

รูกขาทตลาดหุ้น

6 มีนาคม 2567

ความกังวลต่อศก.โลก

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

1,345 – 1,365

SET ผันผวนอิงทางลง: แรงกดดันจากการเมืองสหรัฐฯและการลดสถานะเสี่ยงก่อนการแถลงของปร.เฟด ซึ่งบรรเทาลงด้วยกิจกรรมธุรกิจอยู่ในยุโรปโซนที่แสดงสัญญาณฟื้นตัวในเดือนก.พ.67 และภาพการท่องเที่ยวยภายในประเทศ ทั้งนี้ สินทรัพย์เสี่ยง รวมถึง SET Index มีแนวโน้มถูกกดดันจากศึกวัน Super Tuesday ซึ่งคู่ชิงปรน. อาจเป็นคู่แข่งคือ Biden กับ Trump โดยในช่วงเช้าวันนี้ตามเวลาของไทย Biden ได้ชัยชนะใน Iowa, Virginia, Vermont และ North Carolina ไปแล้ว ขณะที่ Trump มีชัยชนะใน Virginia และ North Carolina แล้ว ทั้งนี้ การกลับมาของ Trump ผู้ซึ่งมีแนวโน้มดำเนินนโยบายทางการค้าที่แข็งกร้าว ได้สร้างความกังวลถึงผลกระทบที่จะเกิดขึ้นต่อศก. และการค้าโลก อย่างไรก็ดี รอติดตามผลของศึกดังกล่าวอย่างเป็นทางการอีกครั้ง นอกจากนี้ คาต SET Index อาจเผชิญกับแรงขายปิดความเสี่ยงก่อนที่ปร.เฟดจะกล่าวแถลงการณ์ต่อคณะกรรมการบริหารการเงินประจำสภาผู้แทนราษฎรสหรัฐฯในคืนนี้ ซึ่งอาจไม่เผยให้เห็นถึงสัญญาณของการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในระยะเวลาอันใกล้ อย่างไรก็ดี มองทางลงจำกัดจาก 1) กิจกรรมธุรกิจอยู่ในยุโรปโซนที่แสดงสัญญาณการฟื้นตัว หลังยุโรปโซนเผยดัชนี PMI ภาคบริการเดือนก.พ.67 ที่ 50.2 เพิ่มขึ้นจาก 48.4 ในเดือนม.ค.67 และเป็นข่าวยาวตัวครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนก.ค.66 และ 2) ภาพการฟื้นตัวของการท่องเที่ยวไทย สอดรับนักท่องเที่ยวสะสมตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค.-3 มี.ค. 67 จำนวน 6.73 ล้านคน เพิ่มขึ้น 49% y-y และสร้างรายได้จากการใช้จ่ายของนักท่องเที่ยวต่างชาติแล้วประมาณ 3.26 แสนล. สำหรับปัจจัยติดตาม 1) คืนนี้สหรัฐฯจะเปิดเผยตัวเลข Job Openings เดือนม.ค.67 ตลาดคาด 8.8 ล้านตน. ลดลงจาก 9 ล้านตน. ในเดือนธ.ค.66 และ 2) การประชุมสภาผู้แทนประชาชนแห่งชาติจีนที่เปิดฉากขึ้นวานนี้และจะปิดฉากลงในวันที่ 11 มี.ค. นี้

กลยุทธ์การลงทุน : 1) ท่องเที่ยวและเกี่ยวเนื่อง: AAV, BA, BDMS, **BEM**, CPALL, CRC, MINT, SPA 2) ย้ายฐานการผลิต: AMATA, **AMATAV**, ROJNA, WHA 3) Dividend: SCB, SIRI, TISCO 4) Commodity: NER, STA และ 5) Selective: BAM, MOSHI, PTG, TLI

ปัจจัยบวก

ปัจจัยลบ

- กรมพัฒนาฯเผยช่วงเดือนม.ค.-ก.พ.67 มีการจัดตั้งธุรกิจใหม่ทั่วประเทศ จำนวน 17,270 ราย (+1.57% y-y) และมีทุนจดทะเบียนรวม 45,794.41 ล.บ. (+ 14.52% y-y)
- รมว.คลังออกสเตลียเผยว่าทางการออกสเตลียจะจัดตั้งกองทุนการเงินมูลค่า 2 พันล้านดอลลาร์ออสเตรเลีย เพื่อส่งเสริมการค้าและการลงทุนในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้
- สมาคมผู้ผลิตและผู้ค้ารถยนต์ของอังกฤษเผยยอดจดทะเบียนรถยนต์ใหม่ในอังกฤษเพิ่มขึ้นกว่า 10% y-y ในเดือนก.พ. ซึ่งถือเป็นผลการดำเนินงานในเดือนก.พ.ที่แข็งแกร่งที่สุดในรอบ 20 ปี

- กรมการค้าภายในเผยปัจจุบันมีหมูออกสู่ตลาด 5.8 หมื่นตัว มากกว่าความต้องการบริโภคเฉลี่ยวันละ 5 หมื่นตัว ทำให้มีหมูส่วนเกิน 8 พันตัว ขณะที่เงินเฟ้อเดือนก.พ.67 กลุ่มเนื้อสัตว์ เปิดโล่ง และสัตว์น้ำ ลดลง 6.44% y-y จากการลดลงของราคาเนื้อสุกร และปลาจากปัจจัยข้างต้นเป็นแรงกดดันต่อหุ้นที่ผลิตและจำหน่ายเนื้อหมู ได้แก่ BTG, CPF
- สภาพัฒน์จับตาค่ามือถืออสังหาริมทรัพย์ หลังพบปัญหาคุณภาพสัญญาณราคาแพงขึ้นยกข้อมูล สคบ.ชี้เป็นประเด็นต้องติดตามและเฝ้าระวัง หลังผู้บริโภคกว่า 80% ให้ข้อมูลสัญญาณอินเทอร์เน็ตช้า หลุดบ่อย ราคาแพคเกจปรับขึ้นจากเดิม

PICKS OF THE DAY



เป้าหมาย	5.80 / 6.00
แนวรับ	5.40

BUY

- ปี 66 รายได้เติบโต ปี 67 มองโตต่อ
- ผลประโยชน์หลายทาง



เป้าหมาย	8.50 / 8.70
แนวรับ	8.00

BUY

- ผู้ใช้บริการฟื้นตัวต่อเนื่อง โดยเฉพาะรถไฟฟ้า
- โครงการใหม่จะมีความชัดเจนขึ้น

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาบุญยังรงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
 ชุตติกาญจน์ สันติเมธวัชร, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
 กิตติ บัวบึง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #038313
 พศุตม์ ใจวิวัฒน์ชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
 ภิทรณัย จตุพร - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2567_0046



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486