

รุกขาทตลาดหุ้น

8 มีนาคม 2567

รอบจจัยใหม่ในสัปดาห์หน้า

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

1,365 – 1,380

SET แกว่งออกข้าง: หลังปัจจัยหนุนเริ่มจำกัด ระยะสั้นตลาดเน้นจับตาพัฒนาการของ 1) การออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมจากจีนหลังประกาศเป้าหมายการเติบโตที่ 5% แต่ยังไม่มีความชัดเจนเพิ่มเติม มีเพียงการอนุมัติฟรีวีซ่าให้แก่ 6 ประเทศในยุโรป 2) การประชุม ECB โดยวานนี้ที่ประชุมมีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 4.5% ตามคาดเพื่อรักษาเสถียรภาพของอัตราเงินเฟ้อ โดยอัตราเงินเฟ้อในเดือนก.พ.ปรับตัวลงสู่ระดับ 2.6% ลดลงจากเดือนม.ค. ที่อยู่ที่ 2.8% และปรับลดคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อปีนี้ลงจาก 2.7% มาอยู่ที่ 2.3% ขณะที่ปี 2568 จะเข้าสู่ระดับเป้าหมายที่ 2% พร้อมกับปรับลดคาดการณ์การขยายตัวของเศรษฐกิจจาก 0.8% เป็น 0.6% ในระยะสั้นมองกระทบต่อตลาดหุ้นจำกัด แต่ตลาดอาจเพิ่มน้ำหนักคาดการณ์การลดดอกเบี้ยในเดือนมิ.ย. 3) **ถ้อยแถลงของประธานเฟดต่อสภาสูง** โดยยังคงอัตราดอกเบี้ยในระดับปัจจุบัน แต่พร้อมปรับลดหากอัตราเงินเฟ้อจะปรับตัวลงอย่างแท้จริง ท่ามกลางแรงกดดันจากสมาชิกสภาสูง เนื่องจากต้องแลกมาด้วยปัญหาปากท้องและอัตราการว่างงานที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ประธานเฟดชี้แจงว่ากำลังพยายามหลีกเลี่ยงปัญหาดังกล่าว พร้อมกับการบรรลุเป้าหมายอัตราเงินเฟ้อ จึงกระทบตลาดหุ้นจำกัด มองการซื้อขายจะเน้น Selective Play ในหุ้นที่จะยังมีผลประกอบการที่ดีใน 1-2Q67 และหุ้นปันผลที่ขึ้น XD ในสัปดาห์หน้า หรือหุ้นที่อิงการบริโภค ซึ่งได้ประโยชน์จากดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง 7 เดือน คืบหน้าจับตาตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรภาคชะลอตัวลงสู่ 1.98 แสนตำแหน่ง หากออกมาตามคาดอาจมีแนวโน้มเร่งให้เฟดเริ่มเปลี่ยนมุมมองอัตราดอกเบี้ย สัปดาห์หน้าติดตาม เงินเฟ้อ+ยอดค้าปลีกสหรัฐ เดือนก.พ., การปรับดัชนี FTSE ในวันที่ 15 มี.ค., การแถลงผลงาน 6 เดือนของรัฐบาลไทย

กลยุทธ์การลงทุน: 1) Spending: CPALL, **CRC**, MAJOR, 2) หน้าร้อน: HTC, DOHOME, HMPRO, GPSC, **BGRIM** 3) Dividend: SCB, SIRI, PIN, SC, KBANK 4) ECBจะลดดอกเบี้ย: MINT, KCE, SHR, SAPPE, IVL และ 5) 1-2Q67ดี: NER, BEM, TRUE, ADVANC, AOT

ปัจจัยบวก

ปัจจัยลบ

- ฮาลีแฟกซ์เผย ราคาบ้านอังกฤษปรับตัวขึ้น 5 เดือนติดต่อกัน ซึ่งสะท้อนให้เห็นว่าตลาดที่อยู่อาศัยกำลังฟื้นตัว
- โฆษกประจำสำนักนายกรัฐมนตรี เปิดเผยว่า นายกรัฐมนตรีสั่งการให้ทุกส่วนราชการและหน่วยงานของรัฐ พิจารณาปรับลดงบประมาณรายจ่ายที่ไม่จำเป็น และลดการบรรจุอัตราจ้างใหม่ เพื่อนำงบประมาณในส่วนที่ปรับลด ไปจัดสรรเป็นงบประมาณรายจ่ายลงทุน เพื่อขับเคลื่อนเศรษฐกิจของประเทศ
- มหาวิทยาลัยกริฟฟิธ เผยเงินลงทุนในเอเชียเพิ่มขึ้น 37% ในปี 66 เพื่อลดความเสี่ยงทั้งด้านการเมืองและเศรษฐกิจ โดยมีไทยเป็นหนึ่งในประเทศเป้าหมายในการลงทุนโรงงานผลิตยานยนต์
- ททท. เล็งดึงจีน-ฮ่องกง ถ่ายทำหนังในไทย โดยตั้งเป้าจะมีเงินไหลเข้าลงทุน กำภาพยนตร์ในไทยกว่า 1 พันลบ.


- สปท. เตรียมเรียกสถาบันการเงินเข้ามาชี้แจง กรณีเรียกเก็บต้นทุน DCC fee ในการแปลงสกุลเงินผ่านบัตรเครดิต 1% เนื่องจากอาจเข้าข่ายการบังคับประชาชนต้องจ่าย กดดันกลุ่มการเงิน
- ค่าจ้างที่แท้จริงในญี่ปุ่นลดลงในเดือนม.ค. 0.6% m-m โดยปรับตัวลงเป็นเดือนที่ 22 ติดต่อกัน
- มอร์แกน สแตนลีย์ คาดการณ์ว่ากลุ่มผู้ผลิตรถ EV จะแข่งขันกันตัดราคาขายอย่างต่อเนื่องในปีนี้ ส่งผลกดดันกำไรของหุ้นในกลุ่มดังกล่าว
- สหรัฐเผยขาดดุลงบการค่า เพิ่มขึ้น 5.1% สู่ระดับ 6.74 หมื่นล้านดอลลาร์ในเดือนม.ค.

PICKS OF THE DAY



เป้าหมาย	28.50 / 29.50
BUY	
แนวรับ	27.00

- ลงทุน Wind Farm เกาหลี
- แนวโน้มกำไรฟื้นตัว



เป้าหมาย	38.00 / 39.00
BUY	
แนวรับ	35.00

- ผู้บริโภคยังเชื่อมั่น
- แนวโน้ม 1Q67 ยังดีต่อ

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาบุญยิ่งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
 ชุตติกาญจน์ สันติเมธวีรณ, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
 กิตติ บัวบึง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #038313
 พศุตม์ ใจวัชรณชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
 ภิทรณชัย จตุพร - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2567_0048



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486