

29 มีนาคม 2567

ศุกร์ประเสริฐหุ้น PCE ต่อ

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

1,365 – 1,375

SET แกว่งตัวออกข้าง: มองวันนี้มีทั้งปัจจัยบวกและลบ ส่งผลให้ SET ยังไม่ไปไหน ปัจจัยลบ ได้แก่ 1) ตัวเลข GDP สหรัฐ 4Q66 ที่ขยายตัว 3.4%q-q มากกว่าตลาดคาดที่ 3.2% q-q แม้เทียบ 3Q66 ที่ขยายตัว 4.9%q-q จะชะลอตัวลง แต่ตลาดให้น้ำหนักกับการขยายตัวของ GDP ที่มากกว่าคาด ทำให้ Fedwatchtool ปรับน้ำหนักความน่าจะเป็นในการปรับดอกเบี้ยลง 0.25% ในการประชุมเดือนมี.ย. จาก 63.7% ในสู่ 55.2% และเพิ่มน้ำหนักความน่าจะเป็นในการคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.25-5.5% จาก 29.9%สู่ 39.6% กลับมากดดันภาพรวมตลาดสินทรัพย์เสี่ยงอีกครั้ง ทำให้ตลาดจับตา PCE สหรัฐคืนนี้ อย่างใกล้ชิด หากออกมาตามคาด(+2.5%y-y)อาจบ่งชี้ว่าเงินเฟ้อสหรัฐชะลอตัวช้า และหนุนเฟดคงอัตราดอกเบี้ยต่อ 2) **นักลงทุนต่างชาติกลับมาขายกว่า 1.8 พันล้านบาทวานนี้ หลังซื้อสุทธิในช่วงสองวันก่อนหน้า มองเป็นการขายเพื่อลดความเสี่ยงก่อนถึงวันหยุด Good Friday** คาดในวันนี้จะยังคงดัน Upside ของหุ้นขนาดใหญ่ ส่วนหุ้นขนาดกลาง และ หุ้นขนาดเล็กอาจแกว่งตัวได้ดีกว่า อย่างไรก็ตามปัจจัยลบเข้ามา ได้แก่ 1) **นายกเตรียมยกระดับให้ธุรกิจคาสีโนถูกกฎหมาย และผลักดันกฎหมาย Entertainment Complex** สร้าง Sentiment บวกให้ภาคการท่องเที่ยว ก่อนที่จะเข้าสู่ช่วงเทศกาลมหาสงกรานต์ที่จะเริ่มในวันที่ 1 เม.ย. นี้ หนุนหุ้นโรงแรม ขนส่ง และท่องเที่ยว 2) **ราคาน้ำมันดิบ WTI พุ่งตัวขึ้นแตะระดับ 82.89 ดอลลาร์ต่อบาร์เรลอีกครั้งท่ามกลางการคาดการณ์ว่าที่ประชุม OPEC+ จะคงแผนการผลิตเดิม ที่มาพร้อมกับการคงการลดกำลังการผลิตของรัสเซียและซาอุดี 2.2 ล้านบาร์เรลต่อวันจนถึงสิ้นเดือนมี.ย. กดดันอุปทานน้ำมันดิบในตลาดเป็นบวกต่อราคาน้ำมันและหุ้นโรงกลั่น** ขณะที่มองหุ้นที่มีปัจจัยเฉพาะจากการคงค่า Ft อย่างกลุ่มโรงไฟฟ้าจะยังฟื้นตัวเด่น

กลยุทธ์การลงทุน : 1) ท่องเที่ยวและเที่ยวเนื่อง: AOT, AWC, AAV, ERW, **MINT**, SHR 2) ราคาน้ำมันพื้น: TOP, BCP, SPRC 3) บาทอ่อน: **NER**, STA, KCE, HANA, ITC, AAI 4) Dividend: SC, SPALI, SIRI 5) นิคม: AMATA, WHA, PIN และ 6) โรงไฟฟ้า: **BGRIM**, GPSC

