

รุกขาทตลาดหุ้น

23 มีนาคม 2566

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

รู้อยู่แล้ว แต่ขอเวลาทำใจ

1,575 – 1,595

คาด SET แกว่งตัว Sideways: ผลการประชุมเฟดเมื่อเช้าตรู่ที่ผ่านมาได้สร้างความผิดหวังต่อตลาด แม้เฟดจะมีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 4.75-5.00% ตามตลาดคาด และส่งสัญญาณว่าในปีนี้อัตราดอกเบี้ยจะแตะระดับสูงสุดที่ 5.1% เช่นเดียวกับการประชุมครั้งก่อน รวมถึงมีการแสดงความเชื่อมั่นต่อระบบธนาคารสหรัฐฯ แต่เฟดได้ส่งสัญญาณว่าจะไม่ปรับลดอัตราดอกเบี้ยในปีและคาดว่าจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกครั้งหนึ่งในปี ส่งผลให้ตลาดฝั่งสหรัฐฯ ปิดตัวในแดนลบ คาดเป็น Sentiment ทางลบต่อตลาดในเช้าวันนี้ อย่างไรก็ตาม ตลาดตลาดมีแรงหนุนให้ฟื้นตัวได้บ้าง เนื่องจากการส่งสัญญาณใกล้ยุติวงจรการปรับขึ้นดอกเบี้ยของเฟด ส่งผลให้ผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ 2 ปี และ Dollar Index ปรับตัวลงสู่ระดับ 3.96% และ 102.5 จุด ตามลำดับ คาดเป็นอานิสงส์ทางบวกต่อการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง รวมถึงหนุนให้เงินบาทแข็งค่าเข้าใกล้ระดับ 34 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งคาดว่าจะเป็ปัจจัยที่เข้ามาช่วยชะลอการไหลออกของเงินทุนต่างชาติ นอกจากนี้ตลาดยังได้แรงหนุนจากนักลงทุนสถาบันที่เข้าทำ Trigger fund ในช่วงนี้ ด้านราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวขึ้น 2.26% สู่ระดับ \$70.90 ต่อบาร์เรล คาดเป็นปัจจัยหนุนต่อหุ้นในกลุ่มพลังงาน ซึ่งมีน้ำหนักค่อนข้างมากต่อตลาด ขณะที่วันนี้ติดตามการประชุม BoE และ SNB (ธนาคารกลางสวีตเซอร์แลนด์) ตลาดคาดปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% และ 0.50% สู่ระดับ 4.25% และ 1.50% ตามลำดับ

กลยุทธ์ลงทุน: 1) Spending+ท่องเที่ยว+เลือกตั้ง: AOT, BJC, CENTEL, CPALL, CRC, ERW, MAKRO, MINT, SNNP 2) ราคาน้ำมันพื้น: BCP, PTTGC, PTTEP, TOP และ 3) หุ้นใหญ่พื้นฐานดีน่าซื้อเก็บ: ADVANC, BBL, BDMS, GULF

ปัจจัยบวก

- ก.การท่องเที่ยวและกีฬาเผย 1 ม.ค.-18 มี.ค. มีนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้าประเทศแล้ว 5.58 ล้านคน สร้างรายได้เข้าประเทศ 2.15 แสนลบ. โดยภาพรวมการท่องเที่ยวยังคงปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่อง ทั้งการเดินทางท่องเที่ยวในประเทศของคนไทยและการเดินทางเข้ามาท่องเที่ยวของต่างชาติ
- กทพ. เห็นชอบค่าเอฟทีเป็นอัตราเดียวกันสำหรับบ้านที่อยู่อาศัยและผู้ใช้ไฟฟ้าประเภทอื่นๆ เท่ากับ 98.27 สตางค์ต่อหน่วย ทำให้ค่าไฟฟ้าเฉลี่ยรวมอยู่ที่ 4.77 บาทต่อหน่วยมีผลเดือนพ.ค.-ส.ค.
- แหล่งข่าวจากกลุ่มโอเปกพลัสเผยโอเปกพลัสมีแนวโน้มที่จะรักษานโยบายการผลิตน้ำมันด้วยการปรับลดกำลังการผลิต 2 ล้านบาร์เรล/วัน จนถึงสิ้นปี 66 แม้เกิดวิกฤตธนาคารในช่วงที่ผ่านมา

ปัจจัยลบ

- ซีทีกรุ๊ปเปิดแผนธนาคารในภูมิภาคเอเชียอาจจะเผชิญกับความยากลำบากในการระดมเงินทุนด้วยการออก AT1 หลังจากสวีตเซอร์แลนด์ได้ตัด AT1 ของเครดิตสวิส เหลือศูนย์
- อังกฤษเผย CPI เดือนก.พ.ขยายตัว 10.4% y-y สูงกว่าตลาดคาดและเดือนม.ค.ที่ระดับ 9.9% y-y และ 10.1% y-y ตามลำดับ เนื่องจากค่าอาหารและพลังงานยังคงเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องสร้างแรงกดดันต่อครัวเรือนอย่างมาก
- ป.ธ.ธนาคารกลางเยอรมนีเผยผู้กำหนดนโยบายของยูโรโซนต้องดึงดันเงินขึ้นดอกเบี้ยต่อไปเพื่อต่อสู้กับภาวะเงินเฟ้อ
- เจเน็ต เยลเลน เผยฝ่ายบริหารของโจ ไบเดนไม่ได้พิจารณาที่จะขยายการรับประกันเงินฝากธนาคารที่เกินกว่าวงเงิน 250,000 ดอลลาร์สหรัฐฯในปัจจุบันของ FDIC

PICKS OF the day



BUY

AOT

เป้าหมาย

72.50 / 74.25

แนวรับ

69.50 / 70.00



BUY

CPALL

เป้าหมาย

65.00 / 66.50

แนวรับ

62.00 / 62.50

- นักท่องเที่ยวเดินทางเข้าต่อเนื่อง
- แนวโน้มยังดีต่อเนื่อง

- หุ้นอานิสงส์บวกจากท่องเที่ยว/บริโภคฟื้นตัว
- ราคา Laggard

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาบุญยังยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
 ชุตติกาญจน์ สันติเมธีรุฬ - นักวิเคราะห์การลงทุนด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และทางเทคนิค #37928
 ภูานันท์ อภิชาติสกุลวงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #41993
 กิตติ บัวมิ่ง - นักวิเคราะห์การลงทุนพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #038313

พศุตม์ ใจวิวัฒน์ชัย - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
 ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: C02566_0057



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486