

# รุกขาทตลาดหุ้น

26 มีนาคม 2567

หวังตัวเลขการค้าช่วยชีวิต

**มุมมองตลาดหุ้นวันนี้**

**1,365 – 1,380**

**SET แกว่งตัวออกข้าง:** แรงกดดันจากความน่าดึงดูดใจของสินทรัพย์ทางเลือกและ Fund Flow ที่ทางหลักไหลออก หากแต่จำกัดด้วยราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวขึ้น และตัวเลขการค้าเดือนก.พ.67 ของไทยที่คาดบ่งชี้ถึงแนวโน้มที่ดีของเครื่องยนต์สำคัญทางศก. ทั้งนี้ ราคา Bitcoin ที่ปรับตัวขึ้นเข้าใกล้ระดับ \$70,000 ก่อนปรากฏการณ์ Bitcoin Halving ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเดือนเม.ย.67 คาดเป็น Sentiment ทางลบที่เข้ามาบดบังความน่าสนใจของการลงทุนในตลาดหุ้น นอกจากนี้ SET Index ยังถูกกดดันจาก Fund Flow ที่ทางหลักไหลออก โดยนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิแล้ว 12 ใน 17 วันทำการ รวมขายสุทธิ Mtd 4.2 หมื่นลบ. สอดรับกับค่าเงินบาทที่ยังเคลื่อนไหวอ่อนค่าเหนือ 36 บาท/ดอลลาร์ ในทางกลับกัน มองการอ่อนค่าของสกุลเงินท้องถิ่นจะเป็นแรงหนุนต่อการท่องเที่ยวและการส่งออก ขณะที่ เช้าวันนี้ติดตามการรายงานตัวเลขการค้าเดือนก.พ.67 ซึ่งคาดเป็นแรงหนุนต่อ SET Index โดยตลาดคาด 1) การส่งออกขยายตัว 4.3% y-y แม้ชะลอจาก 9.99% y-y ในเดือนม.ค.67 หากแต่จะเป็นการขยายตัว 7 เดือนติดต่อกัน และ 2) การนำเข้าขยายตัว 1.3% y-y แม้ชะลอจาก 2.6% y-y ในเดือนม.ค.67 หากแต่จะเป็นการขยายตัว 2 เดือนติดต่อกัน ซึ่งจะเป็ภาพสะท้อนว่าเครื่องยนต์สำคัญของศก.ไทยอย่างการส่งออกและการบริโภคภายในประเทศยังอยู่ในทิศทางของการขยายตัว แม้ต้องเผชิญกับความท้าทายอย่างภาวะการชะลอตัวของศก.โลกและปัญหาเชิงโครงสร้างของศก.ไทย นอกจากนี้ คาดหุ้นในกลุ่มพลังงานจะได้แรงหนุนจากราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวขึ้น 1.64% ปิดที่ \$81.95 ต่อบาร์เรล หลัง 1) รอยเตอร์รายงานโดยอ้างแหล่งข่าวว่ารัสเซียได้สั่งให้บริษัทต่างๆ ผลิตลดการผลิตน้ำมันใน 2Q67 เพื่อให้สามารถบรรลุเป้าหมายการผลิตตามคำมั่นสัญญาที่ให้ไว้กับ OPEC+ และ 2) รัสเซียและยูเครนต่างโจมตีโครงสร้างพื้นฐานด้านพลังงานของกันและกัน

**กลยุทธ์การลงทุน:** 1) บากออ่อน: AAI, AOT, GFPT, ITC, RBF, WHA 2) ดอกเบี้ยโลกขาลง: LH, SAWAD, SC, SIRI, **SPALI** 3) Mid&Small Cap: HUMAN, TACC, WARRIX 4) พลังงานต้น-กลางน้ำ: PTTEP, TOP 5) Bitcoin ฟัง: BROOK, TTA, XPG และ 6) Selective: **MAJOR**

## ปัจจัยบวก

## ปัจจัยลบ

- เลขา ศศท. เผยภาพรวมสถานการณ์การค้าสินค้าเกษตรของไทยกับโลกในปี 66 ว่า ไทยมีมูลค่าการค้ารวม 2.372 ล้านลบ. ลดลง 0.13% จากปี 65 แต่ไทยยังเป็นฝ่ายเกินดุลการค้า 9.51 แสนลบ. ซึ่งประเทศที่ทำ FTA ด้วย เช่น จีน ญี่ปุ่น เกาหลีใต้ ออสเตรเลีย นิวซีแลนด์ แปรูชีลี อินเดีย อังกง พบว่า ยังเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง
- โฆซก กทม. เผยจะจัดแถลงข่าวการจัดงานเทศกาลสงกรานต์ ในวันที่ 9 เม.ย. 67 นี้ โดยจะมีการจัดงานในพื้นที่ต่างๆ 106 จุด และมีจุดไฮไลต์ประมาณ 14-15 จุด แบ่งประเภทงานออกเป็น 2 ประเภทหลัก ได้แก่ สายวัฒนธรรม (เป็ยกน้อย) และ สายสนุก (เป็ยกมาก)
- รมช.คลัง แถลงความคืบหน้าโครงการแจกเงิน 1 หมื่นบาทผ่านดิจิทัลวอลเล็ต ยืนยันใน 4Q67 ประชาชนจะได้รับเงิน 10,000 บาท จะมีการประชุมสรุปในวันที่ 10 เม.ย. ก่อนส่งเรื่องให้ครม.


- ผู้ผลิตเหล็กไทย เผชิญการแข่งขันสูงกับเหล็กนำเข้าจากจีน คาดปี 67 ราคาเหล็กไทยหดตัวราว 6% แม้ความต้องการใช้ในประเทศจะมีสัญญาณฟื้นช่วงครึ่งปีหลัง
- ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของมาเลเซียเดือน ก.พ. 67 ปรับตัวขึ้น 1.8% y-y สูงกว่าที่นักเศรษฐศาสตร์ 13 รายในโพลสำรวจของรอยเตอร์ได้คาดการณ์ไว้ที่ 1.4%
- BYD ปรับลดราคาเริ่มต้นของรถเก๋งไฟฟ้า BYD SEAL รุ่นใหม่ ลงเหลือเพียง 179,800 หยวน (ประมาณ 920,000 บาท) สะท้อนภาพการแข่งขันด้านราคาที่สูง (Red Ocean Market) ส่งผลลบต่ออัตรากำไรของหุ้นที่เกี่ยวข้องในห่วงโซ่อุปทานเดียวกัน

## PICKS OF THE DAY



<b>เป้าหมาย</b>	15.30 / 15.80
<b>แนวรับ</b>	14.60

**BUY**



<b>เป้าหมาย</b>	21.20 / 21.80
<b>แนวรับ</b>	20.20

**BUY**

- เริ่มเข้าสู่ high season ของหนังใหญ่
- Popcorn เริ่มขายนอก 7-11 และปีนี้จะมีโรงหนังเพิ่ม

- ลุ้น กนง. ลดอัตราดอกเบี้ยในครึ่งปีหลัง
- SPALI ปีนี้โดดเด่น

**ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน**

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

ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์  
 ภักธรณีย์ จตุพร - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: C02567\_0060



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486