

# รูดขาดตลาดหุ้น

26 มิถุนายน 2566

## มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

คาดเปิดลงแล้วแกว่งแคบ

1,495 – 1,510

**คาดดัชนี SET เปิดลบแต่แกว่งแคบ:** แรงกดดันจากปัจจัยต่างประเทศ หลังประธานเฟดแถลงต่อสภาคองเกรสถึงความพยายามเดินหน้าขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อลดเงินเฟ้อให้เข้าสู่ระดับเป้าหมายที่ 2% อย่างระมัดระวัง และ CME Fed Watchtool ยังเห็นว่าหน้าหน้าเฟดจะขึ้นอัตราดอกเบี้ยรอบประชุม 26 ก.ค. อีก 25 bps โดยจะใช้อัตราดอกเบี้ยดังกล่าวเป็น Terminal Rate ตลอดปี เช่นเดียวกับธนาคารกลางรายใหญ่หลายแห่งที่เดินหน้าขึ้นอัตราดอกเบี้ย ท่ามกลางข้อมูลเศรษฐกิจที่เปิดเผยว่าเศรษฐกิจอาจยังไม่ฟื้นตัว ทั้ง PMI ภาคการผลิต ทั้งฝั่งสหรัฐและยุโรปในเดือน มิ.ย. ต่ำกว่าคาดและต่ำกว่าครึ่งก่อนทั้งคู่ สู่ระดับ 46.3 จุด และ 43.6 จุดตามลำดับ ขณะที่การเมืองในประเทศ ไม่ว่าจะขยับทางไหนล้วนแต่กดดันดัชนี SET เพียงแต่กระทบในลักษณะที่แตกต่างกันไป โดยหากการเมืองไทยไม่คืบหน้า จะกดดันต่อกระแสเงินทุนไหลออกจากความไม่แน่นอนทางนโยบายที่จะกระทบภาคธุรกิจ ซึ่งถึงวันศุกร์ที่ผ่านมาต่างชาติยังเดินหน้าขายหุ้นไทยกว่า 1.08 แสนลบ. YTD และหากการเมืองไทยเริ่มคืบหน้า นโยบายหาเสียงของพรรคก้าวไกลจะกดดันดัชนีผ่านหุ้นกลุ่มนายทุนใหญ่ ซึ่งเป็น Big Cap ของตลาด อย่างไรก็ตาม ท่ามกลางปัจจัยลบที่ถาโถม หากดัชนีปรับตัวลงมากในช่วงท้ายไตรมาส จะยังเป็นแรงหนุนให้มีโอกาสเกิด Window Dressing ในสัปดาห์นี้ได้ จึงมองเป็นจังหวะในการเข้าเก็งกำไรในหุ้น Big Cap กลุ่มที่ไม่อิงการเมืองมากนัก สำหรับกลุ่มท่องเที่ยวคาดได้แรงหนุนจาก ก.ท่องเที่ยวฯ คาดสัปดาห์นี้จะมีนักท่องเที่ยวเข้าไทยแตะ 12 ล้านคน ซึ่งเป็นการฟื้นตัวกลับสู่ช่วงก่อนโควิด

**กลยุทธ์ลงทุน:** 1) บากอ่น: DELTA, HANA, KCE, PSL, TTA 2) Spending+ท่องเที่ยว: ADVANC, AP, BAFS, MAJOR, SIRI, SYNEX 3) ดอกเบี้ยขึ้น: BBL, KBANK, SCB, TLI 4) SET50-SET100: SNNP, WHA และ 5) Window Dressing: BEM, LH, PTTGC, SCGP

## ปัจจัยบวก

- นายกรัฐมนตรีธุรกิจการท่องเที่ยว คาด 3Q66 ภาคท่องเที่ยวไทยจะฟื้นตัวจากนักท่องเที่ยวจีนที่เดินทางเข้าไทยคาด 2 ล้านคน (เฉลี่ย 2 หมื่นคนต่อวัน) นอกจากนี้ช่วงปลายปีมีลุ้น ททท.ยุโรปเข้าไทยช่วง High Season
- ธนาคารโลกเปิดเผยรายงานประเมินรายได้และรายจ่ายสาธารณะ พบว่าไทยประสบความสำเร็จและเป็นที่รู้จักในระดับสากลจากนโยบายประกันสุขภาพถ้วนหน้า
- กลุ่มทหารรับจ้าง Wagner ประกาศยุติการก่อกบฏเพื่อขับไล่รัฐมนตรีกลาโหมรัสเซีย “เซอร์เก ซอยกู” ทำให้ชาติตะวันตกคลายกังวลการเมืองในรัสเซียที่จะไม่เปลี่ยนชื่อ และจะยังคงไม่มีการใช้อาวุธนิวเคลียร์ในสมรภูมิยูเครน ก่อปรกับสิ่งที่เกิดขึ้นสะท้อนความอ่อนแอของรัสเซีย ทำให้คาดสงครามอาจยุติได้เร็วขึ้น

## ปัจจัยลบ

- ปธน.โจ ไบเดน และนายกฯอินเดีย ยกกระดับความสัมพันธ์ทางทหารระหว่างที่ นายกฯอินเดียเยือนทำเนียบขาว ทำให้ภาพของการแบ่งข้างทางการเมืองระดับโลกสูงมากขึ้น
- ดอยช์แบงก์ ประกาศแผนปลดพนักงานในเยอรมนีลง 10% หรือ 17,000 คน ในฝั่งธุรกิจ Retail Banking
- อังกฤษเผยดัชนี PMI ทั้งภาคการผลิตและบริการต่ำกว่าคาด 46.8 และ 54.5 จุด สู่ระดับ 46.2 และ 52.4 จุดตามลำดับ เช่นเดียวกับทาง Euro Zone ที่เผย PMI ภาคการผลิตและบริการต่ำกว่าคาด 44.8 และ 54.50 จุด สู่ 43.6 และ 52.4 จุดตามลำดับ

## PICKS OF the day



BUY

เป้าหมาย 45.00 / 46.75

แนวรับ 42.00 / 43.00

**HANA**

- จีนหนุน EV
- PE ต่ำ



BUY

เป้าหมาย 16.20 / 16.90

แนวรับ 15.20 / 15.50

**MAJOR**

- หนังใหญ่เยอะ
- ป๊อปคอร์นน่าจะป๊อว

### ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาบุญยังรงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501  
 ชุตติกาญจน์ สันติเมธวัชร - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928  
 ญานินท์ อภิชาติสกุลวงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #41993  
 กิตติ บัวบัง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #038313

พศุตม์ ใจวิวัฒน์ชัย - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์  
 ฐนพงษ์ แซ่ลิ้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: C02566\_0116



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486