

รุกขาทตลาดหุ้น

11 มีนาคม 2567

ขึ้นได้ แต่อาจไม่ไกล

1,380 – 1,395

● มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

SET พื้นตัว : ทางฝ่ายมอง SET เข้าใจจะ Sideways-Up ด้วยปัจจัยบวกที่สนับสนุนได้แก่ 1) แรงเท็งกำไรในหุ้นก่อนขึ้น XD โดยสัปดาห์นี้ ได้แก่ BEM (12 มี.ค.67 XD: 0.14 บาท), BGRIM (13 มี.ค.67 XD: 0.18 บาท), BH (13 มี.ค.67 XD: 3.15 บาท) และ HANA (13 มี.ค.67 XD: 0.50 บาท) เป็นต้น 2) แรงเท็งกำไรหุ้นค่างบงวด 1Q67 จะดีต่อแบบ Selective จากวิสัยทัศน์ผู้บริหารผ่านงาน Oppday ซึ่งในสัปดาห์นี้ ได้แก่ CPN, GULF, BA และ OSP เป็นต้น 3) นายกรัฐมนตรีแถลงผลงานครบรอบ 6 เดือนของรัฐบาล ทางฝ่ายคาดว่าแนวทางสื่อสารจะเป็นโทนบวก รวมทั้งจะมีการ Update แผนงานชักชวนนักท่องเที่ยวเข้าไทย ซึ่งจะเป็นผลดีต่อภาคท่องเที่ยว, จับจ่ายใช้สอย, โรงแรม รวมทั้ง Update การส่งเสริมการลงทุนซึ่งจะเป็นบวกต่อกลุ่มนิคมฯ และรับเหมาฯ 4) อากาศที่เข้าสู่ฤดูร้อน มองเป็น High Season ของกลุ่มเครื่องดื่มดับกระหาย เครื่องทำความเย็นและเครื่องใช้ไฟฟ้า นอกจากนี้ปริมาณการใช้ไฟในภาคอุตสาหกรรมมีแนวโน้มมากขึ้น ทำให้กลุ่มโรงไฟฟ้าจะได้แรงหนุนนอกเหนือไปจาก กกพ. ที่เตรียมพิจารณาค่าไฟฟ้าอัตราใหม่ ส่วน Sentiment จากต่างประเทศ แม้ว่าดัชนีดาวโจนส์ทางหลักยังขึ้น สะท้อนตลาดสินทรัพย์เสี่ยงยังถูกมองบวกจากนักลงทุน อย่างไรก็ตาม 1) เมื่อคืนวันศุกร์ ตลาดหุ้นสหรัฐทั้งสามตลาดปิดลบ คาดส่งผ่าน Sentiment เชิงลบต่อภูมิภาคเอเชียช่วงเช้านี้ นอกจากนี้ 2) น้ำมัน WTI ลดลงสู่ 78 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล (-1.17%) จากความกังวลเศรษฐกิจจีนอาจกระทบต่ออุปสงค์น้ำมัน ขณะที่บริษัทน้ำมันและก๊าซใหญ่ของจีน (CNOOC) ค้นพบแหล่งน้ำมันสำรองในทะเลจีนใต้กว่า 100 ล้านตัน และเพิ่มเป้าการผลิตน้ำมันปีนี้ 8% อาจเป็นแรงกดดันต่อหุ้นกลุ่มน้ำมัน และ 3) แรงขายหุ้นที่ถูกลดน้ำหนัก หรือตกชั้นจากการคำนวณดัชนี FTSE (Effective 15 มี.ค.)

