

รูดขาดตลาดหุ้น

3 เมษายน 2566

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

เทรดแบบเหงา ๆ
กำไรแบบเจียบ ๆ

1,600 – 1,615

ทางฝ่ายมีมุมมองบวกต่อวอลุ่มเบาบาง: จากตลาดหุ้นฝั่งสหรัฐที่ปรับบวกหลังนักลงทุนมองว่าเฟดจะเริ่มชะลอการขึ้นดอกเบี้ย โดย Fed Watchtool เริ่มให้น้ำหนักการคงอัตราดอกเบี้ยสูงกว่าการขึ้นดอกเบี้ย 25 bps จากดัชนี PCE ที่ออกมาเมื่อคืนวันศุกร์ลดต่ำกว่าคาดในเดือน ก.พ. สู่ 5%y-y เช่นเดียวกับ Core PCE ก.พ. ที่ต่ำกว่าคาดสู่ 4.6% ขณะที่น้ำมัน WTI บวกกว่า 6.8% ยืน 80 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล หลังโอเปกพลัสลดกำลังผลิตลงอีก 1.16 ล้านบาร์เรลต่อวัน ทางฝ่ายคาดจะเป็นแรงหนุนต่อกลุ่มพลังงานในเช้านี้ ส่วนในประเทศมองยังได้แรงหนุนจากการเมืองที่ชัดเจนโดยวันนี้ กต. จะเริ่มเปิดรับสมัคร ส.ส. แบบแบ่งเขตเลือกตั้ง ซึ่งทางฝ่ายมองเป็นบวกต่อกลุ่ม Spending นอกเหนือไปจากมอเตอร์ไซค์ที่พุ่งสิ้นสุดไป ด้านกลุ่มท่องเที่ยวและขนส่ง มองได้แรงหนุนจากใกล้ช่วงหยุดสงกรานต์ปีแรกหลังจบโควิด ทำให้มอง Traffic ตั้งแต่สัปดาห์นี้เป็นต้นไปจะสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม ปัจจัยลบยังมีบ้าง ทั้ง 1) ทางฝ่ายกังวลต่อ Market Cap.หุ้น DELTA ที่สูงขึ้น จากราคาในวันศุกร์ที่บวกแรง หากถูกขายรุนแรงอาจกระทบดัชนี SET ได้ และ 2) ประเด็นภูมิรัฐศาสตร์ตึงเครียดมากขึ้น หลังรัสเซียจับกุมนักข่าว WSJ ส่วนวันนี้ถึงวันพุธ จีนจะปิดทำการ, วันพฤหัสบดี SET ปิด และวันศุกร์ สหรัฐและตะวันตกจะปิดทำการ รวมถึงสัปดาห์หน้าไทยจะหยุดยาว ทำให้ทางฝ่ายมองวอลุ่มจะเบาบางลงตลอดทั้งสัปดาห์นี้และสัปดาห์หน้า ทำให้ตลาดอาจเผชิญความผันผวนได้ง่าย

กลยุทธ์ลงทุน: 1) Spending+ท่องเที่ยว: AAV, ADVANC, AWC, BEM, CENTEL, LH, KTC, SNNP, IMPACT 2) อากาศร้อน+วิกฤต PM2.5: BCH, HMPRO และ 3) พลังงาน: BGRIM, GPSC, GULF, PTG, PTT, PTTEP, SPRC

ปัจจัยบวก

- ยูโรโซนเผย CPI เดือน มี.ค. ปรับลดต่ำกว่าคาด 7.1% สู่ 6.9% รวมทั้งต่ำกว่าเดือนที่แล้วที่ 8.5% จากราคาพลังงานที่ลดลง ช่วยลดแรงกดดันด้านเงินเฟ้อ
- Fitch Rating คาดฐานะสภาพคล่องของธนาคารไทยจะยังมีเสถียรภาพ จากแหล่งระดมเงินฝากเน้นในประเทศเป็นหลัก อีกทั้งอัตราส่วนปริมาณสินทรัพย์สภาพคล่องทั้งหมดต่อกระแสเงินไหลออก (Liquidity Coverage Ratio) ณ สิ้นปี 65 สูงถึง 192%
- 5 เม.ย. นี้ กพ. จะประกาศผู้ชนะประมูลไฟฟ้าพลังงานทดแทน 5,203 MW ซึ่งคาดเป็นบวกต่อกลุ่มพลังงาน โดยแบ่งเป็นก๊าซชีวภาพ 335 MW, พลังงานลม 1,500 MW แสงอาทิตย์ถักเก็บ 1,000 MW และแสงอาทิตย์ 2,368 MW

ปัจจัยลบ

- รองผู้ว่าการธนาคารกลางจีน กล่าวในงาน Boao Forum ว่าเตรียมเพิ่มการกำกับดูแลเศรษฐกิจด้านดิจิทัล โดยเมื่อปี 2563 ทางการเงินฟิ่งจะเพิ่มข้อจำกัดและระเบียบในธุรกิจแพลตฟอร์มการเงินออนไลน์
- นางเจเน็ต เยลเลน รมต.คลังสหรัฐสนับสนุนให้เพิ่มความเข้มงวดในการกำกับดูแลธุรกิจการเงินที่ไม่ได้จดทะเบียนเป็นธนาคาร (Shadow Bank) โดยอาจครอบคลุมถึงการเพิ่มการถือครองสินทรัพย์สภาพคล่อง, Stress Test เพื่อป้องกันปัญหาเช่นเดียวกับกรณี SVB
- World Bank หั่นคาดการณ์ GDP ไทยปี 66 จาก 4.1% สู่ 3.6% โดยมองปัจจัยเสี่ยงจากการไม่ปรับปรุงภาคบริการ การเคลื่อนย้ายเงินทุนและแรงงาน

PICKS OF the day



BUY

เป้าหมาย
2.94 / 3.02

แนวรับ
2.72 / 2.78

AAV



BUY

เป้าหมาย
220.00 / 225.00

แนวรับ
207.00 / 210.00

ADVANC

- ท่องเที่ยวสงกรานต์
- มีส่วนแบ่งตลาดในประเทศสูงสุด

- จับมือกับ UOB
- คาดการณ์ปรับบวกก่อนทราบผลดีล TTTBB

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาบุญยังงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
ชุตติกาญจน์ สันติเมธีวิรุฬ - นักวิเคราะห์การลงทุนด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และทางเทคนิค #37928
ภูานันท์ อภิชาติสกุลวงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #41993
กิตติ บัวมิ่ง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #038313

พศุภมวี ใจวิวัฒน์ชัย - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ฐนพวงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: C02566_0063