

# รุกขาทตลาดหุ้น

5 เมษายน 2566

## มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

วันเหงาๆ ที่มากเรื่องราว

1,585 – 1,605

**ภาค SET แกร่งตัว Sideways:** ตลาดได้รับ Sentiment ทางลบจากฝั่งสหรัฐฯ หลังสหรัฐฯ เผยตัวเลข JOLTS ปรับตัวลง 6.32 แสนตำแหน่ง สู่ระดับ 9.9 ล้านตำแหน่งในเดือนก.พ. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนพ.ค. 64 และต่ำกว่าตลาดคาดที่ระดับ 10.4 ล้านตำแหน่ง ส่งผลให้นักลงทุนกังวลว่าการที่เฟดปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเชิงรุกเพื่อสกัดเงินเฟ้อในช่วงที่ผ่านมา อาจส่งผลให้ศก. ถดถอย กอปรกับ J.P. Morgan เผยวิกฤตในภาคธนาคารสหรัฐฯ ในปัจจุบันยังคงไม่ยุติและต่อให้เมื่อถึงเวลาสิ้นสุดลงมันก็จะยังคงส่งผลกระทบเป็นเวลาอีกหลายปี ด้านความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์คาดเป็นแรงกดดันต่อตลาดเช่นกัน ทั้งจาก 1) การเข้าร่วมเป็นสมาชิกนาโตอย่างเป็นทางการของฟินแลนด์เมื่อคืนที่ผ่านมา ซึ่งทำให้นาโตขยายชายแดนติดกับรัสเซียเพิ่มขึ้นถึง 2 เท่า และ 2) การพบกันระหว่างปร.สภาผู้แทนราษฎรสหรัฐฯ และปรน.ไต้หวันในวันนี้ ซึ่งอาจทำให้ความสัมพันธ์ของสหรัฐฯ กับจีนเลวร้ายลง ในทางกลับกันตลาดกลุ่มนิคมได้ปัจจัยหนุนจาก China+1 ขณะที่ปัจจัยในประเทศคาดเป็นแรงหนุนต่อตลาด โดยวันนี้ติดตามการรายงาน CPI และ core CPI ของไทยเดือนมี.ค. ตลาดคาดขยายตัวในทิศทางที่ชะลอตัวลงสู่ระดับ 3.25 และ 1.80% y-y ตามลำดับ จาก 3.79 และ 1.93% y-y ในเดือนก.พ. ทั้งนี้การชะลอตัวลงของตัวเลขดังกล่าวจะเป็นปัจจัยหนุนต่อกำลังซื้อของผู้บริโภคและคาดเป็นอานิสงส์ทางบวกต่อหุ้นจับจ่ายใช้สอย รวมถึงหุ้นในกลุ่มการเงิน อย่างไรก็ตามก็ดี คาดว่าวันนี้ตลาดมี Volume การซื้อขายที่เบาบาง เนื่องจากวันหยุดจีนในวันนี้ และการปิดทำการของ SET ในวันพรุ่งนี้

**กลยุทธ์ลงทุน:** 1) Spending+ท่องเที่ยว: AAV, AOT, AWC, BA, CPN, CRC, SNNP 2) ลุ้นเงินเพื่อไทยชะลอตัว: AP, MTC, ORI, SAWAD 3) Defensive: BCH, CHG, BDMS, BH, GULF และ 4) ย้ายฐาน+ก่อสร้าง: AMATA, CK, WHA

### ปัจจัยบวก

- ททท.เผยสถานการณ์นักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้าไทยในช่วง 3M66 มีจำนวน 6.47 ล้านคน เพิ่มขึ้น 1,199% y-y สร้างรายได้จากนักท่องเที่ยวต่างชาติสะสม 2.56 แสนลบ.
- AOT ประมาณการปริมาณการจราจรทางอากาศระหว่างวันที่ 11-17 เม.ย. ท่าอากาศยานทั้ง 6 แห่งของ AOT จะมีเที่ยวบินรวมประมาณ 14,220 เที่ยวบิน เพิ่มขึ้น 59.62% y-y
- ม.หอการค้าฯ เผยพฤติกรรมการใช้จ่ายของประชาชนช่วงสงกรานต์ปี 66 คาดมีเม็ดเงินสะพัด 1.25 แสนลบ. (+17.3% y-y)
- ADB เผยศก. ของกลุ่มประเทศเกิดใหม่ในภูมิภาคเอเชียมีแนวโน้มที่จะขยายตัวเร็วขึ้นในปี นี้ โดยได้แรงหนุนจากจีนเปิดประเทศ โดยคาด GDP ของกลุ่มประเทศกำลังพัฒนาในภูมิภาคเอเชียจะโต 4.8% ในปีนี้และปีหน้า ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 4.2% ในปี 65

### ปัจจัยลบ

- สรท.เผยการส่งออกของไทยในปี 66 มีปัจจัยที่ท้าทายมากขึ้นและมีโอกาสที่จะเติบโตไม่ถึง 1% พร้อมกันนี้ยังคาดว่า การส่งออกของไทยใน 1Q66 จะหดตัวราว 10% y-y
- เฟดแอตแลนตาเผยว่าแบบจำลองคาดการณ์ GDPNow ล่าสุดแสดงให้เห็นว่า ศก.สหรัฐฯ ขยายตัว 1.7% ใน 1Q66 ลดลงจากคาดการณ์ก่อนหน้านี้ที่ระดับ 2.5%
- จีนเตือนปร.สภาผู้แทนราษฎรสหรัฐฯ อย่าพบกับปรน.ไต้หวัน ขณะที่ก.กลาโหมสหรัฐฯ เผยจีนส่งเรือดำน้ำติดตั้งอาวุธนิวเคลียร์อย่างน้อย 1 ลำออกทะเลอย่างต่อเนื่องเป็นครั้งแรก เพิ่มแรงกดดันต่อสหรัฐฯ และชาติพันธมิตร
- ก.ต่างประเทศจีนเผยสหรัฐฯ ได้เสริมกำลังกองทัพที่ประจำการในฟิลิปปินส์ ซึ่งจะสร้างความตึงเครียดมากยิ่งขึ้นและบั่นทอนสันติภาพและเสถียรภาพในภูมิภาค

### PICKS OF the day



**BUY**

**AP**

**เป้าหมาย**  
12.70 / 13.10

**แนวรับ**  
11.80 / 12.10

- AP ยังไปได้ต่อ
- หุ้นปลอดภัยรอรับปันผลงาม



**BUY**

**BDMS**

**เป้าหมาย**  
31.00 / 32.00

**แนวรับ**  
29.00 / 29.50

- รับคนใช้ต่างชาติเข้ามารักษาเพิ่ม
- คาดรายได้โตเฉลี่ย 6-8% ต่อปี ใน ช่วง 3 ปีข้างหน้า

#### ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาบุญยังงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501  
 ชุตติกาญจน์ สันติเมธวัชร - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928  
 ญานันท์ อภิชาติสกุลวงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #41993  
 กิตติ บัวบัง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #038313

พศุตม์ ใจวิวัฒน์ชัย - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์  
 ฐนพวงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: C02566\_0065



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486