กลยุทธ์การลงทุน : 1) Oppday + 1Qเติบโตต่อ: BA, BEM, CPN, OSP 2) เท็งหุ้นก่อน XD: BH, BGRIM, HANA 3) Summer: HMPRO, HTC, ICHI, MINT, TACC 3) ดอกเบี้ยขาลง: MTC, KTC, SAWAD 4) พิจารณาไฟฟ้า: BGRIM, GPSC, GULF

● ปัจจัยบวก

● ปัจจัยลบ

- CPCA รายงานยอดขายรถยนต์นั่งส่วนบุคคลของจีนเดือน ม.ค. - ก.พ. 67 ที่ 3.16 ล้านคัน (+16.3%y-y)
- บขส. คาดวันหยุดเทศกาลสงกรานต์ปีนี้ ซึ่งมีวันหยุด 5 วัน ติดต่อกัน จะหนุนให้ผู้โดยสาร (รถบขส., รถร่วม และรถตู้) ช่วงวันที่ 9-11 เม.ย. เฉลี่ยวันละ 7 หมื่นราย (+10%y-y)
- จีนตั้งเป้าบวกกว่า 1 พันล้านดอลลาร์ ในการส่งเสริมภาคการผลิตและเทคโนโลยีในประเทศ เพื่อส่งเสริมความสามารถในการแข่งขัน
- ศูนย์วิจัยกสิกรไทย เพิ่มคาด นกท.ต่างชาติเข้าไทยปีนี้จาก 30.6 สู่ 36 ล้านคน จากการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัว, การเปิดเส้นทางการบินเพิ่มขึ้น และ ม.พรีวีซ่ากับหลายประเทศ และพรีวีซ่าถาวรกับจีน
- จีนเผย CPI เดือน ก.พ. เพิ่มขึ้นสู่ +1%m-m, 0.7%y-y มากกว่าคาด +0.7%ม-ม, +0.3%ย-ย และฟื้นตัวจาก ม.ค. ที่ +0.3ม-ม, -0.8%ย-ย

- หลัง กกพ. มีมติรับทราบการตั้งทุนการผลิตไฟฟ้า รอบ ก.ย. - ธ.ค. 66 และเห็นชอบการคำนวณประมาณค่า Ft สำหรับงวด พ.ค. - ส.ค. 67 จะทำการเปิด Hearing พิจารณา Ft และแนวทางการจ่ายการจ่ายคืนภาระคงค้าง ทำให้มีโอกาสที่ค่าไฟจะเพิ่มขึ้น แต่จะไม่เกิน 5.44 บาทต่อหน่วย
- บริษัทที่ปรึกษาด้านแรงงาน Challenger, Gray & Christmas ในสหรัฐ เผยว่า การเลิกจ้างเดือน ก.พ.67 รวม 8.46 หมื่นราย (+3%ม-ม, +9% y-y) สูงสุดเป็นประวัติการณ์ นำโดยกลุ่มเทคโนโลยีและการเงิน จากตลาดแรงงานของสหรัฐที่ชะลอตัว
- Goldman Sachs ทอนกิจการธุรกรรมการเงินในญี่ปุ่น หลังเปิดบริการไม่ถึง 1 ปี เพื่อมุ่งเน้นการกระจายความเสี่ยงธุรกิจไปยังกลุ่มเทรดดิ้งและพาณิชย์จีนในฝั่งยุโรปและสหรัฐ
- CNPC ของจีนระบุว่า การเปลี่ยนมาใช้รถยนต์ BEV จะกระทบต่ออุปสงค์น้ำมัน และราคาน้ำมันในตลาดโลก และเป็นแรงกดดันต่อหุ้นกลุ่มน้ำมัน

PICKS OF THE DAY



เป้าหมาย
19.00 / 19.70

แนวรับ
18.00

BUY

ICHI

- ตั้งเป้าเติบโตต่อเนื่อง
- แรงหนุนในระยะสั้น



เป้าหมาย
48.50 / 50.00

แนวรับ
45.50

BUY

MTC

- คุณภาพสินทรัพย์ปรับตัวดีขึ้น
- คาดหวังสินเชื่อกลับมาโตเด่นได้อีกครั้ง

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ช่างูยยิ่งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
ชุตติกาญวน สันติเมธีธรุฒ, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
กิตติ บัวบึง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #038313
พศุตม์ ใจวิวัฒน์ชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ภักธรณีย์ จตุพร - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2567_0049



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486