

# รุกขาทตลาดหุ้น

22 มีนาคม 2567

จับตาหลายสิ่งอาจนึ่งๆไปก่อน

**มุมมองตลาดหุ้นวันนี้**

**1,380 – 1,395**

**SET แกว่งตัวออกข้าง:** หลังตลาดได้ซึมซับปัจจัยมหภาคไปแล้วในช่วงก่อนหน้า ดัชนีวันนี้จึงอาจแกว่งตัวในกรอบแคบๆ อย่างไรก็ตาม ปัจจัยที่ตลาดรอพัฒนาการเชิงบวกได้แก่ 1) การสรุปผลการพิจารณาร่างพ.ร.บ.งบประมาณปี 67 หลังที่ประชุมได้มีมติปรับลดงบประมาณจำนวน 9.204 พันล้านบาทในวาระ 2-3 ขณะที่วาระ 6 ว่าด้วยเรื่องงบประมาณกลาง รัฐบาลได้เบิกจ่ายไปแล้วจำนวน 76.9% ของทั้งหมด แต่รัฐบาลยังเผชิญปัญหาเบิกจ่ายล่าช้าอยู่ที่ 3.1% ที่ประชุมจึงมีมติปรับเพิ่มงบประมาณกลางจากเดิม 6.06 แสนล้านบาท เป็น 6.14 แสนล้านบาท มองเป็นบวกต่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานเนื่องจากงบประมาณกลางที่เบิกจ่ายช่วงก่อนหน้าในส่วนของการลงทุนเพียง 55% หรือ 8.5 หมื่นล้านบาท ของงบประมาณกลางในส่วนของการลงทุนรวม 1.5 แสนล้านบาท สร้าง Sentiment เชิงบวกให้หุ้นในกลุ่มก่อสร้างหุ้น Data center รวมถึงหุ้นที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานต่างๆ 2) การนัดประชุมบอร์ดดิจิทัลกลวอลเล็ตหลังรองนายกรัฐมนตรียืนยันยังเดินหน้าในโครงการเงินดิจิทัล เนื่องจากมองเป็นโครงการกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างแท้จริง พร้อมชี้จะเห็นความคืบหน้าหลังนัดประชุมใหญ่ สร้างความหวังให้ตลาดอีกครั้ง หนุนหุ้นค่าปลีก 3) ความหวังในการกระตุ้นเศรษฐกิจของจีนเพิ่มเติมหลังตลาดรับทราบเป้าหมายการเติบโตในปีที่ 5% แต่ยังไม่มียุทธศาสตร์ที่เป็นรูปธรรมในการกระตุ้นเศรษฐกิจออกมา ล่าสุดรองผู้ว่าธนาคารกลางจีนซึ่งยังสามารถลด RRR ลงได้เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ หากมีความคืบหน้าจะเป็นบวกต่อไทยเช่นกันในฐานะคู่ค้าสำคัญ 4) วันสุดท้ายในการรับ Hearing ค่าไฟฟ้าเดือน พ.ค.-ส.ค. 67 โดยค่าไฟฟ้าจะอยู่ในช่วง 4.18-5.44 บาทต่อหน่วยเฉลี่ยสูงขึ้นจากค่าไฟในช่วงต้นปีที่อยู่ 4.18 บาทต่อหน่วย ขณะที่ปัจจัยน่าสนใจในตลาดหุ้นได้แก่ ตัวเลขนำเข้า-ส่งออกไทย, ดัชนี CCI สหรัฐ และ GDP 4Q66 อังกฤษ

**กลยุทธ์การลงทุน:** 1) แนวโน้มดอกเบี้ยขาลง: DELTA, **KCE**, HANA 2) งบประมาณปี 67 : READY, BBIK, AIT, UNIQ, STECH, MINT, AOT 3) Motor Show : **TTB**, TISCO, AH, AMATA, WHA, STANLY 4) ค่าไฟฟ้าขึ้น: BGRIM, GPSC และ 5) Selective: MAJOR, BCP


## ปัจจัยบวก

## ปัจจัยลบ

- รองว่าการธนาคารกลางจีน เผยจีนยังมีเครื่องมือนโยบายการเงินที่เหลืออยู่และมีทางเลือกมากมาย รวมทั้งยังมีโอกาสที่จะปรับลดสัดส่วนการกันสำรองของธนาคารพาณิชย์ (Reserve Requirement Ratio - RRR) ลงได้อีก
- ผู้ว่าการธนาคารกลางญี่ปุ่น แถลงต่อรัฐสภาญี่ปุ่นในวันนี้ว่า BOJ จะยังคงสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจด้วยการรักษาจุดยืนด้านนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเป็นพิเศษต่อไปอีกระยะหนึ่ง
- ธนาคารกลางสวีตเซอร์แลนด์ มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% สู่ระดับ 1.50% ส่วนทางการคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ และทำให้กลายเป็นธนาคารกลางรายใหญ่แรกที่เริ่มยุติการใช้นโยบายการเงินเชิงคุมเข้มที่มีวัตถุประสงค์เพื่อสกัดเงินเฟ้อ
- ACEA เผยยอดขายรถใหม่ในสหภาพยุโรปปรับตัวขึ้น 10.1%y-y ในเดือนก.พ. เป็นบวกต่อหุ้น ETRON ในไทย

- ผลการวิจัยในวารสารการแพทย์เดอะแลนเซต เผยอัตราการเจริญพันธุ์ในเกือบทุกประเทศนั้นจะต่ำเกินกว่าจะสามารถรักษาระดับจำนวนประชากรภายในช่วงสิ้นคริสต์ศตวรรษนี้ จำนวนบุตรโดยเฉลี่ยต่อผู้หญิง 1 คน ลดลงจากเด็ก 5 คนในปี 2493 มาเป็น 2.2 คนในปี 2564
- ศูนย์รับสร้างบ้าน พีดีเอช เผยพิษเศรษฐกิจ-ดอกเบี้ยแพง-ค่าก่อสร้างขยับ ส่งผลราคาบ้านแพง ดุดตลาด “รับสร้างบ้าน” ทั่วประเทศ
- กระทรวงพาณิชย์ รายงานว่าการส่งออกสินค้าไทยในปี 2566 มีมูลค่ารวม 284,561.8 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (หรือ 9.8 ล้านล้านบาท) หดตัว 1% โดยรายได้จากการส่งออกส่วนใหญ่ (40%) เป็นของบริษัทที่ต่างชาติเป็นเจ้าของ 100%

## PICKS OF THE DAY



|                 |               |
|-----------------|---------------|
| <b>เป้าหมาย</b> | 41.50 / 43.00 |
| <b>แนวรับ</b>   | 39.00         |

**BUY**

- FED ส่งสัญญาณลดดอกเบี้ย
- เงินบาทอ่อนค่าช่วยหนุน



|                 |             |
|-----------------|-------------|
| <b>เป้าหมาย</b> | 1.92 / 2.00 |
| <b>แนวรับ</b>   | 1.80 / 1.84 |

**BUY**

- ได้ประโยชน์จาก Motor Show
- ปัจจัยพื้นฐานดีขึ้นต่อเนื่อง

**ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน**

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

ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์  
ภักธรณีย์ จตุพร - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2567\_0058