

รูดขาดตลาดหุ้น

25 พฤษภาคม 2566

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

ยังคลุมเคลือ

1,525 – 1,550

ยังคลุมเคลือ: ทางฝ่ายคาด SET Index เข้านี้มีโอกาสแกว่งตัวแดนลบท่ามกลางปัจจัยต่างประเทศที่กดดันตลาด แม้ระหว่างวันจะมีปัจจัยบวกเข้ามาสนับสนุนได้แก่ การส่งสัญญาณโทนบวกจาก FOMC Minutes ในเรื่องของการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยที่ลดน้อยลง และมองการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมล่าสุดเมื่อวันที่ 2-3 พ.ค. 66 ที่ผ่านมามีเป็นรอบสุดท้ายก็ตาม ทั้งนี้ปัจจัยลบที่กดดันตลาด ได้แก่ 1) การเจรจาปรับเพิ่มเพดานหนี้ที่ยังไม่มีข้อสรุป หลังทั้ง 2 ฝ่ายยังไม่ยอมรับข้อเสนอที่แต่ละฝ่ายเรียกร้อง ส่งผลให้ตลาดเกิดความกังวลว่าเส้นตายของการผัดนัดชำระหนี้ที่ถูกกำหนดไว้วันที่ 1 มิ.ย. 66 อาจเกิดขึ้นและจะทำให้เกิดความหายนะต่อ ศก. สหรัฐฯ ตลอดจนลามไปเศรษฐกิจทั่วโลก อีกทั้งล่าสุด Fitch Rating ยังปรับลดมุมมองเป็น “เชิงลบ” จากประเด็นนี้ และ 2) ความกังวลเศรษฐกิจยุโรปถดถอยจากตัวเลขข้อมูลเศรษฐกิจที่ย่ำแย่ ทั้งในส่วนของอังกฤษจากการรายงานตัวเลข CPI และ Core CPI เดือน เม.ย. 66 ที่ขยายตัวสูงกว่าสูงกว่าคาด โดยเฉพาะ Core CPI ที่ทำสถิติสูงสุดในรอบ 31 ปี และเยอรมนีจากการรายงานดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจในช่วง 6 เดือนข้างหน้า ประจำเดือน พ.ค. 66 ที่ลดลงมาอยู่ที่ 88.6 จุดจากเดือน เม.ย. 66 ที่ 91.7 จุด ขณะที่ปัจจัยในประเทศยังต้องติดตามความคืบหน้าการจัดตั้งรัฐบาล อย่างไรก็ตามสิ่งที่ดีด้วยทิศทางราคาน้ำมันดิบที่ปรับขึ้น ซึ่งดีต่อหุ้นกลุ่มพลังงานจากสัดส่วนน้ำหนักในตลาดค่อนข้างมาก และแนวโน้มค่าเงินบาทที่อ่อนค่ามองหุ้นส่งออก คาดจะช่วยลดช่วงลบของการเคลื่อนไหวให้แก่ SET Index ได้

กลยุทธ์ลงทุน 1) เก็งหุ้นเข้าคำนวณ MSCI และ FTSE: BTG, ICHI, MAKRO, SAPPE, SISB, SVI, TIDLOR, TU 2) หุ้นพื้นฐานดีราคาถูก: BBL, BCPG, KBANK, KTB, PTT 3) ค่าเงินบาทอ่อนค่า: AAI, HANA, TU 4) Spending + Selective: AMATA, AP, CPALL, GULF, MAJOR, TLI, WHA

ปัจจัยบวก

- จากปัญหาการขาดแคลนชิปและการระบาดของโควิด-19 ที่คลี่คลายลงได้หนุนยอดขายและยอดส่งออกรถยนต์เดือน เม.ย. 66 ส่วนใหญ่ปรับเพิ่มขึ้น y-y จากฐานที่ต่ำ โดยเฉพาะยอดส่งออกรถยนต์สำเร็จรูปที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น 43.53% y-y มาอยู่ที่ 79,940 คัน ทั้งนี้ ส.อ.ท. ยังคงเป้ายอดการผลิตรถยนต์ปี 66 นี้ ที่ 1.95 ล้านคัน
- ไทย – UAE เดินหน้าเจรจา CEPA รอบแรก เล็งปิดจบได้ใน 6 เดือน มั่นใจช่วยเพิ่ม GDP และส่งออกไทยขยายตัว ทั้งนี้ UAE เป็นคู่ค้าอันดับที่ 6 ของไทยในตลาดโลก และเป็นอันดับที่ 1 ในตะวันออกกลาง ในปี 2565

ปัจจัยลบ

- อังกฤษเปิดเผยตัวเลข Headline CPI เดือน เม.ย. 66 ขยายตัว 8.7% แม้อลดลงจากการขยายตัว 10.1% ในเดือน มี.ค. 66 แต่ยังคงสูงกว่าตลาดคาดที่ขยายตัว 8.2% นอกจากนี้ตัวเลข Core CPI เดือน เม.ย. 66 ยังขยายตัวต่อ 6.8% y-y จากเดือนก่อนหน้าที่ขยายตัว 6.2% y-y
- จับตาการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ในจีนระลอกใหม่ คาดมีแนวโน้มว่ากำลังจะพุ่งสูงขึ้นจนไปแตะในระดับสูงสุดพร้อมกับทำให้มีผู้ป่วยติดเชื้อมากในแต่ละสัปดาห์มากถึง 65 ล้านรายภายในเดือน มิ.ย. 66 นี้

PICKS OF the day



เป้าหมาย
15.80 / 16.20

แนวรับ
14.50 / 14.80

- หนังดี รายได้มา
- มีกำไรพิเศษขาย MPIC และ 2H66 ดีต่อเนื่อง



เป้าหมาย
40.75 / 42.00

แนวรับ
38.50 / 39.00

- ขานรับไปกับภาพเศรษฐกิจฟื้นตัว
- ขานรับข่าวเข้า MSCI

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาบุญยังงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
ชุตติกาญจน์ สันติเมธีวิรุฬห์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
ญานันท์ อภิชาติสกุลวงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #41993
กิตติ บัววัง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #038313

พศุตม์ ใจวิวัฒน์ชัย - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: C02566_0095



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486