

รูดขาดตลาดหุ้น

18 เมษายน 2566

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

กระแสลมภายนอกกับ
เรื่องราวแห่งอนาคตภายใน

1,595 – 1,610

คาด SET แกว่งตัว Sideways to sideways up: ตลาดถูกกดดันจากความกังวลว่าการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่องของเฟดอาจส่งผลกระทบต่อศก. โดย CME FedWatch Tool ให้น้ำหนักสูงถึง 91% ที่เฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมเดือนพ.ค. ขณะที่ผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ 2 ปี และ Dollar Index ดัดตัวขึ้นสู่ระดับ 4.2% และ 102 จุด คาดเป็นปัจจัยกดดันต่อการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง ขณะที่ราคาน้ำมันดิบ WTI ปิดร่วงลง 2.05% สู่ระดับ \$80.83 ต่อบาร์เรล คาดเป็นแรงกดดันต่อหุ้นในกลุ่มพลังงาน อย่างไรก็ตาม ตลาดยังมีแรงหนุนจากปัจจัยภายในประเทศ นำโดยหุ้นในกลุ่มยานยนต์ และนิคมฯที่คาดได้ Sentiment ทางบวกหลัง ก.พลังงานเตรียมจัดงาน 2023 Green Technology Expo เพื่อผลักดันไทยเป็น ศูนย์กลางการผลิตยานยนต์รุ่นใหม่ อีกทั้งหุ้นในกลุ่มนิคมฯยังได้ปัจจัยหนุนจากการย้ายฐานการผลิตออกจากจีน ขณะที่วันนี้ ติดตามการรายงาน GDP1Q66 ของจีน ตลาดคาดขยายตัว 4.0% y-y และ 2.0% q-q จาก 4Q65 ที่ขยายตัวเพียง 2.9% y-y และ 0.0% q-q ด้านดัชนีการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนมี.ค. ตลาดคาดขยายตัว 4.4% y-y ซึ่งการรายงานตัวเลขดังกล่าว คาดเป็นการสะท้อนภาพการฟื้นตัวของศก.จีนและจะเป็นปัจจัยหนุนต่อตลาดในภูมิภาค นอกจากนี้ติดตามการรายงานผลประกอบการ 1Q66 ของบริษัทจดทะเบียนในไทย (TISCO ซึ่งหากดีกว่าตลาดคาด จะเป็น Sentiment เชิงบวกต่อการรายงานผลประกอบการของกลุ่มธนาคารที่จะตามมา) และในสหรัฐฯ (J&J, Bank of America, Lockheed Martin, Goldman Sachs)

กลยุทธ์ลงทุน: 1) ยานยนต์+นิคมฯ: AH, AMATA, EA, NEX, SAT, WHA 2) เลือกตั้ง+Spending: AOT, BJC, CENTEL, CRC, MTC, SIRI, SPALI, THANI, TLI 3) ลุ้นศก.จีนฟื้น: HANA, SNNP, SPA และ 4) โรงพยาบาล: BCH, BDMS, BH

ปัจจัยบวก

- สื่อญี่ปุ่นรายงานว่าแอปเปิลกำลังอยู่ในระหว่างการเจรจาเพื่อใช้ไทยเป็นส่วนหนึ่งของการผลิต MacBook โดยคาดว่า การผลิตชิ้นส่วนในไทยจะเริ่มต้นได้ ใน 1H66
- มอร์แกนสแตนลีย์เผยศก.ของเอเชียมีแนวโน้มที่จะขยายตัว แซงหน้าสหรัฐฯ และยุโรปในปีนี้ โดยได้แรงหนุนหลักจากอุปสงค์ภายในประเทศที่แข็งแกร่ง
- ธนาคารกลางจีนประกาศอัดฉีดเงิน 1.7 แสนล้านหยวน เข้าสู่ระบบธนาคาร โดยดำเนินการผ่านโครงการเงินกู้ระยะกลาง (MLF) ที่อัตราดอกเบี้ย 2.75% ซึ่งไม่เปลี่ยนแปลงจากเดือนที่แล้ว และเป็นการคงอัตราดอกเบี้ย MLF ติดต่อกันเดือนที่ 8
- เฟดแอตแลนตาเผยแบบจำลอง GDPNow ล่าสุดแสดงให้เห็นว่าศก.สหรัฐฯขยายตัว 2.5% ใน 1Q66 เพิ่มขึ้นจากคาดการณ์ก่อนหน้านี้ที่ระดับ 2.2%

ปัจจัยลบ

- เจเน็ต เยลเลน ให้สัมภาษณ์กับซีเอ็นบีซีว่าธนาคารพาณิชย์ในสหรัฐฯ มีแนวโน้มที่จะระมัดระวังมากขึ้นและอาจจะใช้นโยบายที่เข้มงวดมากขึ้นในการปล่อยเงินกู้ หลังเกิดเหตุการณ์ธนาคารล้มละลายในช่วงที่ผ่านมา
- ออลลี เรห์น สมาชิกคณะมนตรีบริหาร ECB และผู้ว่าการธนาคารกลางฟินแลนด์ระบุว่า ECB ต้องเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายแบบต่อเนื่อง ในช่วงที่พยายามต่อสู้กับเงินเฟ้อสูงอย่างไม่ลดละ
- WHO เผยไวรัสโอมิครอนสายพันธุ์ XBB.1.16 เป็นไวรัสที่ต้องจับตามอง หลังพบการแพร่ระบาดใน 29 ประเทศ โดยอัตราผู้ติดเชื้อไวรัสดังกล่าวได้เพิ่มขึ้นอย่างมากในอินเดีย

PICKS OF the day

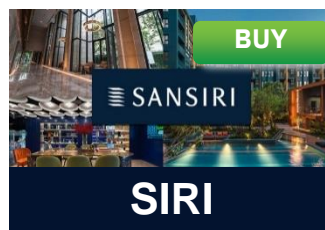


BUY

AMATA

เป้าหมาย
24.00 / 25.00

แนวรับ
23.00 / 23.30



BUY

SANSIRI

SIRI

เป้าหมาย
1.87 / 1.95

แนวรับ
1.77 / 1.80

- ปัญหาภูมิรัฐศาสตร์หนุนย้ายฐานไม่ใช่แค่ยานยนต์
- เตรียม Spin Off อมตะ สแตรกเทจิก โฮลดิ้ง

- มองกำไร 1Q66 โต y-y
- กระกบนโยบายหาเสียงน้อย

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาบุญยังงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
ชุตติกาญจน์ สันติเมธีวณิช - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
ภูานันท์ อภิชาติสกุลวงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #41993
กิตติ บัวบัง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #038313

พศุตม์ ใจวิวัฒน์ชัย - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ฐนพงษ์ แซ่โล่ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2566_0071



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486