

รูกชาติตลาดหุ้น

19 เมษายน 2567

ความหวังจาก Bank+ภายนอก

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

1,360 – 1,370

SET คาดแกว่งตัวออกข้าง : โดยมีปัจจัยหนุนภายนอกและแรงเก็งกำไรกลุ่มธนาคารเข้ามาช่วยหลังปรับตัวลงต่อเนื่องใน 2 วันทำการก่อนหน้า ปัจจัยบวกนำโดย 1) แรงเข้าเก็งกำไรในหุ้นกลุ่มธนาคาร หลัง BBL ประกาศผลประกอบการใน 1Q67 ออกมาสดใสมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 3.9%y-y และ 18.7%q-q ทางฝ่ายคาดการณ์กำไรของกลุ่มจะโตขึ้นทั้ง y-y และ q-q โดยมี KTB และ TTB เป็น Top Pick ซึ่งกำไรคาดยังโตทั้ง q-q และ y-y มองจะเป็นกลุ่มที่ปรับตัวขึ้นผลักดันตลาด 2) ตัวเลขผู้ขอสวัสดิการครั้งแรกรายสัปดาห์ของสหรัฐที่ออกมาที่ 2.12 แสนตำแหน่ง ต่ำกว่าที่ตลาดคาดที่ 2.15 แสนตำแหน่ง มาพร้อมกับตัวเลข Philadelphia Fed Manufacturing Index ประจำเดือนเม.ย. ออกมาสูงกว่าคาดหลายเท่า โดยออกมาที่ 15.5 จุด สูงกว่าคาดการณ์ที่ 1.5 จุด ซึ่งนับเป็นค่าที่มากที่สุดในรอบ 2 ปี ช่วยคลายความกังวลในภาพการฟื้นตัวของภาคแรงงานและอุตสาหกรรมสหรัฐ แต่อาจสร้างความกังวลว่าเฟดอาจคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายยาวนานเพื่อให้สอดคล้องกับค่าจ้างที่มักเพิ่มขึ้นตามการฟื้นตัวของตลาดแรงงาน ด้านคณะกรรมการเฟดทั้ง 4 ท่าน ได้ให้ความเห็นไปในเชิง Hawkish ว่ายังไม่เห็นสัญญาณที่จะต้องลดอัตราดอกเบี้ยเร่งด่วน ด้านปัจจัยลบยังมาจากราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ยังคงอิงทางอ่อนตัวสู่ระดับ 81.89 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล แต่มองน้ำมันักกดดันราคาน้ำมันอาจน้อยลงในช่วงสั้นหลังจากวันนี้สำนักข่าว ABC รายงานว่าอิสราเอลไม่มีแนวโน้มที่จะโจมตีอิหร่านจนกว่าจะสิ้นสุดเทศกาลปัสกาในช่วงวันที่ 22-29 เม.ย. ทำให้ภาพการยกระดับความรุนแรงของสงครามลดน้อยลง ขณะที่สัปดาห์หน้าตลาดจับตาตัวเลขทางเศรษฐกิจของ 1) สหรัฐได้แก่ S&P Service/Manufacturing PMI ตัวเลข GDP ประจำ 1Q67 และตัวเลข PCE เดือนมี.ค. และ 2) การประชุม BoJ

กลยุทธ์การลงทุน : 1) ก่อเกี่ยวและเกี่ยวเนื่อง: BA, **BEM**, BTS, AWC, ERW, OR, CPALL, BJC 2) ธนาคาร: BBL, TTB, SCB, KBANK, **KTB**, TISCO 3) Defensive: PR9, BDMS 4) บาทอ่อน : ITC, AAI, CPF และ 5) Selective: ICHI, STANLY

ปัจจัยบวก

ปัจจัยลบ

- สมว.อุตสาหกรรมจีนระบุว่า บรรดาบริษัทอุตสาหกรรมรายใหญ่ของจีน มีมุมมองในแง่ดีเกี่ยวกับโอกาสทางธุรกิจ โดยมีกำไรเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง
- ครม. มีมติเห็นชอบการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่รัฐบาลสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว เพื่อบนนโยบายการค้าข้ามพรมแดนไปยังจีน การปรับปรุงเส้นทางนี้จะช่วยอำนวยความสะดวกการค้าจากไทยไปจีนได้ดีขึ้น
- ครม. ไฟเขียววีซ่าฟรีถาวรนักท่องเที่ยวคาซัคสถาน หลังเคยอนุมัติชั่วคราวในช่วงก่อนหน้า
- สมว.คมนาคมยืนยันว่า จะดำเนินการโครงการรถไฟฟ้า 20 บาทตลอดสายให้เกิดขึ้นภายใน 2 ปีแรกของรัฐบาล
- สนามบินสุวรรณภูมิ ขยับขึ้นสู่อันดับ 58 สนามบินที่ดีที่สุดในโลก ส่วน "สนามบินดอนเมือง" ติดอันดับ 10 ของสนามบินสำหรับสายการบินต้นทุนต่ำที่ดีที่สุดในโลก

- จีนแถลงการณ์แสดงความไม่พอใจต่อกรณีที่สหรัฐยื่นมือเข้ามาตรวจสอบอุตสาหกรรมทางทะเล โลจิสติกส์ และอุตสาหกรรมการต่อเรือ โดยระบุการกระทำดังกล่าวเป็นความผิดพลาดอย่างมหันต์ และเป็น การเลือกปฏิบัติต่อจีน สร้างความกังวลด้าน Geopolitical Risk
- รปท. เผยดัชนีความเชื่อมั่นผู้ประกอบการที่พักแรมเดือน มี.ค.67 พบว่า อัตราการเข้าพักเดือน มี.ค.67 เฉลี่ยอยู่ที่ 64% ลดลงจากเดือนก่อนหน้า หลังปัจจัยสนับสนุนจากวันหยุดเทศกาลตรุษจีนหมดลง พร้อมคาดการณ์อัตราการเข้าพักในเดือน เม.ย.67 จะเฉลี่ยอยู่ที่ 56%
- ธนาคารกลางจีน เตือนธนาคารพาณิชย์ในประเทศไม่ควร เน้นขยายสินเชื่อแบบมุ่งแต่ปริมาณ หลังจากข้อมูลชี้ว่าการปล่อยสินเชื่อของธนาคารต่าง ๆ ชะลอตัว
- ราคาสินทรัพย์ดิจิทัลส่วนใหญ่ปรับตัวลงก่อนถึงช่วงปรากฏการณ์ Halving Bitcoin ที่จะลดอุปทานในตลาดลง


PICKS OF THE DAY



เป้าหมาย	8.50 / 8.80
BUY	
แนวรับ	8.00

BEM

- 1Q67 คาดกำไรโต y-y
- สายสีส้มและ Double Deck ชัดเจนมากขึ้น



เป้าหมาย	17.00 / 17.50
BUY	
แนวรับ	16.00

KTB

- ได้ประโยชน์จากโครงการรัฐและการคงอัตราดอกเบี้ย
- คาดกำไร 1Q67 เติบโต q-q

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธิดา ช่างยิ่งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
 ชุติกาญจน์ สันติเมธวัชร, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
 กิตติ บัวมิ่ง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #038313
 พศุตม์ โง้ววัฒน์ชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
 กัทรณีย์ จตุรพร - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2567_0074



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486