

รูดขาดตลาดหุ้น

6 กุมภาพันธ์ 2566

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

คาดดัชนี SET วันนี้ขึ้นลงในกรอบและ upside จำกัด : ปัจจัยกดดันจากภายนอก 1) ฝั่งสหรัฐปิดลบนำโดย Nasdaq รับข้อมูลศก.สหรัฐที่แข็งแกร่ง กระตุ้นคาดการณ์เฟดจะใช้อัตราดอกเบี้ยระดับสูงเป็นเวลายาวนาน โดยล่าสุดการจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือน ม.ค. สูงกว่าคาดอย่างมาก สู่ 5.17 แสนตำแหน่ง และอัตราว่างงานเดือน ม.ค. ออกมาต่ำกว่าคาดสู่ 3.4% 2) สหรัฐยังบอลลูนเงินที่รูดลำน่านฟ้าตกในวันอาทิตย์ที่ผ่านมา กอปรกับรมต.ต่างประเทศของสหรัฐยกเลิกแผนเดินทางไปจีนเพื่อเชื่อมความสัมพันธ์ ส่งให้ทางการจีนออกแถลงการณ์ไม่พอใจและขอสงวนสิทธิ์ในการตอบโต้ ทำให้ความตึงเครียดภูมิรัฐศาสตร์กลับมาสูงขึ้นอีกครั้ง อย่างไรก็ตาม แม้จะเป็นปัจจัยลบต่อภาพรวมตลาด แต่มองเป็นบวกต่อกลุ่มนิคมฯ ในแง่ของการเพิ่มโอกาสให้ต่างชาติย้ายฐานการผลิต และ 3) ให้ระวัง Fund-flow ต่างชาติที่ลดแรงซื้อในหุ้นไทยเหลือซื้อตั้งแต่ต้นปี 1.3 หมื่นล้านบาท กอปรกับบาทที่เริ่มอ่อนค่าสู่ 33.5 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ส่วนปัจจัยบวกยังมีจาก วันนี้องค์การจันอนุญาตให้คนจีนเดินทางออกนอกประเทศแบบกรุ๊ปทัวร์ได้ คาดช่วยเป็น Sentiment เชิงบวกต่อกลุ่มท่องเที่ยว, จับจ่ายใช้สอย นอกจากนี้ ในประเทศยังได้แรงหนุนจากโค้งสุดท้ายโครงการ “ช้อปดีมีคืน” ส่วนวันนี้ติดตาม CPI ไทยเดือน ม.ค. คาดลดจาก 5.89% สู่ 5.10% y-y ส่วนสัปดาห์นี้ติดตามผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนนำโดย ADVANC, AOT คาดเชิงบวก ซึ่งจะช่วยพยุงตลาด

กลยุทธ์ลงทุน: 1) จับจ่ายใช้สอยในช่วงโค้งสุดท้ายช้อปดีมีคืน และเปิดเมือง: AAV, CENTEL, CRC, HMPRO, PLANB 2) คาด บจ.เผยงบ 4Q65E เติบโตและมอง 1Q66E เติบโตต่อ: AOT, ADVANC, BEM, BRI 3) Defensive Stock: BH, BCH 4) การย้ายฐานการผลิต: AMATA, WHA, ROJNA

ลบไม่เยอะ บวกก็ไม่เยอะ

1,675-1,695

ปัจจัยบวก

- ดัชนี PMI ภาคบริการยูโรโซนเดือน ม.ค. เพิ่มขึ้นสู่ 50.8 จุด เป็นการขึ้นระดับ 50 จุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่สอง
- สำนักข่าวซินหัวรายงานปริมาณการเดินทางรถไฟ 22 ม.ค. - 1 ก.พ. สูงถึง 102 ล้านครั้ง มากกว่าช่วงเดียวกันปีก่อนที่ทำได้เพียง 33.51 ล้านครั้ง
- อ่องกงและจีนเตรียมยกเลิกการขอผลตรวจโควิดสำหรับผู้เดินทางข้ามพรมแดนครั้งแรกในรอบ 3 ปี

ปัจจัยลบ

- กระทรวงต่างประเทศจีนแถลงไม่พอใจสหรัฐที่ยังบอลลูนสำรวจของจีนตก และขอสงวนสิทธิ์ในการตอบโต้ที่จำเป็นเพิ่มเติม ขณะที่รมต.ต่างประเทศสหรัฐยกเลิกแผนเดินทางไปปักกิ่ง
- สหรัฐเผยการจ้างงานนอกภาคเกษตร ม.ค. ต่ำกว่าคาด 1.85 แสนรายสู่ 5.17 แสนราย และอัตราว่างงาน ม.ค. ต่ำกว่าคาด 3.6% สู่ 3.4%
- ตลาดคาดยอดค้าปลีกยูโรโซนเดือน ธ.ค. อาจปรับลดถึง -2% พลิกต่ำกว่าเดือนก่อนหน้าที่ +0.8%

PICKS OF the day



เป้าหมาย
46.00 / 47.50

แนวรับ
43.75 / 44.25

- เติบโตต่อเนื่อง
- แนวโน้มเงินเฟ้อเดือน ม.ค. ชะลอลง



เป้าหมาย
4.12 / 4.24

แนวรับ
3.80 / 3.90

- ขายที่ดินได้มากกว่าปีที่แล้ว
- ความตึงเครียดสหรัฐ-จีน หนุนย้ายฐาน

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาบุญยังงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
ชุตติกาญจน์ สันติเมธีวิรุฬ - นักวิเคราะห์การลงทุนด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และทางเทคนิค #37928
ภูานันท์ อภิชาติสกุลวงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #41993
กิตติ บัวบึง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #38313

พศุตม์ ใจวิวัฒน์ชัย - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ฐนพงษ์ แซ่ลี - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2566_0010



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486