

รุกขาทตลาดหุ้น

5 มีนาคม 2567

ลงแล้ว ลงอยู่ ลงต่อ

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

1,350 – 1,365

SET ยังคงลงต่อไป: แรงกดดันความกังวลภาวะการค่าโลกและเข้าสินทรัพย์ทางเลือก หากแต่บรรเทาด้วยศก.จีนที่มีแนวโน้มขยายตัวได้ต่อเนื่อง ทั้งนี้ ศาลฎีกาสหรัฐฯมีคำพิพากษาว่าการตัดสินของศาลฎีกาของรัฐโคโลราโดก่อนหน้านี้ ซึ่งได้ตัดสิทธินายโดนัลด์ ทรัมป์ ในการลงเลือกตั้งขึ้นต้น ส่งผลนายทรัมป์สามารถเข้าร่วมการเลือกตั้งขึ้นต้นในรัฐโคโลราโดในศึกวัน Super Tuesday ซึ่งเป็นประเด็นสำคัญที่ต้องติดตามในคืนนี้ แต่เนื่องด้วยนโยบายของนายทรัมป์ที่ค่อนข้างแข็งกร้าว โดยเฉพาะการกำหนดอัตราภาษี 10% สำหรับสินค้านำเข้าจากทุกประเทศ และ 60% สำหรับสินค้านำเข้าจากจีน ทางฝ่ายจึงมองการกลับมาของนายทรัมป์เป็น Sentiment ทางลบ ท่ามกลางความกังวลผลกระทบที่จะเกิดขึ้นต่อการค่าโลก รวมถึงผลกระทบต่อศก.จีน ขณะที่ราคาทองคำที่พุ่งทะลุ \$2,100 และเข้าใกล้ระดับสูงสุดที่เคยทำได้ \$2,145 คาดเป็นอีกภาพสะท้อนความกังวลดังกล่าว ด้านราคา Bitcoin ที่พุ่งขึ้นทะลุ \$68,000 ทำสถิติสูงสุดนับตั้งแต่เดือนพ.ย.64 และใกล้ที่จะทำลายสถิติสูงสุดที่ทำไว้ที่ราว \$69,000 คาดเป็นอีกปัจจัยกดดันต่อการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง อย่างไรก็ตาม มองได้แรงพียงจากการตั้งเป้าการเติบโตทางศก.ของจีนที่ยังอยู่ที่ราว 5% สำหรับปี 67 เท่ากับเป้าในปี 66 นอกจากนี้ ติดตามการประชุมสภาผู้แทนประชาชนแห่งชาติจีนที่จะเริ่มต้นในวันนี้ ด้านการขยายเวลาซื้อขายภาคบ่ายเร็วขึ้น 30 นาที ของตลาด. คาดเป็นแรงหนุนต่อ Volume การซื้อขาย ขณะที่เช้านี้ติดตามการรายงานเงินเฟ้อไทยเดือนก.พ.67 ตลาดคาด Headline CPI หดตัว 0.80% y-y จากหดตัว 1.11% y-y ในเดือนม.ค.67 และ Core CPI ขยายตัว 0.48% y-y จาก 0.52% y-y ในเดือนม.ค.67 ทั้งนี้ เงินเฟ้อที่หดตัว/ชะลอลง แม้ส่วนหนึ่งจะเป็นผลมาจากมาตรการภาครัฐ หากแต่ทางฝ่ายมองเป็นการสร้างความกังวลเรื่องเงินฝืด และอาจเป็นปัจจัยที่รัฐบาลนำมากดดันให้กนง.ปรับลดอัตราดอกเบี้ย

กลยุทธ์การลงทุน : 1) Defensive play: ADVANC, BCH, BDMS, PR9 2) Dividend play: KTB, SCB, TISCO 3) ท่องเที่ยวและเกี่ยวเนื่อง: AAV, BA, MINT, SPA 4) ฤดูร้อน: GLOBAL, GPSC, HMPRO, **SAPPE** และ 5) Selective play: AMATA, BROOK, TTA, WHA, XPG, ZIGA

ปัจจัยบวก

ปัจจัยลบ

- สภาพัฒน์เผยแพร่การจ้างงานใน 4Q66 ปรับตัวดีขึ้น โดยอัตราการว่างงานลดลงมาอยู่ที่ 0.81% หรือมีผู้ว่างงาน 3.3 แสนคน ส่วนผู้มีงานทำ มีจำนวนทั้งสิ้น 40.3 ล้านคน เพิ่มขึ้น 1.7% y-y
- Moody's เผยศก.ของอินเดียเติบโตอย่างต่อเนื่อง และข้อมูลทางศก.ของปี 66 ที่แข็งแกร่งกว่าคาด ทำให้ต้องปรับเพิ่มการคาดการณ์ศก.ปี 67 สู่ระดับ 6.8% จากเดิมที่ระดับ 6.1%
- จีนจะรายงานดัชนี PMI ภาคบริการเดือนก.พ.67 จาก Caixin ในวันที่ตลาดคาดที่ 52.9 เพิ่มขึ้นจาก 52.7 ซึ่งจะเป็นการบ่งชี้ว่าภาคบริการของจีนมีการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง

- สภาพัฒน์เผยแพร่สินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับประเภทที่มีทะเบียนรถเป็นประกันซึ่งใน 3Q66 ขยายตัวเพิ่มถึง 40.2% สะท้อนให้เห็นการขาดสภาพคล่องของครัวเรือนที่รุนแรงขึ้น
- สถาบันศก.เยอรมนี เผยผลการศก.ที่อาจเกิดขึ้นหากนายโดนัลด์ ทรัมป์ ได้กลับมาเป็นปรน.สหรัฐฯอีกครั้ง และขึ้นภาษีสินค้านำเข้าทุกชนิดอีก 10% และเพิ่มเป็น 60% สำหรับสินค้านำเข้าจากจีน ผลกระทบจากภาษีนี้จะทำให้ GDP ของสหรัฐฯลดลง 1-1.4% ชั่วคราวในช่วงปีแรกๆ ขณะที่ GDP ของเยอรมนีจะลดลง 1.2% ภายในปี 71
- เจ้าหน้าที่รัฐบาลจีนเผยศก.ที่ชะลอตัวและการว่างงานในกลุ่มคนวัยหนุ่มสาว นับเป็นประเด็นที่น่ากังวลเป็นอย่างยิ่ง ในขณะที่พวกเขาหรือเกี่ยวข้องกับแผนการสำหรับปี 67

PICKS OF THE DAY

	เป้าหมาย	33.00 / 34.00
	แนวรับ	
	32.00	

- ปิดปี 66 ได้ดี เปิดปี 67 ได้สวย
- ภาษีสุราช่วยดัน สงกรานต์ช่วยหนุน

	เป้าหมาย	93.00 / 96.00
	แนวรับ	
	89.00	

- แรงหนุนจากรอมฏอน
- เป็นหุ้นมีโอกาสโตต่อในปี 67

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาญยังยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
ชุตติกาญจน์ สันติเมธีรัฐผล, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
กิตติ บัวบึง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #038313
พศุตม์ โจ้ววัฒนชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

ฐนพงษ์ แซ่โล่ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ภักธรณีย์ จตุพร - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2567_0045