

# รุกขาทตลาดหุ้น

14 มีนาคม 2567

เรื่องดีที่ยังมีจำกัด

**มุมมองตลาดหุ้นวันนี้**

**1,375 – 1,390**

**SET คาดแกว่งตัวออกข้าง :** หลังปัจจัยหนุนมีจำกัด กระจุกตัวอยู่ในหุ้นเฉพาะกลุ่ม คือ 1) กลุ่มท่องเที่ยวและเที่ยวเมือง หลังรัฐบาลเดินหน้าจัดงานมหาสงกรานต์ ซึ่งจะเริ่มต้นวันแรกวันที่ 1 เม.ย. ที่จังหวัดเชียงใหม่ และวันสุดท้าย 21 เม.ย. ที่จังหวัดชลบุรี และสมุทรปราการ 2) กลุ่มพลังงาน หลังราคาน้ำมันดิบ WTI ปรับตัวขึ้นทดสอบระดับ \$80 ต่อบาร์เรล ตามทิศทางสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐที่ -1.536 ล้านบาร์เรล ส่วนตลาดคาด + 0.9 ล้านบาร์เรล และประเด็นอุปทานหลังยูเครนโจมตีโรงกลั่นของรัสเซีย รวมถึงความตึงเครียดระหว่างรัสเซียและพันธมิตรล่าสุดรัสเซียระบุพร้อมทำสงครามนิวเคลียร์ 3) China play จากความหวังต่อการฟื้นตัวของ ศ.ก. จีน หลังการประชุมสองสภาจีนเสร็จสิ้น แม้ยังต้องลุ้นตัวเลข New Loan เดือน ก.พ ขณะที่ตลาดคาดจะออกมาที่ 1.54 ล้านล้านหยวน ลดลงจากเดือน ม.ค. ที่อยู่ที่ 4.92 ล้านล้านหยวน และติดตามประเด็นตามอสังหาริมทรัพย์ หลัง คันทรี การ์เดน ผิดชำระหนี้พันธบัตรครั้งแรกมูลค่ากว่า 96 ล้านหยวน ด้านทิศทางอัตราดอกเบี้ยสหรัฐเป็นอีกหนึ่งปัจจัยที่นักลงทุนจับตาดูหลังตัวเลข CPI และ Core CPI เดือน ก.พ. ออกมาสูงกว่าที่ตลาดคาด โดยคืบนี้จะมีการประกาศตัวเลข PPI และ Core PPI ซึ่งเป็นดัชนีบ่งชี้ทิศทางราคาของผู้ผลิตในเดือน ก.พ. เมื่อต้นภาค PPI จะ +1.1%y-y เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนที่ +0.9%y-y ขณะที่ Core PPI คาด +1.9%y-y ขยายตัวน้อยลงจากเดือนก่อนที่ +2%y-y ยังบ่งชี้ภาพเงินเฟ้อที่ยังชะลอตัวอย่างเชื่องช้าและยังอาจส่งผ่านไปยังผู้บริโภค จึงอาจทำให้ปัญหาเงินเฟ้อยังเรื้อรังลดการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของเฟด ด้านปัจจัยอื่นที่ให้น้ำหนักในวันพรุ่งนี้ คือ การแถลงผลงานรัฐบาลไทยรอบ 6 เดือน อาจมีการแถลงโครงการผลักดันเศรษฐกิจที่จะทำในระยะถัดไป และการแถลงผลการเจรจาขอขึ้นค่าจ้างญี่ปุ่นเพื่อคาดเดาทิศทางการประชุม BoJ ในวันที่ 19 มี.ค.นี้

**กลยุทธ์การลงทุน :** 1) ท่องเที่ยวและเที่ยวเมือง: AOT, BA, CPALL, CPAXT, MINT, SHR 2) อากาศร้อน :MALEE , SAPPE , TACC 3) China Play : NER, STA, SCGP, IML, PTTGC 4) พลังงาน: PTTEP, TOP, SPRC, BCP และ 5) Finance: KTC, MTC, SAWAD

## ปัจจัยบวก

## ปัจจัยลบ

- การยกแห่งประเทศไทยเผย ราคาซื้อขายยางแผ่นรมควันปรับตัวขึ้นต่อเนื่องมาอยู่ที่ 90.09 บาท/กก. ถือเป็นราคาสูงที่สุดในรอบ 85 เดือน เป็นบวกต่อหุ้นกลุ่มยางพารา
- บรรดาบริษัทยักษ์ใหญ่ของญี่ปุ่น เช่น โตโยต้า มอเตอร์ และนิสสัน มอเตอร์ ต่างตกลงปรับขึ้นค่าจ้างพนักงานครั้งใหญ่ที่สุดในรอบหลายทศวรรษในการเจรจาค่าจ้างประจำปีคาดว่าจะได้ผลสรุปในช่วงกลางเดือนมี.ค. หนุนภาพการฟื้นตัวของกำลังซื้อภายในญี่ปุ่น
- กกท. เตรียมจัดงาน "เทศกาลเที่ยวเมืองไทย ครั้งที่ 42" ในวันที่ 28 มี.ค.-1 เม.ย. 67 คาดสร้างรายได้ต่อเนื่องจากการเดินทางท่องเที่ยว 1.4-1.5 พันล้านบาท
- รัฐมนตรีว่าการกระทรวงพาณิชย์สหรัฐกล่าวว่า ประเทศไทยจะได้ประโยชน์จากการกระจายความเสี่ยงการผลิตเซมิคอนดักเตอร์ของสหรัฐ และซื้อชิปพร้อมที่จะ "เร่งการลงทุน" ในไทย

- บลูมเบิร์ก รายงาน คันทรี การ์เดน พลาดชำระหนี้พันธบัตรหยวนเป็นครั้งแรก มูลค่ากว่า 96 ล้านหยวน (13 ล้านดอลลาร์สหรัฐ) กลับมาสร้างความกังวลต่อภาพรวมเศรษฐกิจจีน
- ITD รับขาดสภาพคล่อง เร่งขอกู้ธนาคารเพื่อแก้ไขปัญหาดังกล่าว คาดบริษัทจะกลับสู่ภาวะปกติใน 2-3 เดือน
- CBA เผยการใช้จ่ายของภาคครัวเรือนในออสเตรเลียปรับตัวลงในเดือนก.พ. เนื่องจากการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางออสเตรเลียในปีที่แล้ว ได้ส่งผลกระทบต่อการใช้จ่ายของผู้บริโภค
- ส.อ.ท. เผยดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม เดือนก.พ.67 อยู่ที่ระดับ 90.0 ปรับตัวลดลงเล็กน้อยจากระดับ 90.6 ในเดือน ม.ค.67 หลังอุปสงค์ในประเทศที่ชะลอตัวลง ตามความกังวลเกี่ยวกับค่าครองชีพและปัญหาหนี้ครัวเรือน

## PICKS OF THE DAY

**เป้าหมาย**  
31.00 / 32.50

**แนวรับ**  
29.00

**เป้าหมาย**  
5.00 / 5.15

**แนวรับ**  
4.70

- ตัวเลขเงินหมุน
- ราคาปรับตัวดีขึ้น บริหารต้นทุนได้

- ใช้น้ำดับไฟในโรง
- รายได้ปี 66 ดี ส่วนปี 67 นี้ มอง Double Digits

**ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน**  
 ธีรดา ชาบุญยังรงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501  
 ชุตติกาญจน์ สันติเมธวีรุฬ, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928  
 กิตติ บัวบึง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #038313  
 พศุตม์ ใจวัชรณชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์  
 ภักรดนัย จตุพร - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์  
 Ref.No.: CO2567\_0052