

รูดขาดตลาดหุ้น

19 พฤษภาคม 2566

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

เมฆหมอกจาง แต่ยังไม่น่าไว้วางใจ: คาด SET Index เติบโตขึ้นแต่ยังจำกัด โดยการปรับขึ้นรับแรงหนุนจากตลาดหุ้นยุโรปและสหรัฐฯ ที่ปิดตลาดบวกสดใส หลังมีปัจจัยหลักที่ผลักดันการเคลื่อนไหวได้แก่ 1) ความหวังการปรับเพิ่มเพดานหนี้ของสหรัฐฯ ที่คาดสามารถบรรลุข้อตกลงได้ และทันเวลาที่จะจัดการลงมติในสภาผู้แทนฯ ได้ในสัปดาห์หน้า และ 2) ผลประกอบการ Walmart ที่สูงกว่าคาด พร้อมทั้งยังปรับเพิ่มคาดการณ์กำไรทั้งปีขึ้น หนุนราคาหุ้นตอบรับเชิงบวก อย่างไรก็ตาม ปัจจัยที่ตึงเครียดยังคงมีอยู่จากสถานการณ์ด้านพลังงานที่ผันผวนจากราคาน้ำมัน WTI ที่เมื่อวานนี้ปรับตัวลดลง 1.33% ซึ่งคาดรับแรงหนุนทำกำไรหลังปรับตัวขึ้นแรงช่วงก่อนหน้า บวกกับทิศทางค่าเงินดอลลาร์ที่กลับมาแข็งค่าต่อเนื่องเป็นวันที่ 3 ล่าสุดแตะ 103.52 จุด ซึ่งเป็นลบต่อหุ้นกลุ่มพลังงานที่มีสัดส่วนน้ำหนักมากต่อ SET Index และประเด็นการเมืองที่คาดยัง Overhang ต่อ ถึงแม้จะมีความคืบหน้าต่อการจัดตั้งรัฐบาลของพรรคก้าวไกล ร่วมกับแกนนำอีก 7 พรรค และสนับสนุนนายพิธา ลิ้มเจริญรัตน์เป็นนายกรัฐมนตรีคนที่ 30 อีกทั้งเตรียมจัดทำ MOU ในการจัดตั้งรัฐบาลเพื่อแสดงถึงแนวทางการทำงานร่วมกันและจะแถลงต่อสาธารณะวันที่ 22 พ.ค. 66 นี้ หากแต่ยังไม่สามารถสร้างความเชื่อมั่นไม่ได้ สะท้อนจากแรงขายช่วงบ่ายในตลาดหุ้นและปิดตลาดเหลือบวก 3.95 จุดจากระหว่างวันที่ขึ้นไปบวกสูงถึง 18.32 จุด รวมถึงการขายสุทธิของต่างชาติทั้งตลาดหุ้นและตลาดตราสารหนี้ ส่วนปัจจัยที่ยังต้องติดตามต่อเริ่มตั้งแต่คืนนี้ได้แก่ ถ้อยแถลงของ Powell ต่อมุมมองเศรษฐกิจสหรัฐฯ และทิศทางอัตราดอกเบี้ยของเฟด รวมถึงสัปดาห์หน้ากับการประกาศตัวเลขข้อมูล Core PCE ของสหรัฐฯ เม.ย. 66 และรายงานประชุมเฟดรอบ 2-3 พ.ค. 66

กลยุทธ์ลงทุน: 1) Spending+ศก.ไทยฟื้น: AEONTS, BBL, ICHI, M, MTC, SAPPE, SCC, TCAP 2) Selective: HANA, KCE, MASTER, SISB และ 3) หุ้นพื้นฐานดีน่าสะสม: ADVANC, CPN, MAKRO

เมฆหมอกจาง แต่ยังไม่น่าไว้วางใจ

1,520 – 1,535

ปัจจัยบวก

- กรมพัฒนาธุรกิจการค้า ก.พาณิชย์ เผยยอดจดทะเบียนธุรกิจใหม่ประจำเดือนเม.ย. 2566 พุ่งขึ้น 6,041 ราย คิดเป็นมูลค่าทุนจดทะเบียน 20,897.87 ล้านบาท
- นายณพศิษฐ์ จักรพิทักษ์ กรรมการผู้อำนวยการใหญ่ บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด (บวท.) เปิดเผยตั้งแต่เดือน ต.ค. 65 ถึง เม.ย. 66 มีเที่ยวบิน ไทย-จีนรวม 12,805 เที่ยวบิน เพิ่มขึ้นจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน 98% สะท้อนประเทศจีนต้องการเปิดทำการบินและเพิ่มความถี่ในการบินมากขึ้น
- ก.คลังจีนเผย รายได้ด้านการคลังของจีนเพิ่มขึ้น 11.9% ในช่วง 4 เดือนแรกของปี 2566 เมื่อเทียบรายปี หลังเศรษฐกิจจีนฟื้นตัวจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 แม้จะฟื้นตัวไม่สอดคล้องกันในทุกภาคส่วนก็ตาม

ปัจจัยลบ

- ECB จำเป็นต้องเดินหน้าปรับขึ้นดอกเบี้ยต่อไปอีก เพื่อลดให้อัตราเงินเฟ้อกลับเข้าสู่กรอบเป้าหมายระยะกลางที่ 2%
- นักลงทุนต่างชาติยังคงขายสุทธิตลาดหุ้นไทยต่อเนื่อง MTD รวมแล้วเกือบ 15,000 ล้านบาท โดยวานนี้ขายหนักทั้งในตลาดหุ้นไทย 3,243.62 ล้านบาท ผสานกับตลาดตราสารหนี้ที่ขายสุทธิเมื่อวานนี้ 3,684.98 ล้านบาท
- อสังหาฯ หวันลูกค้าชะลอซื้ออสังหาริมทรัพย์ชุดใหม่ออกมาตราการกระตุ้นเศรษฐกิจ คาดกดดันหุ้นกลุ่มอสังหาฯ และกลุ่มธนาคารในการเพิ่มความเข้มงวดปล่อยสินเชื่อ

PICKS OF the day



BUY

ธนาคารกรุงเทพ
Bangkok Bank

BBL

เป้าหมาย

166.50 / 170.00

แนวรับ

157.00 / 159.00



BUY

Master Style
Public Company Limited

MASTER

เป้าหมาย

82.50 / 85.00

แนวรับ

78.00 / 79.00

- คาดผลตอบแทนสินเชื่อโตต่อ
- คาดสินเชื่อเร่งตัวขึ้นในช่วงที่เหลือของปี

- กำไร 1Q66 เติบโตเด่น 30.2% y-y
- ช่วงที่เหลือของปีคาดยังดีต่อเนื่อง

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาบุญยังยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
 ชุติกาญจน์ สันติเมธีวิรุฬห์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
 ภูานันท์ อภิชาติสกุลวงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #41993
 กิตติ ต๋าวบึง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #038313

พศุภมภ์ ใจวิวัฒน์ชัย - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
 ฐนพวงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: C02566_0091



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486