

รุกขาทตลาดหุ้น

6 มิถุนายน 2566

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

คลายกังวลเรื่องข้างนอก

1,525 – 1,545

คาด SET แกว่งตัว Sideways up: ขานรับการที่นักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อของสหรัฐฯ หลังการเปิดเผยข้อมูลค่าจ้างแรงงานของสหรัฐฯ เดือนพ.ค. ขยายตัว 4.3% y-y และ 0.3% m-m ชะลอลงจาก 4.4% y-y และ 0.4% m-m ในเดือนเม.ย. ช่วยหนุนคาดการณ์ที่ว่าเฟดอาจจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในรอบการประชุมเดือนมิ.ย. สอดรับกับ CME FedWatch Tool ซึ่งให้น้ำหนัก 76% ที่เฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยในรอบการประชุมดังกล่าว นอกจากนี้ ตลาดยังได้ปัจจัยบวกจากการรอดพ้นการฉีดยาของสหรัฐฯ หลังปรน.โจ ไบเดน ได้ลงนามบังคับใช้กฎหมายขยายเพดานหนี้ ซึ่งจะช่วยให้.คลังสหรัฐฯ สามารถกู้ยืมเงินได้อย่างเป็นอิสระไปจนถึงวันที่ 1 ม.ค. 68 ขณะที่การรายงานเงินเฟ้อเดือนพ.ค.ของไทยในวันนี้คาดเป็นอีกแรงหนุนต่อตลาด โดยตลาดคาด 1) CPI ขยายตัว 1.60% y-y และ 0.10% m-m ชะลอลงจาก 2.67% y-y และ 0.19% m-m ในเดือนเม.ย. และ 2) Core CPI ขยายตัว 1.60% y-y ชะลอลงจาก 1.66% y-y ในเดือนเม.ย. ทั้งนี้การชะลอตัวของเงินเฟ้อจะเป็นปัจจัยหนุนต่อกำลังซื้อของผู้บริโภค และหุ้นในกลุ่มจับจ่ายใช้สอย อีกทั้งเป็นแรงหนุนให้กนง.คงอัตราดอกเบี้ยในรอบการประชุมเดือนส.ค. อย่างไรก็ตาม ทางขึ้นของตลาดในวันนี้คาดถูกจำกัดด้วยการเมืองไทยที่ยังคงเป็น Overhang ซึ่งกดดันให้นักลงทุนที่ไม่ชอบความไม่แน่นอนชะลอการเข้าซื้อหรือเทขายหุ้นไทย โดยเฉพาะนักลงทุนต่างชาติที่ขายสุทธิ Ytd ทะลุ 1 แสนลบ.

กลยุทธ์ลงทุน: 1) Spending+ท่องเที่ยว: AAV, AOT, BA, BJC, CPALL, COM7, MAJOR, MINT, SAPPE 2) ธนาคารและการเงิน: AEONTS, BBL, KBANK, SAWAD, SCB 3) พลังงาน: BCP, PTTEP, TOP และ 4) Selective: AMATA, HANA, WHA

ปัจจัยบวก

- ก.พาณิชย์เผยว่าตั้งแต่ต้นปีจนถึงปัจจุบัน สถานการณ์เงินเฟ้อไทยมีแนวโน้มดีขึ้นเป็นลำดับ โดยมีแนวโน้มชะลอลง และคาดว่าเดือนพ.ค. เงินเฟ้อจะเพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อย ซึ่งจะทำให้อัตราเงินเฟ้อของประเทศไทยอยู่ในระดับต่ำที่สุดในอาเซียน และอยู่ในอันดับไม่เกิน 14-15 จาก 130 กว่าประเทศทั่วโลก อีกทั้งยืนยันเป้าหมายเงินเฟ้อทั้งปี 66 จะขยายตัวไม่เกิน 2%
- IATA เพิ่มคาดอุตสาหกรรมการบินทั่วโลกในปี 2566 มากกว่าคาดการณ์ก่อน 2 เท่า สู่ระดับ 9.8 พันล้านดอลลาร์ จากเดิม 4.7 พันล้านดอลลาร์ โดยได้แรงหนุนความต้องการเดินทางเชิงแกร่ง
- หลังการประชุม OPEC+ รอบเดือนมิ.ย. 1) OPEC+ ขยายระยะเวลาปรับลดกำลังการผลิตถึงปี 67 และ 2) ซาอุดีอาระเบียตกลงที่จะลดกำลังผลิตน้ำมัน 1 ล้านบาร์เรล/วัน สำหรับเดือนก.ค. แต่สามารถขยายให้นานกว่านี้ได้ เป็นบวกต่อหุ้นในกลุ่มพลังงาน

ปัจจัยลบ

- พรรคก้าวไกลเพิ่มอำนาจท้องถิ่นเก็บภาษี ชดเชยภาษีที่ดินที่ลดลง โดยให้อำนาจผู้ว่าบังคับใช้กฎหมายผังเมือง เก็บภาษีได้ตามจริง อุดรอยรั่วใช้เป็นที่ดินเกษตรเลี้ยงภาษี คาดเป็น Sentiment ทางลบต่อหุ้นในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์
- ญี่ปุ่นเปิดเผยว่าอัตราเจริญพันธุ์โดยรวมของญี่ปุ่นลดลงเป็นปีที่ 7 ติดต่อกันในปี 65 ในขณะที่ญี่ปุ่นเผชิญกับความยากลำบากจากภาวะอัตราการเกิดที่ลดลงอย่างรวดเร็วแบบต่อเนื่อง

PICKS OF the day



BUY

HANA

เป้าหมาย
47.00 / 48.50

แนวรับ
42.50 / 43.00



BUY

KBANK

เป้าหมาย
135.00 / 137.50

แนวรับ
128.50 / 130.00

- ไตรมาสสองปัจจัยบวกเยอะ
- PE ต่ำกว่าเพื่อนในอุตสาหกรรม

- ได้ประโยชน์จากดอกเบี้ยขาขึ้น
- ได้ประโยชน์จากนโยบายรัฐบาลใหม่

ฝากกลยุทธ์การลงทุน

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

พศุตม์ ใจวิวัฒน์ชัย - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ฐนพวงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: C02566_0102



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486