ปัจจัยบวก

ปัจจัยลบ

- ก.ล.ต. เปิดรับความเห็นตั้งแต่วันที่ 28 มี.ค. ถึง 12 เม.ย.ปรับเกณฑ์โทเคนดิจิทัลที่ยื่น เน้นเปิดเผยข้อมูลเพียงพอ เพื่อให้เทียบเคียงได้กับหลักเกณฑ์ของผลิตภัณฑ์อื่นในตลาดทุนที่เกี่ยวข้องกับด้านความยั่งยืน รวมถึงอาจยกเว้นค่าธรรมเนียมการยื่นคำขออนุญาตเสนอขายฯ และค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายฯ และร่างหนังสือชี้ชวน
- Dealogic ระบุว่า ปริมาณการทำ M&A โดยรวมทั่วโลกเพิ่มขึ้น 30% เนื่องจากความเชื่อมั่นเกี่ยวกับการบรรลุข้อตกลงดีขึ้น อันเนื่องมาจากผลประกอบการที่แข็งแกร่ง โอกาสในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในปีี้และตลาดที่คึกคัก
- รมช.คลัง เปิดงานสัมมนาประจำปี 2567 พร้อมชี้ เล็งปรับเงื่อนไขมาตรการกระตุ้นอสังหาฯ เพื่อเพิ่มโอกาสคนไทยเข้าถึงการมีบ้าน
- BOI ออกมาตรการใหม่เพื่อดึงดูดการลงทุนซิปอิเล็กทรอนิกส์ในไทย โดยตั้งเป้าดึงดูดกว่า 10 บริษัทเข้ามาลงทุน คาดเข้าลงทุนกว่าแสนล้านบาท

- GDP อังกฤษออกมาที่ -0.3%q-q ใน 4Q66 ตีลบต่อเนื่อง 2 ไตรมาส หลังใน 3Q66ตีลบ 0.1%q-q ยืนยันภาพ Technical Recession
- โตโยต้า เผยว่า ยอดขายรถยนต์ทั่วโลกปรับตัวลง 7% ในเดือนก.พ. เมื่อเทียบเป็นรายปี โดยถูกกดดันจากยอดขายที่ทรุดตัวลงอย่างหนักในประเทศจีน อันเนื่องมาจากช่วงวันหยุดเทศกาลตรุษจีน รวมถึงการชะลอตัวของยอดขายในญี่ปุ่นหลังจากโตโยต้าเผชิญกับเรื่องอื้อฉาวเกี่ยวกับการทดสอบความปลอดภัย
- สคอ. เผยดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (MPI) เดือน ก.พ.67 อยู่ที่ระดับ 99.27 ลดลง 2.84% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่งผลให้ช่วง 2 เดือนแรกของปีนี้ (ม.ค.-ก.พ.) ลดลง 2.88% สาเหตุจากการผลิตยานยนต์ที่ลดลงเป็นเดือนที่ 7 และ เศรษฐกิจโลกและประเทศคู่ค้ายังคงชะลอตัว รวมถึงหนักภาคครัวเรือนที่ยังอยู่ในระดับสูง

PICKS OF THE DAY

 BGRIM	เป้าหมาย
	29.00 / 30.00
	BUY
แนวรับ	27.00

- ค่าไฟยังหนุนต่อ
- ต้นทุนก๊าซหนุน

 MINT	เป้าหมาย
	34.00 / 35.00
	BUY
แนวรับ	32.00

- คาดผลการดำเนินงาน 1Q67 เติบโต
- แผน 3 ปีข้างหน้า

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธิดา ช่างชัยยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
 ชุติกาญจน์ สันติเมธวรวิทย์, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
 กิตติ บัวบึง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #038313
 พศุตม์ โง้ววัฒนชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
 กัทรณีย์ จตุรพร - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2567_0063



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486