

รุกขาทตลาดหุ้น

12 มีนาคม 2567

ลดเสียงก่อนเงินเพื่อสหรัฐฯ

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

1,370 – 1,385

SET ลงต่อเป็นวันที่สอง: แรงกดดันจากการลดสถานะเสียงและความน่าดึงดูดใจสินทรัพย์ทางเลือก หากแต่บรรเทาลงด้วยการเรียกความเชื่อมั่นของตลก. และแนวโน้มที่ดีสำหรับสงกรานต์ ทั้งนี้ ทางฝ่ายมองปัจจัยกดดันมาจากแรงขายลดความเสี่ยงก่อนการรายงานตัวเลขเงินเฟ้อเดือนก.พ.67 ของสหรัฐฯในคืนนี้ ซึ่งอาจเป็นสัญญาณบ่งชี้ทิศทางอัตราดอกเบี้ยของสหรัฐฯ โดยตลาดคาด 1) Headline CPI ขยายตัว 3.1% y-y และ 0.4% m-m จาก 3.1% y-y และ 0.3% m-m ในเดือนม.ค.67 และ 2) Core CPI ขยายตัว 3.7% y-y และ 0.3% m-m ชะลอลงจาก 3.9% y-y และ 0.4% m-m ในเดือนม.ค.67 ขณะที่การประชุมสองสภาประจำปีของจีนที่ได้ปิดฉากลงเมื่อวานและเป็นครั้งแรกในรอบหลายทศวรรษที่นายกฯจีนไม่ได้จัดแถลงข่าวหลังเสร็จสิ้นการประชุม คาดเป็นอีก Sentiment ทางลบ ท่ามกลางความกังวลต่อภาวะศก.จีน ส่วนสินทรัพย์ทางเลือกอย่าง Bitcoin ที่ปรับตัวขึ้นทำ New high ทะลุ \$72,000 หลังอังกฤษจะเปิดทางสำหรับการซื้อขายผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่มีมูลค่าอิงตามสินทรัพย์ดิจิทัล ตามอย่างสหรัฐฯซึ่งได้มีการดำเนินการในเดือนม.ค.67 คาดเป็นอีก Sentiment ทางลบที่เข้ามาบดบังความน่าสนใจของการลงทุนในตลาดหุ้น อย่างไรก็ตาม มองทางลงจำกัดโดยได้แรงพยุงจาก 1) มาตรการเรียกความเชื่อมั่นต่อ SET Index หลังก.ล.ต.เตรียมเอื้อริ่งมาตรการคุ้มครองตลาดไปแกรมเทรด คาดเริ่มบังคับใช้ภายใน 3Q67 พร้อมเดินหน้าเร่งแก้ไขกฎหมายหลักทรัพย์ เพิ่มการเอาผิดกับผู้ที่ทำ Naked short 2) ภาพการท่องเที่ยวที่มีแนวโน้มคึกคักในช่วงสงกรานต์ หลัง 6 สัปดาห์การบินขอเพิ่มตารางเวลาการบินวันที่ 11-12 เม.ย. และวันที่ 15-16 เม.ย. โดยประกาศเพิ่มเที่ยวพิเศษบินรวม 104 เที่ยวบิน จำนวนที่นั่งขายเพิ่ม 17,874 ที่นั่ง พร้อมโปรโมชันพิเศษลดค่าตั๋วโดยสารอีก 20% และ 3) แรงเท็งกำไรในหุ้นปันผลและหุ้นที่แนวโน้มผลประกอบการดี

กลยุทธ์การลงทุน: 1) อากาศร้อน : BGRIM, DOHOME, **GPSC**, GULF, HMPRO, HTC, SAPPE 2) ก่อตั้งและเกี่ยวเนื่อง: AAV, AOT, BA, CAPXT, CPN, MINT 3) Dividend: PIN, SC, SIRI 4) Commodity: BRR, KBS, **NER**, STA, TRUBB และ 5) Bitcoin ฟัง: BROOK, JTS, XPG


ปัจจัยบวก

ปัจจัยลบ

- บีไอไอได้ร่วมกับสมาคมส่งเสริมการรับช่วงการผลิตไทย และบริษัท อินฟอร์มา มาร์เก็ตส์ จัดงานใหญ่เพื่อแสดงสินค้าอุตสาหกรรมสนับสนุนในประเทศไทยเป็นประจำทุกปีภายใต้ชื่อ SUBCON Thailand โดยในปีนี้จะจัดขึ้นระหว่างวันที่ 15 – 18 พ.ค. มุ่งเน้นให้เกิดการเชื่อมโยงซัพพลายเชนในสองอุตสาหกรรมหลัก ได้แก่ ยานยนต์ไฟฟ้า และอิเล็กทรอนิกส์
- CAAM เผยยอดขายรถยนต์ของจีนเพิ่มขึ้น 11.1% y-y แต่ที่เกือบ 4.03 ล้านคันในช่วงเดือนม.ค.-ก.พ.67
- ออสเตเลียเผยว่าจะยกเลิกภาษีนำเข้าสินค้าเกือบ 500 รายการ เช่น แปรงสีฟัน เครื่องปิ้งขนมปัง เครื่องมือพื้นฐาน และเสื้อผ้า เพื่อขจัดกฎเกณฑ์ยุ่งยากสำหรับกลุ่มธุรกิจและแบ่งเบาภาระให้กับภาคครัวเรือนที่กำลังต่อสู้กับปัญหาค่าครองชีพที่สูงขึ้น

- ข้อมูลจาก Reed Recruitment ซึ่งวิเคราะห์โดยบลูมเบิร์ก ระบุว่าตำแหน่งงานว่างในอังกฤษลดลงเกือบ 25% y-y ในช่วงเดือนธ.ค.66 - ก.พ.67 สะท้อนว่าตลาดงานชะลอตัวลงอย่างเห็นได้ชัดและบั่นทอนความคาดหวังที่ศก.อังกฤษจะฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่ง
- รมว.การเคหะและการพัฒนาเมืองและชนบทจีน เผยว่าบริษัทผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ของจีนที่กำลังประสบปัญหาจะไม่ได้รับการช่วยเหลือ โดยควรยื่นล้มละลายหรือปรับโครงสร้างใหม่ตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ของตลาด
- ผอ.หน่วยข่าวกรองกลางแห่งชาติไต้หวันออกมาเตือนว่า จีนมีแนวโน้มว่าจะกดดันไต้หวันมากขึ้นทั้งก่อนและหลังการส่งมอบอำนาจให้รัฐบาลชุดใหม่ในเดือนพ.ค.นี้

PICKS OF THE DAY



เป้าหมาย	58.00 / 60.00
BUY	
แนวรับ	55.00

- 2Q67 ค่าไฟและก๊าซยังหนุน
- Renew โตะหนุนระยะยาว



เป้าหมาย	6.20 / 6.40
BUY	
แนวรับ	5.80

- ยางไทยขึ้นเร็วกว่ายางโลก
- NER ขายอูตาในไทยเป็นหลัก

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

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

ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ภักกรณีย์ จตุพร - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2567_0050



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486