

รุกขาทตลาดหุ้น

19 มีนาคม 2567

แสงสว่างที่ปลายอุโมงค์

1,375 – 1,395

● มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

SET แกว่งออกข้าง ลุ้นยืนแดนบวก: แรงหนุนจากสัญญาณการฟื้นตัวของศก.จีนและการปรับขึ้นของราคาน้ำมันดิบ หากแต่นักลงทุนยังรอดติดตามผลการประชุมของธนาคารกลางสำคัญ ทั้งนี้ การเปิดเผยตัวเลขศก.จีนเดือนม.ค.-ก.พ.67 วานนี้ โดยการผลิตในภาคอุตสาหกรรมและการลงทุนในสินทรัพย์ถาวรปรับตัวขึ้น 7.0% y-y และ 4.2% y-y มากกว่าตลาดคาดที่ 5.3% y-y และ 3.2% y-y ตามลำดับ ข้อมูลศก.แข็งแกร่งเกินคาดนี้ถือเป็นหลักฐานล่าสุดที่บ่งชี้ว่าศก.จีนเริ่มกลับมาฟื้นตัวอีกครั้ง ซึ่งจะเป็ปัจจัยหนุนต่อศก. รวมถึงตลาดหุ้นในภูมิภาค นอกจากนี้ ข้อมูลศก.ที่แข็งแกร่งของจีน รวมถึงการที่อิรักประกาศว่าจะปรับลดการส่งออกน้ำมันดิบลงสู่ระดับ 3.3 ล้านบาร์เรล/วันในอีกไม่กี่เดือนข้างหน้า เพื่อชดเชยการผลิตเกินโควตาของกลุ่มโอเปกพลัสตั้งแต่เมื่อเดือนม.ค. ได้หนุนให้ราคาน้ำมันดิบ WTI ปรับตัวขึ้น 2.1% ปิดที่ \$82.72 ต่อบาร์เรล ซึ่งจะเป็ Sentiment ทางบวกแก่หุ้นในกลุ่มพลังงาน ขณะที่หุ้นในกลุ่มที่มีสัดส่วนรายได้จากงานภาครัฐ อาทิ รับเหมาฯ เทคโนโลยีฯ คาดมีแรงเท็งกำไรก่อนที่จะเริ่มพิจารณาพ.ร.บ.งบประมาณปี 67 ราว 2-3 วันในวันพรุ่งนี้ อย่างไรก็ตาม มองทางขึ้นของ SET Index จำกัด เนื่องจากนักลงทุนยังรอดติดตามปัจจัยเพิ่มเติม อย่างการประชุม FOMC และ Dot plot ซึ่งจะทราบ/ออกมาในช่วงปลายสัปดาห์นี้ เพื่อจับแนวโน้มศก.สหรัฐฯ และหาสัญญาณในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกของเฟดในปีนี้ ขณะที่วันนี้ติดตามผลการประชุม BoJ ทางฝ่ายมอง BoJ จะยังคงอัตราดอกเบี้ยที่ -0.1% แต่ประเด็นสำคัญคือถ้อยแถลงหลังการประชุมที่อาจส่งสัญญาณถึงปรับเปลี่ยนนโยบายการเงินไปในทิศทางที่ผ่อนคลายน้อยลงหรือยุตินโยบายอัตราดอกเบี้ยติดลบในระยะข้างหน้า หลังการเจรจาจำนองช่วงฤดูใบไม้ผลิ ได้ปรับขึ้นค่าจ้างอย่างแข็งแกร่งที่ 5.28% ซึ่งสูงสูดนับตั้งแต่ปี 2534

กลยุทธ์การลงทุน: 1) ลุ้นค่าไฟขึ้น: BGRIM, GPSC, GULF 2) Spending+ท่องเที่ยว: AOT, CPAXT, CRC, MINT 3) งบฯ 67: AIT, CK, INET, ITTEL, READY, STEC, SYNEX, UNIQ 4) China play: AU, CPF, NER, SCGP 5) Japan play: GFPT, SUN และ 6) พลังงาน: PTTEP, TOP


