

รุกขาทตลาดหุ้น

10 มีนาคม 2566

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

ลุ่นอย่างหลุด 1,600

1,600 – 1,620

ลุ่นอย่างหลุด 1,600: SET Index เข้านี้มีแนวโน้มแกว่งตัวอิงทางลง รับตลาดหุ้นสหรัฐฯล่าสุดปิดตลาดไม่สดใส โดยแต่ละดัชนีลดลงเฉลี่ยราว 1.5-2.0% ท่ามกลางแรงเทขายในหุ้นกลุ่มธนาคารจากปัจจัยเฉพาะตัว และความกังวลการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของเฟดที่ยังปกคลุมอยู่ ทั้งนี้ตลาดรอจับตาตัวเลขข้อมูลศก.สำคัญของสหรัฐฯ ที่จะประกาศคืนนี้ได้แก่ ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตร, ค่าจ้างรายชั่วโมง, อัตราการว่างงาน ซึ่งถือเป็น 1 ใน Key factors สำคัญที่คาดว่าเฟดจะนำมาใช้พิจารณาปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในรอบการประชุมที่จะถึงนี้ นอกเหนือจากตัวเลขอัตราเงินเฟ้อ (CPI) ที่จะประกาศในช่วงสัปดาห์หน้า อีกทั้งหุ้นกลุ่มพลังงานซึ่งที่มีสัดส่วนน้ำหนักต่อดัชนีสูง คาดอาจถูกกดดันจากราคาน้ำมันดิบที่ปรับลดลง ท่ามกลางความกังวลเศรษฐกิจโลกถดถอยจะกระทบอุปสงค์ในการใช้น้ำมันลดลง อย่างไรก็ตามทิศทางฝ่ายมองการปรับลงของดัชนีถือเป็นโอกาสในการเข้าซื้อหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานดี แนวโน้มการเติบโตสดใส โดยเฉพาะหุ้นกลุ่ม Domestic Plays หลังยังมีเรื่องราวดีๆ สนับสนุนจากภาคท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวและมาตรการจากภาครัฐที่เข้ามาช่วยขับเคลื่อนศก.ไทย โดยถูกสะท้อนผ่านผ่านมายังดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ปรับขึ้นต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 9 และอยู่ระดับสูงสุดในรอบ 3 ปี บวกกับการเข้าซื้อสะสมหุ้นปันผลเพื่อลดความเสี่ยงพอร์ต ส่วนสัปดาห์หน้าจับตาตัวเลขค่าปลีกจีน คาดออกมาสดใสมองเป็นบวกต่อตลาด แต่ส่วนทางฝั่งสหรัฐฯ คาดออกมายังสะท้อนภาพการบริโภคที่ซบเซา นอกจากนี้ต้องติดตามผลประชุม ECB ซึ่งตลาดให้น้ำหนักปรับขึ้นดอกเบี้ยอีก 0.5%

กลยุทธ์ลงทุน: 1) Spending+ท่องเที่ยว+ศก.ฟื้น: AAV, AMATA, CPALL, CENTEL, HMPRO, MAKRO, OSP, SPA, WHA 2) เงินบาทอ่อนค่า: ITC, KCE, SAPPE, SNNP 3) กพช. รับซื้อไฟเพิ่ม: BGRIM, GULF, GPSC, GUNKUL และ 4) Dividend: AP, BRI, ORI, ICHI, SCB

ปัจจัยบวก

- กพช. ประกาศรับซื้อไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนเพิ่มอีก 3,662 MW ในรูปแบบ FIT จากเดิมที่รับซื้อรอบแรกแล้ว 5,203 MW และเห็นชอบในการส่งเสริมพลังงานทดแทน โดยจะรับซื้อไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนตาม PDP2018 rev.1 เพิ่มเป็น 12,000 MW จากเดิม 10,000 MW
- สมว.คลัง แจงเศรษฐกิจไทยทยอยฟื้นตัวต่อเนื่อง ตั้งเป้าระดับที่เหมาะสมต้องโต 4-5% ต่อปี คาดปีนี้โตได้ 3-4% ขณะที่เงินเฟ้อทยอยลดลงเข้าสู่กรอบ 3%
- ม.หอการค้าเผยดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือน ก.พ.66 อยู่ที่ระดับ 52.6 เพิ่มขึ้นจากเดือนม.ค. ซึ่งอยู่ที่ระดับ 51.7 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 9

ปัจจัยลบ

- เมืองซีอานซึ่งมีประชากรราว 13 ล้านคน มีความเสี่ยงที่จะถูกล็อกดาวน์ตามมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดของโรคโควิดใหญ่ และอาจส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจของจีน
- รัฐบาลเนเธอร์แลนด์เตรียมจะจำกัดการส่งออกเทคโนโลยีชิปเซมิคอนดักเตอร์ที่สำคัญที่สุดของประเทศ ตามข้อตกลงที่เนเธอร์แลนด์และญี่ปุ่นบรรลุร่วมกับสหรัฐเมื่อเดือน ม.ค. 66 เพื่อจำกัดการขายเทคโนโลยีชิปให้จีน
- นายสุพัฒนพงษ์ รองนายกรัฐมนตรี และสมว.พลังงาน ยอมรับว่าภาคการส่งออกของไทยกำลังเผชิญผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัวลง ผลจากการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของสหรัฐฯ อย่างต่อเนื่อง

PICKS OF the day




BUY

เป้าหมาย
2.96 / 3.06

แนวรับ
2.78 / 2.82

AAV

- 1Q66 โบนัสดีต่อเนื่อง
- ผู้โดยสารโตมีนัยสำคัญ



BUY

เป้าหมาย
50.50 / 53.00

แนวรับ
47.00 / 47.50

KCE

- ส่งออกยุโรปขยายตัว
- KCE ได้ประโยชน์ชัดเจน

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาญยิ่งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
 ชุตติกาญจน์ สันติเมธีรุฬ - นักวิเคราะห์การลงทุนด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และทางเทคนิค #37928
 ญานันท์ อภิชาติสกุลวงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #41993
 กิตติ บัวบัง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #038313

พศุตม์ ใจวิวัฒน์ชัย - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
 ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2566_0048



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486