

รูดขาดตลาดหุ้น

7 มิถุนายน 2566

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

ในประเทศมีสัญญาณดี
ต่างประเทศไม่ดี

1,520 – 1,540

ภาค SET แกร่งตัว Sideways: แรงหนุนสำคัญจากเงินเฟ้อของไทยที่ชะลอตัวลงในเดือนพ.ค. และอยู่ในระดับต่ำสุดในรอบ 21 เดือน ส่งผลให้เงินเฟ้อเฉลี่ย 5M66 ขยายตัว 2.96% y-y ชะลอลงจาก 3.58% y-y ใน 4M66 และกลับเข้าสู่กรอบ 1-3% ของรปท. ซึ่งจะเป็นปัจจัยหนุนให้กนง.คงอัตราดอกเบี้ยในรอบการประชุมเดือนส.ค. ทั้งนี้ความหวังต่อการคงอัตราดอกเบี้ยของกนง.จะเป็นการลดแรงกดดันต่อต้นทุนทางการเงินของผู้บริโภคและภาคธุรกิจ และเป็นปัจจัยหนุนต่อ SET Index โดยเฉพาะหุ้นในกลุ่มจับจ่ายใช้สอยและเกี่ยวเนื่อง ขณะที่หุ้นในกลุ่มท่องเที่ยวภาคได้รับ Sentiment ทางบวกจากการฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวต่างชาติ โดยจากข้อมูลของกองศก.การท่องเที่ยวและกีฬาพบว่าประเทศไทยมีจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติสะสมตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค.-4 มิ.ย. ทั้งสิ้น 10.95 ล้านคน สร้างรายได้จากการใช้จ่ายของนักท่องเที่ยวต่างชาติแล้ว 4.52 แสนลบ. นอกจากนี้คาดว่า SET Index จะมีปัจจัยหนุนจากแรงเท็งกำไรในหุ้นที่จะเข้า FTSE SET Large/Mid Cap แม้ภาพศก.ภายในประเทศจะเริ่มดูดีขึ้น แต่ภาพศก.ภายนอกได้เป็นแรงกดดันต่อตลาดน้ำโดย 1) การรายงานตัวเลขการค้าเดือนพ.ค.ของจีนในวันนี้ ตลาดคาดการณ์ส่งออก -1.8% y-y พลิกจาก +8.5% y-y ในเดือนเม.ย. และการนำเข้า -8.0% y-y จาก -7.9% y-y ในเดือนเม.ย. ทั้งนี้ตัวเลขดังกล่าวที่ปรับตัวแยลงจะเป็นการสะท้อนว่าศก.จีนฟื้นตัวได้ช้ากว่าความคาดหว้งของตลาดและเป็น Sentiment ทางลบต่อตลาดในภูมิภาคและ SET Index และ 2) ความกังวลภาวะขาดแคลนพืชผลทางการเกษตร หลังเกิดเหตุระเบิดเขื่อนคาคอฟกา ซึ่งเป็นหนึ่งในพื้นที่เพาะปลูกสำคัญของยูเครน

กลยุทธ์ลงทุน: 1) Spending+ท่องเที่ยว: AAV, BA, CPALL, ICHI, MAJOR, MBK, SAPPE, SHR 2) ย้ายฐานการผลิต: AMATA, ROJNA, WHA 3) Defensive: ADVANC, BDMS, BH และ 4) Selective: PRI, PRM, SISB

ปัจจัยบวก

- ก.พาณิชย์เผย CPI เดือน พ.ค. เพิ่มขึ้น 0.53% y-y โดยชะลอตัวต่อเนื่องเป็นเดือน 5 และอยู่ในระดับต่ำสุดในรอบ 21 เดือน จากการลดลงของราคาน้ำมัน ส่งผลให้ CPI เฉลี่ย 5M66 เพิ่มขึ้น 2.96% y-y ส่วน Core CPI เพิ่มขึ้น 1.55% y-y ชะลอตัวต่อเนื่องเช่นกัน ส่งผลให้ Core CPI เฉลี่ย 5M66 เพิ่มขึ้น 1.98% y-y
- China Securities Journal รายงานโดยอ้างที่ปรึกษาด้านนโยบายและนักเศรษฐศาสตร์ว่าจีนมีแนวโน้มที่จะปรับลดสัดส่วนการกันสำรองของธนาคารพาณิชย์ และอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติมในช่วง 2H66 เพื่อกระตุ้นศก.
- SET และ FTSE Russell ประกาศรายชื่อหุ้นเข้าใหม่ใน FTSE SET มีผลวันที่ 19 มิ.ย. ดังนี้ 1) Large Cap: MAKRO, TRUE และ 2) Mid Cap: BEM, BTG, DIF (ออกจาก Large), ITC, SAPPE, SISB, SNNP, SCAP

ปัจจัยลบ

- โฆษกสภาความมั่นคงแห่งชาติสหรัฐฯเผยว่ากำลังเตรียมจัดการกับกรณีที่ดินเพิ่มระดับความรุนแรงทางทหารในช่องแคบไต้หวัน และทะเลจีนใต้ สะท้อนความสัมพันธ์ของสหรัฐฯและจีนที่แยลงอย่างไรก็ดี สมท.ต่างประเทศของสหรัฐฯ มีแผนจะเยือนจีนในอีกไม่กี่สัปดาห์ข้างหน้าเพื่อพูดคุยกับเจ้าหน้าที่ระดับสูงของจีน ซึ่งอาจเผยให้เห็นความคืบหน้าของความสัมพันธ์ของทั้งสองประเทศ
- World Bank คาดศก.โลกจะเติบโตชะลอตัวในปีนี้ สู่ระดับต่ำสุดตั้งแต่วิกฤตการเงินในปี 51 จากอัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้น อัตราเงินเฟ้อ และเงื่อนไขสินเชื่อที่เข้มงวดขึ้น
- Atomico เผยว่าการลงทุนในสตาร์ทอัพด้านเทคโนโลยีในยุโรปคาดว่าจะลดลงอีก 39% ในปีนี้ ท่ามกลางสถานการณ์ที่ยากลำบากในอุตสาหกรรมเทคโนโลยีทั่วโลกที่กำลังดำเนินอยู่อย่างต่อเนื่อง โดยสาเหตุส่วนใหญ่เกิดจากการถอนตัวของนักลงทุนสหรัฐฯ

PICKS OF the day



BUY

ADVANC

เป้าหมาย
222.00 / 227.00

แนวรับ
208.00 / 212.00

- คาดเติบโต y-y ทุกไตรมาส
- คาด iOS 17 หนุนยอดขาย
- เป็นหุ้น Defensive



BUY

MAJOR

เป้าหมาย
16.00 / 16.50

แนวรับ
15.20

- 2Q66 เป็น high season ธุรกิจ
- 2H66 หนังดียังมี และป๊อบคอร์นดีขึ้น

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาญยิ่งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
ชุตินาถณ์ สันติเมธีรุ่ง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
ญานินท์ อภิชาติสกุลวงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #41993
กิตติ ตั๋วบึง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #038313

พศุภมวี ใจวิวัฒน์ชัย - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ฐนพวงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: C02566_0103



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486