

รูดขาดตลาดหุ้น

20 มิถุนายน 2566

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

ความคืบหน้า ที่ไม่คลายกังวล

1,545 – 1,565

คาด SET แกว่งตัว Sideways: แรงหนุนสำคัญมาจากความคาดหวังต่อการออกมาตรการกระตุ้นศก.เพิ่มเติมของจีน เพื่อฟื้นฟูกิจกรรมทางศก.และอุปสงค์ภายในประเทศ โดยวันนี้ตลาดคาดว่าธนาคารกลางจีนจะปรับลดอัตราดอกเบี้ย LPR ประเภท 1 ปีลง 0.10% สู่ระดับ 3.55% จากเดิมที่ระดับ 3.65% และปรับลดอัตราดอกเบี้ย LPR ประเภท 5 ปีลง 0.15% เพื่อกระตุ้นอุปสงค์ในภาคอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งจะเป็น Sentiment ทางบวกต่อ SET Index รวมถึงหุ้นที่ส่งออกไป/มีฐานการผลิตในจีน อีกทั้ง SET Index ยังได้แรงหนุนจากความคืบหน้าของการเมืองไทยที่คาดว่าจะเป็ Sentiment ทางบวกเบาๆ หลังเมื่อวานนี้ที่ประชุม กกต.มีมติประกาศรับรองผลการเลือกตั้งส.ส.แบบบัญชีรายชื่อและแบ่งเขตรวม 500 คน ส่งผลให้ต้องมีการเปิดประชุมสภาภายใน 15 วัน และเป็นการหนุนความคาดหวังที่ว่าประเทศไทยกำลังจะได้รัฐบาลใหม่ อย่างไรก็ตาม การที่ กกต.เผยว่าการสืบสวนสอบสวนผู้ถูกร้องเรียน หากมีหลักฐานว่าไม่สุจริตจะยื่นคำร้องต่อศาลฎีกาเพื่อเพิกถอนสิทธิเลือกตั้งและสั่งให้มีการเลือกตั้งใหม่โดยจะดำเนินการให้แล้วเสร็จภายใน 1 ปี นับแต่วันเลือกตั้ง ส่งผลให้คาดว่านักลงทุนกลุ่มที่ไม่ชอบความไม่แน่นอนจะยังคงมองการเมืองไทยเป็น Overhang และเทขาย/ชะลอการลงทุนต่อไป อีกทั้งทางขึ้นของ SET Index ยังคงถูกจำกัดจากความกังวลต่อแนวโน้มศก.สหรัฐฯ หลังเจ้าหน้าที่เฟดหลายรายยังส่งสัญญาณ Hawkish โดยคืนนี้ติดตามถ้อยแถลงของเจ้าหน้าที่เฟด ได้แก่ คุณวิลเลียมและคุณบูลลาร์ด ซึ่งหากมีการส่งสัญญาณ Hawkish จะเป็นแรงกดดันต่อการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง

กลยุทธ์ลงทุน: 1) ความหวังจีนกระตุ้นศก.: HANA, IVL, NER, PTTGC, SCCC, SNNP 2) ดอกเบี้ยขาขึ้น: BBL, BLA, KTB, SCB, TIPH และ 3) Spending+ท่องเที่ยว: AOT, AP, BTG, CPALL, MAJOR, MINT, OR, SAPPE

ปัจจัยบวก

- นายแอนโทนี บลิงเคน รัฐมนตรีต่างประเทศของสหรัฐฯ ได้เข้าพบ ปธน. สี จิ้นผิง ที่กรุงปักกิ่ง โดยทั้งสองฝ่ายได้ตกลงที่จะร่วมมือกันเพื่อสร้างบรรยากาศการแข่งขันที่เป็นธรรมและจะไม่นำไปสู่ความขัดแย้ง
- CAAM เผยยอดขายรถยนต์นั่งส่วนบุคคลของจีนในเดือนพ.ค. อยู่ที่ 2.05 ล้านคัน เพิ่มขึ้น 26.4% y-y และยอดขายรวมในช่วง 5M66 เพิ่มขึ้น 10.7% y-y แต่ที่ประมาณ 9 ล้านคัน
- Make UK คาดผลผลิตในภาคโรงงานของอังกฤษจะชะงักลงเพียง 0.3% เท่านั้นในปี นี้ เมื่อเทียบกับคาดการณ์ก่อนหน้านี้ที่ระบุว่า จะหดตัวลง 3.3% จากความแข็งแกร่งของอุปสงค์เครื่องบินและอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์

ปัจจัยลบ

- Goldman Sachs ปรับลดคาดการณ์การขยายตัว GDP ของจีน ในปี 66 ลงสู่ระดับ 5.4% จากคาดการณ์เดิมที่ 6% พร้อมกับคาดการณ์ว่าทางการจีนจะไม่ผ่อนคลายนโยบายเพิ่มเติมมากไปกว่าที่เคยดำเนินการในช่วงที่ผ่านมา
- CNBC รายงานว่าเจ้าหน้าที่ระดับสูงของ EU เรียกร้องให้ประเทศสมาชิกแบบบริษัทโทรคมนาคมของจีน เช่น หัวเว่ย และ เซดทีอี จากเครือข่าย 5G ซึ่งจะยังเพิ่มความตึงเครียดกับจีน

PICKS OF the day



BUY

เป้าหมาย 166.50 / 170.00

แนวรับ 157.50 / 159.00

BBL



BUY

เป้าหมาย 36.00 / 37.00

แนวรับ 33.00 / 34.00

IVL

- กลุ่มแบงก์ยังให้น้ำหนักลงทุนมากกว่าตลาด
- คาดผลตอบแทนจากสินเชื่อเติบโต หุ้น BBL โดดเด่น

- คาดหวังมาตรการกระตุ้นจากจีน
- ส่วนต่างราคาเริ่มฟื้น

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาบุญยังงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
 ชุติกา บุญนี้ สันติเมธวัชรุฬ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
 ญานันท์ อภิชาติสกุลวงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #41993
 กิตติ บัวบัง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #038313

พศุตม์ ใจวิวัฒน์ชัย - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
 ฐนพงษ์ แซ่ลี - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: C02566_0112



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486