116,388	(107,230)	Gold	1,968.53	(11.37)	(0.01)
Institution	(6,593)	16,553	37,601	Silver	24.10	0.22	0.01
Retail	(30,920)	(132,941)	69,629	Aluminium	2,375.00	(11.00)	(0.46)
<b>Most Active Value</b>				Copper	8,933.00	(104.00)	(1.15)
<b>SET</b>	<b>Close</b>	<b>Chg</b>	<b>%Chg</b>	Zinc	2,885.00	(71.00)	(2.40)
DELTA	1,142.00	42.00	0.04	Rubber	158.40	0.00	0.00
BBL	151.50	(3.50)	(0.02)	BDI	1,389.00	(14.00)	(1.00)
KBANK	132.50	(1.00)	(0.01)	<b>Money Markets &amp; FX</b>			
<b>MAI</b>	<b>Close</b>	<b>Chg</b>	<b>%Chg</b>	US2YY	4.04	(0.08)	(1.94)
DEXON	4.62	0.12	0.03	US10YY	3.47	(0.09)	(2.49)
GLORY	3.96	(0.38)	(0.09)	US30YY	3.65	(0.09)	(2.52)
MASTER	85.00	0.50	0.01	FED fund	5.00	0.00	0.00
				BOT rate	1.75	0.00	0.00
				Dollar index	102.59	0.42	0.41
				USDTHB	34.28	0.13	0.37

Source : TQ Professional

## Global Markets

**(+) ตลาดหุ้นสหรัฐฯ** ปิดทะยานขึ้นมากกว่า 1% ในวันศุกร์ (31 มี.ค.) ขณะที่ดัชนี Nasdaq ปิดตลาดปรับตัวขึ้นมากที่สุด ในไตรมาสแรกนับตั้งแต่เดือนมิ.ย. 2565 เนื่องจากสัญญาณการชะลอตัวของเงินเพื่อเพิ่มความหวังว่า ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) อาจจะยุติการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเชิงรุกในไม่ช้า

**(+) ตลาดหุ้นยุโรป** ปิดบวกในวันศุกร์ (31 มี.ค.) เนื่องจากนักลงทุนคลายความวิตกกังวลเกี่ยวกับวิกฤตที่เกิดขึ้นในภาคธนาคาร นอกจากนี้ การเปิดเผยข้อมูลเงินเพื่อที่ชะลอตัวลง ในยุโรปและสหรัฐฯ ได้ช่วยหนุนตลาดด้วย

**(+) สัญณาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI)** ปิดพุ่งขึ้นในวันศุกร์ (31 มี.ค.) โดยได้แรงหนุนจากแนวโน้มอุปทานน้ำมันที่ตึงตัว เนื่องจากอิรักระงับการส่งออกน้ำมันบางส่วนจากเขตปกครองตนเองเคอร์ดิสถาน

**(+) สัญญาทองคำตลาด COMEX** ปิดลดลงในวันศุกร์ (31 มี.ค.) เนื่องจากการแข็งค่าของสกุลเงินดอลลาร์เป็นปัจจัยกดดันตลาด

## หุ้นเคาะไป คอยไป..SVI

- บริษัทตั้งเป้ารายได้ปี 66 ขยายตัวสู่ระดับ 3 หมื่นล้านบาท จากแนวโน้มความต้องการลูกค้าในภาคอุตสาหกรรมชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์เพิ่มขึ้น เช่น กลุ่มชิ้นส่วนฯ ที่เกี่ยวกับ ระบบควบคุมอุตสาหกรรม อุปกรณ์สื่อสาร โทรคมนาคมและเครือข่ายไร้สายและอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ยานยนต์ รวมถึงฐานลูกค้าเดิมมียอดสั่งออเดอร์ผลิตชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์เพิ่มขึ้น ขณะที่ SVI ได้ขยายฐานการผลิตในสโลวะเกีย 2 เท่าตัวในปีที่แล้ว และในกัมพูชา 3 ตัว ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จใน 2Q66 เพื่อรองรับออเดอร์ลูกค้าที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะลูกค้าจากจีนที่ย้ายฐานการผลิตเพื่อการส่งออกไปยังสหรัฐฯ และยุโรป
- นอกจากนี้ SVI อยู่ในระหว่างการพัฒนาและทำตลาดผลิตภัณฑ์แท่นชาร์จยานยนต์ไฟฟ้าภายใต้แบรนด์ตนเอง อยู่ในอุตสาหกรรมเมกะเทรนด์ของโลก และรับศรัทธาจากโลกที่ฟื้นตัว นอกจากนี้ยังได้ Sentiment แข็งบวจาก PHLX semiconductor index ที่ปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง 28% YTD เป็นสัญญาณบ่งชี้ถึงแนวโน้มเศรษฐกิจที่ดีขึ้น