

รุกขาทตลาดหุ้น

23 พฤษภาคม 2566

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

คาดดัชนี SET วันนี้แกว่ง Sideways: โดยมองภาคเช้าจะปรับบวกขึ้นก่อน แต่มีโอกาสย่อลงระหว่างวัน เนื่องจากต้นตลาดได้แรงหนุนจาก 1) การซื้อหุ้นต่อเนื่องจากวานนี้ ซึ่งสะท้อนภาพพื้นฐานของบริษัทจดทะเบียนหลายบริษัทยังแข็งแกร่ง 2) การตอบรับถ้อยแถลงของการลงนาม 8 พรรคร่วมรัฐบาล ที่นำโดยพรรคก้าวไกลหลังตลาดปิดทำการเมื่อวานนี้ ถึงเงื่อนไข MOU ที่ได้ตกลงกับนโยบายแต่ละพรรคการเมือง ซึ่งสะท้อนถึงท่าทีที่ประนีประนอม ไม่สุดโต่งทางการเมือง ทำให้ทางฝ่ายมองเป็นสัญญาณลดความขัดแย้ง และเป็นพัฒนาการเชิงบวกต่อการจัดตั้งรัฐบาล อย่างไรก็ตาม ตลาดบดขยี้ไม่ผ่านขั้นตอนการโหวตของ สว. ทั้ง 250 เสียง การเมืองในประเทศอาจมีโอกาสพลิกมากดดันดัชนี SET ได้อีกครั้ง และยังมีความกังวลต่อโอกาสที่ สว. ส่วนใหญ่จะไม่โหวตเห็นด้วย นอกจากนี้แรงหนุนตลาดยังมาจาก 3) การเจรจาเพดานหนี้ แม้ยังไม่ได้อัดสรุปลง แต่มีความคืบหน้าเชิงบวก ขณะที่มองแรงกดดันต่อตลาดยังมาจาก 1) ถ้อยแถลงของ ปร. เพดสาขา สะท้อนโอกาสที่เพดจะคงดอกเบี้ยชั่วคราว สอดคล้องกับ CME Fedwatch tool ให้นำหนักไปทางคาดว่าเพดจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ 5.00-5.25% ในรอบประชุม 14 มิ.ย. นี้ แต่ยังมีโอกาสขึ้นดอกเบี้ยในครั้งถัดๆไป และ-2) ต่างชาติที่ยังเดินหน้าขายหุ้นไทยต่อเนื่องกว่า 8.2 หมื่นล้านบาท (YTD) สอดคล้องกับค่าเงินบาทที่อยู่ในทิศทางอ่อนค่า นอกจากนี้ล.ย.ยังเฝ้าติดตามรายงานตัวเลขศก. สัปดาห์นี้มีรายงาน CPI อังกฤษในคืนวันพุธ, วันพฤหัสบดี GDP สหรัฐ หากฟื้นตัวได้จะเป็นบวกต่อตลาดหุ้น

กลยุทธ์ลงทุน 1) หุ้นพื้นฐานดี P/BV ต่ำ: BBL, BCPG, KBANK, PTT, SIRI 2) ค่าเงินบาทอ่อน: DELTA, HANA, ITC, MINT, TU 3) หุ้น Defensive: ADVANC, BCH, BDMS และ 4) Selective: AEONTS, AOT, BA, GULF

ปัจจัยเด่นเดี่ยวที่โดดเด่น

1,520-1,540

ปัจจัยบวก

- Xinhua รายงานว่ากระทรวงวัฒนธรรมและท่องเที่ยวจีน ออก ม.กระตุ่นภาคท่องเที่ยวในประเทศ เพื่อต้อนรับวัน National Tourism ที่จะถึงวันที่ 26 พ.ค. นี้
- สภาพัฒน์เผย 1Q66 อัตราว่างงานไทยดีขึ้นอยู่ที่ 1.05% ซึ่งเข้าสู่ระดับปกติ และแรงงานได้ค่าจ้างเพิ่มจากสภาวะศก.ที่ฟื้นตัว ส่วนหนี้ครัวเรือนชะลอลงเหลือ 87% ของ GDP
- BOI เผยคำขอรับการส่งเสริมการลงทุน 1Q66 มีมูลค่า 1.86 แสน ลบ. (+77%y-y) จากสถานการณ์โควิดที่คลี่คลาย และการย้ายฐานเพื่อเลี่ยงปัญหาภูมิรัฐศาสตร์

ปัจจัยลบ

- Financial Times รายงานว่าผลกำไรของธนาคารจากฝั่งตะวันตก 7 แห่ง รวมถึง Goldman Sachs ที่เข้าดำเนินธุรกิจใหม่ ปรับตัวลงหนักในปี 2565 จาก ม.ล็อกดาวน์, ความตึงเครียดภูมิรัฐศาสตร์ ซึ่งคาดต้องใช้เวลาหลายปีถึงจะสามารถฟื้นตัวได้
- Goldman Sachs คาด หากสหรัฐไม่สามารถเพิ่มเพดานหนี้ได้ภายใน 1 มิ.ย. จะทำให้วันที่ 8-9 มิ.ย. ก.คลังสหรัฐมีเงินสดต่ำกว่า 3 หมื่นล้านดอลลาร์

PICKS OF the day



BUY

ITC

เป้าหมาย
24.00 / 25.00

แนวรับ
22.50 / 22.90



BUY

MINT

เป้าหมาย
34.00 / 35.00

แนวรับ
32.25 / 32.75

- บาทอ่อน
- ITC ราคาหุ้นค้ำค่า

- คาดผลการดำเนินงาน 2Q66 โดดเด่น
- บาทอ่อนช่วยหนุน

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาบุญยังงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
 ชุตติกาญจน์ สันติเมธวัชร - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
 ภูานันท์ อภิชาติสกุลวงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #41993
 กิตติ บัววัง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #038313

พศุตม์ ใจวิวัฒน์ชัย - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
 ฐนพงษ์ แซ่โล่ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: C02566_0093



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486