

รุกขาทตลาดหุ้น

12 มิถุนายน 2566

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

คาดดัชนี SET เข้านี้แกว่งแคบ: จากการที่ตลาดยังรอลุ้นผลการประชุมเฟด ในวันที่ 14 มิ.ย. นี้ แม้รอบประชุมนี้จะเทน้ำหนักกว่า 71.2% ว่าเฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยระดับ 5.00-5.25% ต่อไป แต่ยังคงต้องติดตาม CPI ในคืนวันที่ 13 มิ.ย. นี้ ซึ่งคาดเงินเฟ้อจะชะลอลงจาก 4.9% สู่เดือน พ.ค. ที่ 4.1% จากราคาน้ำมันและสินค้าโภคภัณฑ์ที่เริ่มลดลง หากลดตามคาดจะเป็นบวกต่อกระแสเงินที่อาจไหลกลับสู่สินทรัพย์เสี่ยง อย่างไรก็ตาม Fed Watchtool ยังมองรอบประชุมปลายเดือน ก.ค. มีโอกาสที่เฟดจะขึ้นดอกเบี้ยและยังต้องติดตามถ้อยแถลงเฟดว่าจะมีท่าทีขึ้นอัตราดอกเบี้ยในรอบประชุมถัดไป 26 ก.ค. หรือไม่ ขณะที่แรงบวกหนุนจากภายนอกเบาบาง จากฝั่งสหรัฐที่ปิดบวก นำโดย Tesla และ GM หลังทั้งสองสามารถตกลงใช้เครือข่าย Super Charge ร่วมกันได้ ส่วนปัจจัยบวกในประเทศยังสิ้นค่าเงินบาทที่แข็งค่าเข้านี้ทดสอบ 34.5 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ จะช่วยหนุนให้ Fund-flow ต่างชาติไหลกลับเข้าซื้อหุ้นไทย หลังจากรถขายหุ้นไทยแตะ 1 แสนลบ. YTD เริ่มมีการชะลอลง ส่วนปัจจัยกดดันดัชนี ยังมาจาก 1) ความกังวลการเมืองในประเทศยังมีต่อเนื่อง แม้ว่าผลการนับคะแนนทั้ง 47 หน่วยเลือกตั้งจะไม่เปลี่ยนไปจากเดิม แต่อุปสรรคของพรรคก้าวไกลในการจัดตั้งรัฐบาลยังมีอยู่มาก ทั้งการรับรองคุณสมบัติและผลการเลือกตั้ง, ความกังวลสูตรจัดตั้งรัฐบาลและเสียงโหวตจาก สว.250 เสียง ส่วนกลุ่มพลังงานคาดวันนี้ปรับตัวลงตามราคาน้ำมันหลังแท่นขุดเจาะน้ำมันในแคนาดาเพิ่มขึ้นกว่า 39 แท่น

กลยุทธ์ลงทุน: 1) Spending+ท่องเที่ยว: BCP, BDMS, CRC, CPN, ERW, MINT 2) ลุ้นบาทพลิกแข็งค่า: BTG, SYNEX 3) Big-Cap พิวตัว: AOT, ADVANC, BBL, CPF, OR, SCB 4) Anti-Commodity: BGRIM, GPSC, GULF, SCC

ดัชนีเหมือนกับการเมืองคือ “ไม่ไปไหน”

1,545-1,560

ปัจจัยบวก

- SCB EIC คาดตลาดที่อยู่อาศัยทั่วประเทศปี 66 มีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง ตามการฟื้นตัวของศก.และกำลังซื้อจากในประเทศและต่างชาติ โดยหน่วยโอนกรรมสิทธิ์ทั่วประเทศปีนี้แนวโน้มขยายตัวราว 1-6% y-y อยู่ที่ 3.97-4.18 แสนหน่วย และมูลค่าโอนกรรมสิทธิ์ปีนี้ คาดขยายตัว 2-7% y-y อยู่ที่ 1.09-1.14 ล้านล้านบาท
- รองโฆษกสำนักนายกฯเผย ม.รัฐทั้งบัตรสวัสดิการ, โครงการค้าประกันสินเชื่อ และช่วยเหลือกลุ่มเปราะบาง ทำให้แนวโน้มเศรษฐกิจไทยฟื้นตัวและอยู่ในช่วงขาขึ้น
- กกท.หาหรือกระทรวงต่างประเทศจัดทำ Visa Plus Streaming โดยจะลดขั้นตอนวีซ่าให้แก่ กกท.จีนที่จะเข้าไทย รวมทั้งตั้งเป้ายอด กกท.รวมปีนี้แตะ 30 ล.ราย

ปัจจัยลบ

- ความตึงเครียดด้านภูมิรัฐศาสตร์ยังมีต่อเนื่อง โดยจีนเตือนเกาหลีใต้ถึงความสัมพันธ์ที่มีมากขึ้นกับสหรัฐ อาจกระทบต่อความสัมพันธ์ทางการค้ากับจีน ขณะที่สหรัฐมอบเงินช่วยเหลือยูเครน 2 พันล้านดอลลาร์ ซึ่งจะนำไปซื้อเครื่องยิงขีปนาวุธ รวมถึงระบบป้องกันทางอากาศ
- แม้ผลการนับคะแนนเลือกตั้งใหม่ใน 47 หน่วยเลือกตั้งจะไม่เปลี่ยนแปลง แต่อุปสรรคทางการเมืองยังมีอย่างต่อเนื่อง โดยคาดตลาดจะยังถูกกดดันจากการประชุม กต. 13 มิ.ย. นี้ คาดจะมีการรับรองผลการเลือกตั้งในส่วนของผู้ได้รับเลือกตั้งที่ไม่มีข้อร้องเรียนจำนวน 70%
- Baker Hughes รายงานแท่นขุดเจาะสปีดฮา์สตีล 2 มิ.ย. แท่นขุดเจาะในแคนาดาเพิ่มขึ้นกว่า 39 แท่นสู่ 136 แท่น คาดกดดันกลุ่มพลังงาน

PICKS OF the day



BUY

BDMS

เป้าหมาย
30.00 / 30.75

แนวรับ
27.50 / 28.00



BUY

SYNEX

เป้าหมาย
13.60 / 14.20

แนวรับ
12.80 / 13.00

- รับแรงซื้อนักลงทุนต่างชาติ ดันหุ้นกลุ่ม Big Cap
- แนวโน้มการเติบโตคาดยังสดใส

- ลุ้นบาทพลิกแข็งค่า
- คาดช่วงเวลาที่เหลือของปีจะเติบโตตาม ศก. ที่ฟื้นตัว

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาบุญยังค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
 ชุตติกาญจน์ สันติเมธีวณิช - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
 ญานันท์ อภิชาติสกุลวงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #41993
 กิตติ บัววัง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #038313

พศุตม์ ใจวิวัฒน์ชัย - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
 ฐนพงษ์ แซ่ลี - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: C02566_0106



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486