

รุกขาทตลาดหุ้น

17 เมษายน 2566

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

SET แรงหนุนพอมี
แต่ระวังแบงก์ใหญ่ขึ้น XD

1,585 – 1,600

คาดดัชนี SET แกว่ง Sideways และวอลุ่มเบาบาง : คาดได้แรงหนุนจากภายนอกทั้ง 1)กลุ่มแบงก์ในสหรัฐฯ หลัง Citi Group, JP Morgan และ Well Fargo เติบโตจากไตรมาสก่อน จากรายได้จากอัตราดอกเบี้ยที่เพิ่มมากขึ้น และกำไรปรับตัวดีขึ้น และไม่ได้รับผลกระทบจาก SVB ที่ผ่านมา และ 2)ความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐฯเดือน เม.ย. ปรับตัวสูงขึ้นสู่ 63.5 จุด ยังเป็นเครื่องชี้ถึงเศรษฐกิจสหรัฐฯที่แข็งแกร่ง แต่ปัจจัยบวกทั้งสองกลับกดดันให้เฟดมีมุมมอง Hawkish ที่มากขึ้น โดย Fed Watchtool มองโอกาสถึง 82.4% ที่จะขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก 25 bps ในรอบประชุม 2-3 พ.ค. นี้ ขณะที่ในประเทศมองยังเป็นโทนบวก จากเศรษฐกิจไทยที่ฟื้นตัว โดยมีสัญญาณจากดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคไทยเดือน มี.ค. ระดับ 53.8 จุด สูงสุดรอบ 37 เดือน จะช่วยหนุนอุปสงค์สินค้าชิ้นส่วนบุคคลระยะสั้นและสินค้าระยะยาวให้สูงขึ้น กอปรกับการปรับราคาน้ำมันดีเซลลงช่วยลดแรงกดดันด้านเงินเฟ้อในประเทศ ทำให้ทางฝ่ายยังมองเป็นบวกต่อกลุ่ม Spending โดยเฉพาะในช่วงเลือกตั้งท่ามกลางแรงเก็งกำไรงบกลุ่มแบงก์งวด 1Q66 ที่โดยรวมคาดยังโต q-q อย่างไรก็ตามแรงหนุนต่อดัชนีตลาดวันนี้อาจถูกจำกัดจากแบงก์ใหญ่สองแห่งจะขึ้น XD ได้แก่ KBANK จะจ่ายเงินปันผล 3.50 บาท และ SCB จ่ายเงินปันผล 5.19 บาท ซึ่งคาดกระทบ SET ราว 2.11 จุด นอกจากนี้ปริมาณการซื้อขายอาจยังเบาบาง หลังเปิดทำการวันแรกจากหยุดยาว โดยมีปัจจัยที่ต้องติดตามได้แก่ งบฝั่งสหรัฐฯ ส่วนองค์กรนี้ GDP จีน 1Q66 ตลาดคาด +4%y-y

กลยุทธ์ลงทุน: 1) Spending+ท่องเที่ยว: ADVANC, AEONTS, AOT, CENTEL, KTC, MTC, SPA, SPALI, THANI 2) คาดงบ 1Q66+เก็งหุ้น XD: SICT, TISCO และ 3) ยานยนต์และนิคมฯ: AMATA, AH, EA, NEX, SAT, WHA

ปัจจัยบวก

- China Daily คาดการณ์ท่องเที่ยว 2พท.ของจีนจะสูงขึ้นในช่วงหยุดวันแรงงาน 29 เม.ย.-3พ.ค. นี้ โดยมีไทย เป็นหนึ่งในทางเลือกยอดนิยม
- ที่ประชุมสภากรุงเทพฯ เห็นชอบยุติเปลี่ยนรถประจำทางในกรุงเทพฯ ทั้งหมดจะเป็นรถ EV ภายใน 7 ปี
- IMF มอง BOJ มีความยืดหยุ่นในการควบคุม Bond Yield 10 ปีได้ดี เพื่อบรรลุเป้าหมายเงินเฟ้อ 2% และเชื่อว่า BOJ คนใหม่ยังมีความตั้งใจให้อัตราดอกเบี้ยระดับต่ำต่อไป
- NBS จีนเผยดัชนีราคาบ้านใหม่ 70 เมือง เดือน มี.ค.66 เพิ่มขึ้น 0.44% สะท้อนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีน และทำให้คลายความกังวลต่อภาคอสังหาริมทรัพย์ในจีน

ปัจจัยลบ

- จีนวางแผนกำหนดเขตห้ามบินทางตอนเหนือของไต้หวันวันที่ 16-18 เม.ย. นี้ เพื่อใช้เป็นปฏิบัติการซ้อมรบ และตอบโต้ ปธน. ไต้หวันที่ยื่นสหรัฐฯที่ผ่านมา อาจส่งผลกระทบต่อเที่ยวบินภูมิภาค
- JP Morgan เตือนอัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้น และดอลลาร์ที่แข็งค่า จะทำให้นักลงทุนและภาคธุรกิจเสี่ยงกับต้นทุนกู้ยืมที่สูงขึ้น โดยสหราชอาณาจักรอาจเผชิญวิกฤตหนี้สาธารณะ
- คณะเสนาธิการทหารร่วมเกาหลีใต้รายงานตรวจพบเรือจากเกาหลีเหนือละเมิดเส้นแบ่งอาณาเขตทะเลเหลือง และได้ยิงกระสุนเตือน

PICKS OF the day



BUY

KTC

เป้าหมาย
57.75/59.00

แนวรับ
55.25/56.00

- ยอดใช้จ่ายผ่านบัตรยังมีแนวโน้มโตต่อเนื่อง
- คาดกำไร 1Q66 เติบโตทั้ง y-y และ q-q



BUY

SPALI

เป้าหมาย
23.30/23.90

แนวรับ
22.20/22.40

- ยอดขายโตต่อ
- PE ต่ำ

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาบุญยังงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
ชุตติกาญจน์ สันติเมธีวณิช - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
ญานันท์ อภิชาติสกุลวงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #41993
กิตติ บัวบัง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #038313

พศุตม์ ใจวิวัฒน์ชัย - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ฐนพงษ์ แซ่ลี - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: C02566_0070



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486