● ปัจจัยบวก

● ปัจจัยลบ

- โฆษกวิปวุฒิสภาเผยสัปดาห์นี้จะเป็นการทำงานสัปดาห์สุดท้ายของคณะกรรมการวิสามัญพิจารณาศึกษาร่างพ.ร.บ.งบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ 67 วุฒิสภา เพื่อให้ปร.วุฒิสภาบรรจุร่างพ.ร.บ.งบประมาณรายจ่ายปี 67 เข้าสู่ระเบียบวาระในวันที่ 26 มี.ค. 67 โดยเบื้องต้นกำหนดวันพิจารณาไว้เพียง 1 วัน คือ วันที่ 26 มี.ค.
- รมว.ท่องเที่ยวฯเผยปี 66 ภาคเหนือมีนักท่องเที่ยวไปเยือนกว่า 39.48 ล้านคน เพิ่มขึ้น 9.65% เมื่อเปรียบเทียบกับปี 62 ขณะที่สำหรับในปี 67 คาดว่าการท่องเที่ยวในภาคเหนือจะขยายตัวอย่างต่อเนื่อง มีผู้เยี่ยมเยือนไม่น้อยกว่า 45 ล้านคน
- รอยเตอร์เผยจำนวนการแต่งงานใหม่ในประเทศจีนเพิ่มขึ้น 12.4% y-y ในปี 66 ซึ่งพลิกจากการปรับลดลงติดต่อกันนานเกือบ 10 ปี เนื่องจากมีคนหนุ่มสาวจำนวนมากขึ้นที่ตัดสินใจแต่งงานกันในปีที่ผ่านมา หลังจากที่ต้องเลื่อนแผนการแต่งงานออกไปในช่วงที่โควิดระบาด

- กทต.ยื่นคำร้องต่อศาลรธน. ขอให้พิจารณาสั่งยุบพรรคก้าวไกล และตัดสิทธิกรรมการบริหารพรรค จากเหตุมีหลักฐานอันควรเชื่อได้ว่าพรรคก้าวไกลกระทำการล้มล้างการปกครองในระบบประชาธิปไตยอันมีพระมหากษัตริย์ทรงเป็นประมุข และกระทำการอันอาจเป็นปฏิปักษ์ต่อการปกครองในระบอบประชาธิปไตย อันมีพระมหากษัตริย์ทรงเป็นประมุข
- ผลสำรวจของสำนักข่าวบลูมเบิร์กคาดการณ์ว่า GDP1Q67 ของเยอรมนีจะหดตัว 0.1% โดยเป็นการหดตัวติดต่อกันสองไตรมาส ถือว่าศก.เข้าสู่ภาวะถดถอย นอกจากนี้ ผลสำรวจยังคาดการณ์ว่าศก.เยอรมนียากที่จะฟื้นตัวในปีนี้
- ปรน.รัสเซียเตือนชาติตะวันตกเกี่ยวกับผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากความขัดแย้งโดยตรงระหว่างรัสเซียกับนาโต ที่นำโดยสหรัฐฯ โดยอาจนำไปสู่สงครามโลกครั้งที่ 3 ได้ในที่สุด

PICKS OF THE DAY

	เป้าหมาย
	29.00 / 30.00
	BUY
BGRIM	แนวรับ
	27.50

- ค่าไฟฟ้ายังหนุน
- เติมโครงการในมือต่อเนื่อง

	เป้าหมาย
	2.60 / 2.70
	BUY
ITEL	แนวรับ
	2.46

- พรบ.งบฯ หนุนเศรษฐกิจดิจิทัล
- ตั้งเป้ากำไรโต ดันลูกเข้าตลาด

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

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

ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ภักกรณีย์ จตุพร - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2567_0055



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486