

# รูดขาดตลาดหุ้น

11 เมษายน 2566

## มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

ตลาดเจียบเหงา  
กับแรงหนุนในประเทศ

1,585 – 1,605

**ภาค SET แกว่งตัว Sideways up:** ตลาดได้รับ Sentiment ทางลบเล็กน้อยจากฝั่งสหรัฐฯ ท่ามกลางความกังวล การเดินทางปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของเฟดเพื่อต่อสู้กับเงินเฟ้อ อย่างไรก็ตามดัชนีกลางทุนยังรอดติดตามการรายงาน CPI ของสหรัฐฯในวันพรุ่งนี้ เพื่อประเมินทิศทางอัตราดอกเบี้ยของเฟดอีกครั้ง ด้านปัจจัยในประเทศคาดยังเป็นแรงหนุน ต่อตลาด โดยเฉพาะหุ้นในกลุ่มจับจ่ายใช้สอยที่ได้แรงหนุนจากการเลือกตั้งที่กำลังใกล้เข้ามา หลังหลายพรรคการเมืองเดินทางเปิดนโยบายเพื่อใช้หาเสียงอย่างต่อเนื่อง ขณะที่หุ้นในกลุ่มท่องเที่ยวคาดได้แรงหนุนจากเทศกาล สงกรานต์ ซึ่งคาดว่าจะกลับมาคึกคักในปีนี เนื่องจากเป็นสงกรานต์แรกหลังการเปิดประเทศและผ่อนคลายมาตรการ ควบคุมโควิด 19 ด้านสภาพอากาศของประเทศไทยที่ค่อนข้างร้อน คาดเป็นปัจจัยหนุนต่อหุ้นในกลุ่มเครื่องใช้ไฟฟ้าและเกี่ยวเนื่อง และแม้ Volume การซื้อขายในวันนี้คาดยังเบาบางต่อเนื่อง ตามวันทำการที่กำลังจะ หมดลงในสัปดาห์นี้ แต่ตลาดมีลุ้นได้แรงหนุนจากนักลงทุนต่างชาติ หลังวานนี้ซื้อสุทธิเกือบ 2.5 พันลบ. ขณะที่วันนี้ ติดตาม 1) การรายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนมี.ค.ของจีน ตลาดคาด CPI ขยายตัว 1.0% y-y เท่ากับในเดือนก.พ. และ PPI ตลาดคาดหดตัว 2.5% y-y จากหดตัว 1.4% y-y ในเดือนก.พ. การคาดการณ์ดังกล่าวสะท้อนภาพศก.จีนที่ฟื้น ตัวค่อนข้างช้าและคาดเป็น Sentiment ทางลบต่อตลาดได้ และ 2) การปรับประมาณการศก.โลกของ IMF

**กลยุทธ์ลงทุน:** 1) อากาศร้อน: BGRIM, CPALL, CPN, GULF, HMPRO, ICHI, SAPPE, SNNP, TACC 2) Spending+ท่องเที่ยว: AAV, AOT, BA, CRC, ERW, MTC, ZEN และ 3) ราคาหุ้นต่ำ: BRR, KTIS

### ปัจจัยบวก

- สปก.ประมาณการว่า ร.พาณิชย์จะมีการเบิกจ่ายงบมัตตราจาก สปก.ในช่วง 1 สัปดาห์ก่อนเทศกาลสงกรานต์ เป็นมูลค่าสุทธิ ประมาณ 2.5 หมื่นลบ. สูงกว่าประมาณการในปี 65 อยู่ที่ 67%
- รอยเตอร์รายงานโดยอ้างแหล่งข่าวว่าชาวดีอาร์เอ็มโคแฉงแก่ ลูกค้าย่างน้อย 4 รายในเอเชียเหนือว่าลูกค้าจะได้รับน้ำมันดิบ เต็มจำนวนตามสัญญาในเดือนพ.ค. แม้กลุ่มโอเปกพลัส ประกาศปรับลดการผลิตน้ำมันลงอีก 1.16 ล้านบาร์เรล/วัน
- ธนาคารโลกปรับเพิ่มคาดการณ์การขยายตัวของศก.โลกในปีนีสู่ ระดับ 2% จากเดิมที่ระดับ 1.7% โดยได้รับปัจจัยหนุนจากการ เปิดประเทศของจีน ซึ่งจะส่งผลให้ศก.จีนมีการขยายตัว 5.1% ในปีนี้ เทียบกับตัวเลขคาดการณ์ก่อนหน้านี้ที่ระดับ 4.3%

### ปัจจัยลบ

- FETCO ผลสำรวจในเดือนมี.ค. พบว่าค่าดัชนีความเชื่อมั่น นักลงทุนในอีก 3 เดือนข้างหน้าอยู่ที่ 95.65 ลดลง 21.0% m-m มาอยู่ในเกณฑ์ทรงตัว เนื่องจากในเดือนที่ผ่านมา SET index มีความผันผวนจากวิกฤติธนาคารในสหรัฐฯและยุโรป
- ซีทีกรุ๊ปคาดเฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% อีก 3 ครั้งในปีนี ซึ่งจะส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยของเฟดแตะระดับ สูงสุด 5.50-5.75%
- กองทัพเรือสหรัฐฯประกาศว่าเรือพิฆาตติดซีปนาเวอร์นำวิฑู ยูเอสเอส มิลิอุสแล่นผ่านน่านน้ำในทะเลจีนใต้ในปฏิบัติการ เสรีภาพในการเดินเรือ ขณะที่จีนประณามการเดินเรือของ สหรัฐฯที่เข้ามาในทะเลจีนใต้ว่าเป็นการบุกรุกที่ผิดกฎหมาย

## PICKS OF the day



**BGRIM**

BUY

เป้าหมาย

41.00 / 42.00

แนวรับ

38.25 / 39.00

- ได้รับคัดเลือกโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนจาก กทพ.
- คาดผลดำเนินงานปี 66พลิกเป็นกำไร



**MTC**

BUY

เป้าหมาย

36.25 / 37.50

แนวรับ

33.50 / 34.25

- คาดสิ้นเชือเติบโตได้อย่างโดดเด่นต่อ
- คาดกำไรจะเติบโตได้ y-y และ q-q

### ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาญยังงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501  
 ชุตติกาญจน์ สันติเมธวัชร - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928  
 ญาณันท์ อภิชาติสกุลวงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #41993  
 กิตติ บัววัง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #038313

พศุทธิ์ ใจวิวัฒน์ชัย - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์  
 ฐนพงษ์ แซ่ลี - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2566\_0068



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486