

รุกขาทตลาดหุ้น

24 พฤษภาคม 2566

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

เพดานหนี้ ที่ยังค้างที่เพดาน

1,530 – 1,540

ดัชนี SET ยังมีโอกาส Sideways ต่อไป: ปัจจัยภายนอกยังเป็นโศกนาฏกรรม นำโดยการเจรจาเพดานหนี้สาธารณะของสหรัฐที่ยืดเยื้อตามทิศทางฝ่ายคาโตไว้ นอกจากนี้ทางพรรครีพับลิกันยังได้ส่งสัยเรื่องกำหนดเส้นตายที่นางเจเน็ตเยลเลนกล่าวไว้ ภายในวันที่ 1 มิ.ย. นี้มีที่มาอย่างไร แรงกดดันในตลาดทุนยังส่งให้นักลงทุนบางส่วนเลือกที่จะลดความเสี่ยงด้วยการเข้าถือเงินสดหนุนดอลลาร์แข็งค่าขึ้น 103 จุด และหนุนทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัยให้ Rebound เหนือ 1,975 ดอลลาร์ต่อออนซ์ อย่างไรก็ตามแรงพียง Sentiment ต่อดัชนียังพอมือ แม้ว่าข้อมูลศก. สหรัฐบางส่วนจะเป็นเชิงลบ แต่ภาพรวมเมื่อคืนดูพื้นตัว นำโดยยอดขายบ้านใหม่เดือน เม.ย. เพิ่มขึ้นและดีกว่าคาดสู่ 6.8 แสนยูนิต เพิ่มขึ้น 4.1% m-m, ดัชนี PMI ภาคบริการสหรัฐ เดือน พ.ค. ดีกว่าคาดสู่ 55.1 จุด ขณะที่กลุ่มพลังงานที่มีน้ำหนักต่อดัชนี SET มาก คาดได้แรงบวกจากราคาน้ำมัน WTI ที่ฟื้นตัวขึ้นเหนือ \$73.7 ต่อบาร์เรล หลังอุปสงค์น้ำมันเบนซินในสหรัฐสูงขึ้น ด้านสต็อกน้ำมันดิบ API สัปดาห์สิ้นสุด 19 พ.ค. รายงานลดลง 6.8 ล้านบาร์เรล โดยสต็อกน้ำมันเบนซินปรับลงมากกว่า 1.38 ล้านบาร์เรล กอปรกับรมต.พลังงานของซาอุฯเตือนนักเก็งกำไรที่ขายชอร์ตในตลาด สำหรับปัจจัยในประเทศ แม้พรรคร่วมจะเซ็น MOU แล้ว แต่คาดตลาดจะยังกังวลกับการเมืองไทยที่ยังไม่แน่นอน จนกว่าจะผ่านการโหวตจาก สว. ทั้ง 250 เสียง

กลยุทธ์ลงทุน 1) หุ้นพื้นฐานดี: BBL, BCPG, KBANK, KTB, SIRI, PTT 2) ค่าเงินบาทอ่อน: ASIAN, GFPT, HANA, ITC, MINT, TU 3) MOU พรรคร่วม: GLOBAL, MAKRO, NEX 4) Selective: AMATA, BA, MASTER, WHA

ปัจจัยบวก

- รมเศรษฐกิจพรรคก้าวไกลเข้าพบ สอภ. เพื่อหารือนโยบายเป้าหมายค่าแรง 450 บาท โดยมองจะช่วยกระตุ้น GDP ไทยให้เพิ่มขึ้นได้ และหนุนรับการใช้จ่ายช่วย
- เยอรมนีเผยดัชนี PMI ภาคบริการเดือน พ.ค. มากกว่าคาดที่ 57.8 จุด สูงสุดนับตั้งแต่เดือน ส.ค.64
- ศูนย์วิจัยกสิกรการการประชุม กนง. งวด 31 พ.ค 66 นี้ จะมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยครั้งสุดท้ายของวัฏจักรอีก 25 bps สู่อัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 2.00%

ปัจจัยลบ

- สศช. ยังกังวลต่อหนี้ครัวเรือนไทย 1Q66 ที่เพิ่มขึ้น 3.5% q-q โดยสินเชื่อส่วนบุคคลยังอยู่ระดับสูง ซึ่งเป็นผลกระทบจากช่วงโควิด จุดเริ่มต้นโตของ ศก.
- อัตราเงินเฟ้อของชำ (Grocery Inflation) ของอังกฤษเดือน พ.ค. +17.2% ซึ่งยังอยู่ระดับสูง ขณะที่ฝรั่งเศสเผย PMI ภาคผลิตและบริการเดือน พ.ค. ชะลอตัวสู่ 46.1 จุด และ 52.8 จุด กดดันให้ทั้ง BoE และ ECB เดินหน้าใช้นโยบายการเงินแบบ Hawkish ต่อไป
- CNBC รายงานอัตราว่างงานกลุ่มอายุ 16-24 ปีของจีนเดือน เม.ย. แต่สูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 20.4% ซึ่งมากกว่าอัตราว่างงานรวมที่ 5% ด้าน Goldman Sachs ระบุปัญหาเกิดจากความไม่สอดคล้องกันของสาขาและอาชีพของหนุ่มสาวจีน

PICKS OF the day



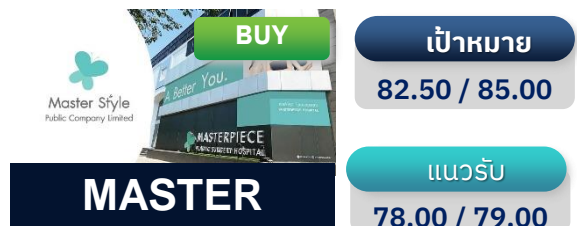
BUY

เป้าหมาย
20.00 / 20.60

แนวรับ
18.70 / 19.00

KTB

- สินเชื่อเดือนเม.ย. โดดที่สุดเทียบธนาคารใหญ่
- ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยน่าจะเพิ่มขึ้นต่อ



BUY

เป้าหมาย
82.50 / 85.00

แนวรับ
78.00 / 79.00

MASTER

- 2Q66 ลุ้นโต q-q จาก U-RATE สูง
- มีลุ่มปิดดีล M&A เพิ่มอีกในปี

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาญยังยองค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
ชุตินาญจน์ สันติเมธีวิรุฬห์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
ญานันท์ อภิชาติสกุลวงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #41993
กิตติ บัวมิ่ง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #038313

พศุภมภ์ ใจวิวัฒน์ชัย - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ฐนพวงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: C02566_0094



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486