

รุกขาทตลาดหุ้น

7 กุมภาพันธ์ 2566

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

ต่างประเทศสัญญาณร้าย แต่บริโภคไทยคาดฟื้นดี

1,670 – 1,685

คาด SET Index แกว่งตัวอิงทางลบ : ตลาดได้รับแรงกดดันจากภาพศก.ยุโรปที่อ่อนแอ โดยสะท้อนจากตัวเลขล่าสุดอย่าง ดัชนียอดขายปลีกเดือนธ.ค. ที่หดตัว 2.7% m-m กอปรกับความกังวลการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ ECB ซึ่งได้ปัจจัยหนุนความ Hawkish มาจากยอดสั่งซื้อภาคอุตสาหกรรมของเยอรมนีเดือนธ.ค. ที่แข็งแกร่งเกินคาด ด้านสหรัฐฯแม้ตลาดจะยังคง**รอดติดตามถ้อยแถลงของปร.เฟด**ในคืนนี้ หลังการเปิดเผยตัวเลขในภาคแรงงานที่แข็งแกร่งเมื่อสุดสัปดาห์ที่ผ่านมา แต่ Dollar Index และผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ 2 ปี ดัดตัวขึ้นไปที่ระดับ 103.6 จุด และ 4.5% ตามลำดับ ซึ่งเป็นปัจจัยกดดันต่อการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง และกดดันให้**ค่าเงินบาทเคลื่อนไหวในทิศทางอ่อนค่าเข้าใกล้ 34 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ** คาดส่งผลให้เงินทุนต่างชาติไหลออกจากตลาดต่อเนื่อง ในทางกลับกันหุ้นในกลุ่มส่งออกได้รับอานิสงส์ทางบวกจากค่าเงินบาทที่อ่อนค่าลง ด้านปัจจัยในประเทศ มีแรงหนุนจาก**เงินเพื่อเดือนม.ค. ที่ขยายตัวในระดับต่ำสุดในรอบ 9 เดือน** จากการชะลอตัวของราคาสินค้าในกลุ่มพลังงานและอาหารสด คาดเป็นปัจจัยหนุนต่อการบริโภคเอกชนและเป็นอานิสงส์ทางบวกต่อหุ้นในกลุ่มจับจ่ายใช้สอยและท่องเที่ยว นอกจากนี้กลุ่มดังกล่าวได้รับสัญญาณบวกจากการฟื้นตัวของการท่องเที่ยวและศก.ไทยในภาพรวม หลังวานนี้กฐิบัตรเงินเดินทางเข้าไทยครั้งแรกในรอบ 3 ปี รวมถึงอากาศร้อนที่คาดเป็นปัจจัยหนุนต่อหุ้นในกลุ่มเครื่องดื่ม ห้างสรรพสินค้า เป็นต้น

กลยุทธ์ลงทุน: 1) Spending + ท่องเที่ยว: AAI, AAV, AEONTS, CENTEL, CRC, ERW, ITC, KAMART, KISS, PLANB 2) เก่งจบ 4Q65E คาดโตและดีต่อ 1Q66E: AOT, ADVANC, BEM และ 3) ฤดูร้อน: GPSC, HMPRO, ICHI, SAPPE, TACC

ปัจจัยบวก

- ก.พาณิชย์เผย CPI เดือนม.ค.ขยายตัว 5.02% ต่ำกว่าตลาดคาดและเดือนธ.ค.ที่ระดับ 5.1% y-y และ 5.89% y-y ตามลำดับ ขณะที่ Core CPI ขยายตัว 3.04% y-y ต่ำกว่าตลาดคาดและเดือนธ.ค.ที่ระดับ 3.10% y-y และ 3.23% y-y ตามลำดับ
- ก.พาณิชย์เผยดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนม.ค.โดยรวมอยู่ที่ 51.3 ซึ่งอยู่ในช่วงเชื่อมั่น 2 เดือนต่อเนื่องและอยู่ในระดับสูงสุดในรอบ 44 เดือน จากศก.ไทยที่ดีขึ้นและมาตรการรัฐ
- กกท.เผยตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. – 2 ก.พ. นักท่องเที่ยวจีนเดินทางเข้าไทยทั้งสิ้น 99,429 คน และคาดจะมีนักท่องเที่ยวจีนเดินทางเข้าประเทศไทยใน 1Q66 จำนวน 3 แสนคน
- ติดตามการประชุมกรม. ซึ่งจะมีวาระการพิจารณาการปรับเพิ่มวงเงินค่าก่อสร้าง 4,970 ลบ. มอเตอร์เวย์บางปะอิน-โคราช คาดเป็นปัจจัยพยุงหุ้นในกลุ่มก่อสร้าง

ปัจจัยลบ

- ยุโรปเผยดัชนียอดขายปลีกเดือนธ.ค. หดตัว 2.7% m-m หดตัวรุนแรงกว่าที่ตลาดคาดว่าจะหดตัว 2.5% m-m และพลิกสวนทางจากเดือนก่อนหน้าที่ขยายตัว 1.2% m-m
- เยอรมนีเผยยอดสั่งซื้อภาคอุตสาหกรรมเดือน ธ.ค. แข็งแกร่งเกินคาด โดยขยายตัว 3.2% m-m สูงกว่าตลาดคาดที่ 2.0% m-m และพลิกสวนทางจากเดือนพ.ย.ที่หดตัว 4.4% m-m เป็นปัจจัยหนุนให้ ECB เดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย
- บลุ่มเบิร์กแคชเผยเดลินิวส์ประกาศปลดพนักงานประมาณ 6,650 ตำแหน่ง หลังยอดขายพีชี่ร่วงลงอย่างรุนแรง นับเป็นบริษัทเทคโนโลยีล่าสุดที่ประกาศปลดพนักงานหลายพันตำแหน่ง
- IMF เตือนความขัดแย้งในสภากรองเกรสเรื่องเพดานหนี้ อาจส่งผลให้สหรัฐฯ เสี่ยงผิดนัดชำระ ซึ่งจะทำได้ดอกเบี้ยสหรัฐฯมีโอกาสพุ่งสูงและกระทบต่อศก.โลก

PICKS OF the day



BUY

เป้าหมาย 71.25 / 74.00

แนวรับ 67.00 / 68.50

GPSC

- คาด 1Q65 พลิกกลับมาทำกำไร
- รับอานิสงส์มาตรการสนับสนุน EV



BUY

เป้าหมาย 7.00 / 7.25

แนวรับ 6.55 / 6.70

TACC

- คาดกำไร 4Q65 ดีขึ้น y-y, q-q
- อากาศร้อนเครื่องดื่มเย็นขายดี

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาบุญยังรงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
 ชุตติกาบุญนี้ สันติเมธวัชรุฬ - นักวิเคราะห์การลงทุนด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และทางเทคนิค #37928
 ญานินท์ อภิชาติสกุลวงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #41993
 กิตติ บัวบัง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #038313

พศุตม์ ใจวิวัฒน์ชัย - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
 ฐนพวงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: C02566_0026



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486