

# รูดขาดตลาดหุ้น

29 พฤษภาคม 2566

## มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

# บวกรับความหวังผ่านเพดานหนี้

# 1,522-1,545

**คาดดัชนี SET ภาคเช้าจะอยู่ในแดนบวก:** รับปัจจัยภายนอกหนุน Sentiment เชิงบวก ได้แก่ 1) ปรน. โปเดน และ ปร. สภาผู้แทนราษฎร สามารถบรรลุข้อตกลงเบื้องต้นในการเพิ่มเพดานหนี้สาธารณะได้ 31.4 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งแตกต่างกับการลดค่าใช้จ่าย, ลดสวัสดิการบางอย่างตามที่ทางรีพับลิกันซึ่งถือเสียงข้างมากในสภาผู้แทนฯ ความคืบหน้าดังกล่าวทำให้ตลาดหุ้นฝั่งสหรัฐคลายความกังวลต่อการผิมนัดชำระหนี้ นำโดย Nasdaq ที่ปิดบวกกว่า 2.4% โดยรัฐบาลสหรัฐมีค่าใช้จ่ายที่รออยู่ก่อนวันจันทร์ที่ 5 มิ.ย. แบ่งเป็นด้านสังคม 1.3 แสนล้านดอลลาร์, อื่น ๆ 9.2 หมื่นล้านดอลลาร์ 2) แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มชิปปรับบวก นำโดย Marvel Technology ที่ปิดบวกในวันศุกร์ ซึ่งบริษัทคาดจะเพิ่มรายได้ต่อปีเป็นสองเท่าจากการผลิตชิปสำหรับตลาดเทคโนโลยี AI สำหรับปัจจัยในประเทศ ภาพรวมยังถูกกดดันจากความไม่มั่นใจในเสถียรภาพทางการเมืองของไทย จากกระบวนการทางการเมืองที่ล่าช้า, การรวบรวมพรรคร่วมรัฐบาลที่ยังอยู่ระหว่างการแบ่งสรรตำแหน่ง และความกังวลต่อเสียงโหวตของ สว. 250 เสียง ซึ่งอดีตกรรมการ สปท. คาด หากจัดตั้งรัฐบาลได้เร็วก่อนสิ้นเดือน ก.ค. 66 จะส่งผลต่อการลงทุน และจะทำให้ GDP จวด 2Q66 ไทยจะขยายตัวได้ไม่ต่ำกว่า 4% ส่วนค่าเงินบาทเข้านี้ยังอ่อนค่าทดสอบ 34.9 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ช่วยหนุนหุ้นกลุ่มส่งออก ทางฝ่ายแนะนำเข้าซื้อหุ้นกลุ่มส่งออก, หุ้นที่เตรียมเข้าคำนวณดัชนี MSCI, FTSE และเท็งหุ้นเข้าคำนวณดัชนี SET50/100 ในรอบครึ่งปีหลัง ส่วนคืนนี้ฝั่งอังกฤษและสหรัฐจะปิดทำการ

**กลยุทธ์ลงทุน** 1) หุ้นพื้นฐานดี: BBL, BCPG, KBANK, KTB 2) เท็งหุ้นคำนวณ: MAKRO, SAPPE, SISB, SNNP, TIDLOR, 2) เศรษฐกิจจีนเป็นความหวัง: AAV, BA, CENTEL 3) Selective: AMATA, WHA

## ปัจจัยบวก

- สคร. เพชรบุรี สาหกิจมีการเบิกจ่ายงบลงทุนตั้งแต่ ม.ค. ถึง เม.ย. 66 แล้วกว่า 9.48 หมื่น ลบ. ซึ่งสูงกว่าเป้าหมายแผนการเบิกจ่าย 9%
- Agoda เวย์นักเดินทางอินเดียคั้นหากริบต่างประเทศเทียบปี 62 เพิ่มขึ้น 225% โดยปลายทางที่ถูกคั้นหามาที่สุด 3 อันดับแรกได้แก่ ไทย สิงคโปร์ และอินโดนีเซีย
- นักเศรษฐศาสตร์คาดแบงก์ชาติจีนหั่น RRR อีกใน Q3/66 หลังเศรษฐกิจอ่อนแรง หากเป็นไปตามคาดจะส่งผลให้ RRR ถูกปรับลดลงมาอยู่ที่ระดับ 10.50% จากระดับ 10.75%

## ปัจจัยลบ

- รองประธานกรรมการหอการค้าไทย เผยผู้ส่งออกมีความเป็นห่วงเรื่องการขึ้นค่าแรง 450 บาท หากกระทำโดยทันที จะมีความเสี่ยงต่อการส่งออกไทย และจะทำให้ความสามารถในการแข่งขันลดลง
- ต่างชาติยังเดินหน้าขายหุ้นไทย ปิดวันศุกร์ 26 พ.ค. 66 ขาย 3,567 ลบ. ทำให้ยอดรวมขายหุ้นไทยแล้วกว่า 9.2 หมื่นลบ. (YTD) กดดัน Fund-flow ไหลออก

## PICKS OF the day



**BUY**

**เป้าหมาย**  
14.60 / 14.90

**แนวรับ**  
13.40 / 13.70

**BA**

- นักท่องเที่ยวยังฟื้นตัว y-y
- 2H66 ยังดีและมีเปิดบินไปจีน



**BUY**

**เป้าหมาย**  
4.50 / 4.66

**แนวรับ**  
4.26 / 4.34

**WHA**

- เติบโตทั้ง 4 เสาธุรกิจ
- ลุ้นเข้าคำนวณดัชนี SET50

### ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาบุญยังงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501  
ชุตินาญจน์ สันติเมธีวิรุฬห์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928  
ภูานันท์ อภิชาติสกุลวงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #41993  
กิตติ บัววัง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #038313

พศุตม์ ใจวิวัฒน์ชัย - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์  
ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2566\_0097



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486