

รุกขาทตลาดหุ้น

20 มีนาคม 2567

รอติดตาม FOMC

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

1,375 – 1,390

SET แกว่งตัวในกรอบ: แรงหนุนจากราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวขึ้น การพิจารณางบฯ 67 และตัวเลขศก.ที่ดีกว่าคาดของชาติตะวันตก หากแต่จำกัดด้วยภาพการไหลออกของ Fund Flow และการรอติดตามผลการประชุม FOMC ทั้งนี้ ราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวขึ้น 0.91% ปิดที่ \$83.47 ต่อบาร์เรลซึ่งเป็นระดับปิดสูงสุดนับตั้งแต่เดือนต.ค.66 โดยได้ปัจจัยหนุนจากการคาดการณ์ที่ว่าอุปทานน้ำมันในตลาดโลกจะได้รับผลกระทบจากการที่ยูเครนเดินน้ำโจมตีโรงกลั่นน้ำมันของรัสเซีย และการปรับลดการส่งออกน้ำมันดิบของอิรักและซาอุดีอาระเบียเป็นแรงหนุนต่อหุ้นในกลุ่มพลังงาน ขณะที่หุ้นที่มีสัดส่วนงานภาครัฐ เช่น รับเหมาฯ เทคโนโลยี แครดได้แรงหนุนจากการพิจารณา พ.ร.บ.งบประมาณฯ ปี 67 วรรค 2-3 ที่จะเริ่มต้นในวันนี้ และคาดจะลงมติวาระ 3 ได้ไม่เกินเวลา 6 โมงเย็นของวันที่ 22 มี.ค. 67 นอกจากนี้ คาด SET Index จะได้ Sentiment หนุนจากการที่สหรัฐฯ และเยอรมนีต่างเปิดเผยข้อมูลศก.ที่ดีกว่าคาด โดยสหรัฐฯ เผยการขอใบอนุญาตก่อสร้าง และการเริ่มต้นสร้างบ้านเดือนก.พ.67 ที่ 1.52 (+1.9% m-m) และ 1.52 ล้านยูนิต (+10.7% m-m) มากกว่าตลาดคาดที่ 1.5 และ 1.43 ล้านยูนิต ขณะที่เยอรมนีเผยดัชนีความเชื่อมั่นทางศก.เดือนมี.ค.67 เพิ่มขึ้นสู่ 31.7 มากกว่าตลาดคาดและเดือนก.พ.67 ที่ 20.6 และ 19.9 อย่างไรก็ดี มองทางขึ้นจำกัด โดยถูกกดดันจาก Fund Flow ที่ทางหลักยังไหลออก โดยนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 9 ใน 13 วันทำการของเดือนมี.ค. ภาพดังกล่าวสอดคล้องกับค่าเงินบาทที่เคลื่อนไหวในทิศทางอ่อนค่าต่อเนื่อง โดยเข้านี้ยืนอยู่เหนือ 36 บาท/ดอลลาร์ นอกจากนี้ นักลงทุนยังรอติดตามการประชุม FOMC ที่จะทราบผลในวันพรุ่งนี้ตามเวลาของไทย โดยทางฝ่ายจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ 5.25-5.5% หากแต่ต้องติดตาม Dot plot และถ้อยแถลงหลังการประชุม เพื่อจับสัญญาณช่วงเวลาในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกของปีนี้

กลยุทธ์การลงทุน : 1) งบประมาณฯ ปี 67: CK, ITEL, STEC, **STECH**, SYMC, UNIQ 2) บากอ่อน: CPF, ITC, SAPPE, **TU** 3) ลุ้นค่าไฟขึ้น: BGRIM, GPSC, GULF 4) การเงิน: MTC, SAWAD, TIDLOR 5) พลังงาน: PTTEP, SPRC, TOP และ 6) Selective: CPAXT, CRC, SISB


ปัจจัยบวก

ปัจจัยลบ

- รองโฆษกสำนักนายกฯ เผยกรม.ม.มีมติอนุมัติให้กรมทางหลวง เพิ่มวงเงินก่อหนี้ผูกพันข้ามปีงบประมาณ โครงการก่อสร้างทางหลวงพิเศษระหว่างเมือง สายบางปะอิน-สระบุรี-นครราชสีมา จำนวน 14 ตอน วงเงินรวมประมาณ 1,740 ลบ.
- Milken Institute เผยดัชนีโอกาสด้านการลงทุนระดับโลก หรือ GOI พบว่า ประเทศไทยครองอันดับ 2 ในกลุ่มประเทศศก.เกิดใหม่และกำลังพัฒนา (E&D) ในภูมิภาคเอเชีย
- IMF กำลังปล่อยกู้เป็นจำนวนเงินใกล้เคียงระดับสูงเป็นประวัติการณ์ให้กับประเทศต่างๆ เกือบ 100 ประเทศ ซึ่งแสดงถึงบทบาทที่เพิ่มขึ้นของ IMF ในการช่วยเหลือประเทศต่างๆ ในการรับมือกับปัญหาทางการเงินและการเมืองโลก หลังยุคโควิดระบอบ

- ม.หอการค้าฯ ปรับลดประมาณการศก.ท.ปี 67 ลงเหลือ 2.6% จากเดิมที่ 3.2% สาเหตุจากปริมาณการค้าโลกมีแนวโน้มขยายตัวต่ำกว่าที่คาดไว้เดิม การอุปโภคบริโภคภาคเอกชนและการลงทุนภาคเอกชนมีแนวโน้มชะลอตัว การเบิกจ่ายงบประมาณทำได้ต่ำกว่าที่คาดไว้
- เดลี ฮีโคโนมิคส์ นิวส์ของจีนรายงานว่า โรงพยาบาลหลายแห่งในจีนหยุดให้บริการทำคลอดในปีนี้ ขณะที่ผู้เชี่ยวชาญด้านอุตสาหกรรมออกมาเตือนถึงภาวะอุตสาหกรรมร่วง เนื่องจากอุปสงค์ที่ปรับตัวลดลงท่ามกลางอัตราการเกิดที่ร่วงแตะระดับต่ำสุดเป็นประวัติการณ์

PICKS OF THE DAY



เป้าหมาย
1.70 / 1.75
แนวรับ
1.60 / 1.62

STECH

BUY

- ลุ้น พสบ.งบฯ ศก.ดีขึ้นช่วยหนุน
- ตั้งเป้ารายได้ปี 67 โต 15-20%



เป้าหมาย
14.80 / 15.30
แนวรับ
14.00

TU

BUY

- ราคายังไม่ได้รับปัจจัยจากบากอ่อนเต็มที่
- เติงตัวเลขส่งออกพาณิชย์

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน
 ธีรดา ชาญยังยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
 ชุตติกาญจน์ สันติเมธีวรกุล, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
 กิตติ บัวบึง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #038313
 พศุตม์ ใจวัชรณชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
 ภักธรณัย จตุพร - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2567_0056