

มุมมองตลาดหุ้นไทยประจำสัปดาห์ระหว่าง 27 – 31 มี.ค.2566

ปัจจัยบวก

- + IMF คาดการณ์ว่า GDP ของจีนจะขยายตัว 5.2% ในปี 2566 เพิ่มขึ้น 2 เท่า จากปี 2565 โดยได้แรงหนุนจากการอุปโภคบริโภคที่ฟื้นตัวหลังจากจีนเปิดประเทศและกิจกรรมทางเศรษฐกิจเริ่มเข้าสู่ภาวะปกติ
- + การท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย (ททท.) คาดการณ์แนวโน้มการท่องเที่ยวในช่วงเทศกาลสงกรานต์ปี 2566 จะมีการเดินทางท่องเที่ยวของคนไทยในช่วงวันหยุดยาวสงกรานต์ ช่วยสนับสนุนให้เกิดการเดินทางในประเทศในเดือนเมษายน อยู่ที่ 17-20 ล้านคน/ครั้ง
- + สำนักข่าวบลูมเบิร์กรายงานว่า ทางการสหรัฐเร่งขยายโครงการให้กู้ฉุกเฉิน (emergency lending facility) ซึ่งจะช่วยให้ภาคธนาคารได้รับการสนับสนุนเพิ่มขึ้น และช่วยต่อเวลาให้ธนาคารเฟิร์สที-รีพับลิค แบงก์ พยายามควบคู่ได้ด้วย
- + กระทรวงการคลังรายงานยอดจัดเก็บรายได้ 5 เดือนแรกของปีงบประมาณ 2566 เฉียด 1 ล้านล้านบาท สูงกว่าเป้า 9 หมื่นล้านบาท อานิสงส์เศรษฐกิจฟื้น

ปัจจัยลบ

- สมาชิกสภา สหรัฐกังวลเกี่ยวกับแอปตักตอกว่าจีนมีแนวโน้มเข้าถึงข้อมูลผู้ใช้งานตักตอกชาวอเมริกันหลายล้านคน และจะเป็นภัยต่อความมั่นคงของสหรัฐ
- สำนักข่าวนิวยอร์กเอบีซีรายงานว่า กลุ่มนักลงทุนในทวีปเอเชียกำลังเตรียมยื่นฟ้องร้องดำเนินคดีกับรัฐบาล สวิตเซอร์แลนด์ จากกรณีการตัดมูลค่าของตราสารทางการเงินที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 หรือ AT1 มูลค่า 1.7 หมื่นล้านดอลลาร์ของธนาคารเครดิต สวิส ลงเหลือศูนย์
- IMF เตือนว่า ความเสี่ยงต่อความมั่นคงทางการเงินปรับตัวเพิ่มขึ้นพร้อมเรียกร้องให้ทุกฝ่ายระมัดระวัง โดยปีนี้จะเป็ปีที่ท้าทายอีกปี อันเป็นผลจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 สงครามยูเครน และการขึ้นดอกเบี้ย

ปัจจัยที่ต้องจับตา

ในประเทศ

- สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.) แถลงดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม
- สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค และดัชนีความเชื่อมั่นภาคเศรษฐกิจภูมิภาค
- 29 มี.ค. ประชุม กนง. ครั้งที่ 2/2566
- 31 มี.ค. ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย
- 14 พ.ค. เลือกตั้ง

ต่างประเทศ

- 27 มี.ค. สหรัฐ รายงานดัชนีการผลิตเดือนมี.ค.จากเฟดดัลลัส
- 28 มี.ค. สหรัฐ รายงานสต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่งเดือนก.พ. ราคาบ้านเดือนม.ค.จากเอสแอนด์พี/เคส-ซิลเลอร์ ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนมี.ค.จาก Conference Board
- 29 มี.ค. สหรัฐ รายงานยอดทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขายเดือนก.พ. สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์

30 มี.ค. อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนมี.ค.

สหรัฐฯ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ GDP 4Q65

31 มี.ค. จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเดือนมี.ค.

3 เม.ย. กำหนดการประชุมของกลุ่มโอเปกพลัสเกี่ยวกับนโยบายการผลิตน้ำมัน

กลยุทธ์การลงทุน

คาดดัชนีตลาดหุ้นไทยสัปดาห์นี้ยังแกว่งตัวผันผวน จากความวิตกของนักลงทุนเกี่ยวกับแนวโน้มการเกิดวิกฤตสภาพคล่องในภาคธนาคารจากทั้งทางฝั่งยุโรปและฝั่งสหรัฐฯ ประกอบกับราคาน้ำมันดิบที่อ่อนแรง ยังกดดันหุ้นกลุ่มพลังงาน คาดกรอบดัชนีในสัปดาห์นี้ราว 1,570-1,620 จุด

หุ้นแนะนำ

• จำนวนนักท่องเที่ยวปรับตัวเพิ่มขึ้น : AOT BAFS AAV BA MINT CENTEL ERW

บทวิเคราะห์ทองคำ

สัปดาห์ที่ผ่านมาราคาทองคำปรับตัวขึ้นแรงโดยทำจุดสูงสุดในบริเวณ 2,032\$/oz หลังประกาศตัวเลขตัวหนา่งงานว่างที่เป็รับของสหรัฐออกมาต่ำกว่าคาดการณ์ที่ระดับ 9.93 ล้านตำแหน่งต่ำสุดในรอบ 20 เดือน ทองคำจึงได้แรงซื้อในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย สอดคล้องกับผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปีของสหรัฐที่ย่อตัวหลุดแนวรับระดับ 3.38 ส่งผลให้ดอลลาร์อ่อนค่าหนุนทองคำปรับตัวขึ้น ขณะที่ SPDR เข้าซื้อ 2.89 ตัน

ส่วนสัปดาห์นี้ตลาดจับตาประกาศดัชนีเงินเฟ้อทั้งฝั่งผู้บริโภคและผลิตเดือนมีนาคมของสหรัฐ คาดอ่อนตัวลงต่อเนื่อง ประเด็นที่น่าจับตามองคือ ต้นทุนทางการเงินของสหรัฐเริ่มส่งกระทบต่อเศรษฐกิจ อีกทั้งอัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปีของสหรัฐอ่อนตัวหลุดแนวรับที่ระดับ 3.38 สองปัจจัยข้างต้นหนุนราคาทองคำต่อเนื่อง

ฝ่ายวิจัยประเมินว่าราคาทองคำอาจทรงตัวระดับสูงต่อไป แม้อาจแกว่งตัวผันผวน มองราคาทองคำแกว่งตัวในกรอบ 1,975-2,030\$/oz คำแนะนำซื้อขายตามกรอบที่ให้ไว้