

รูดขาดตลาดหุ้น

4 กรกฎาคม 2566

ชัดเจน

1,500 – 1,520

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

ภาค SET แกว่งตัว Sideways up: จากการคลายความกังวลเกี่ยวกับรอยร้าวระหว่างพรรคก้าวไกลและเพื่อไทย หลังทั้งสองตกลงเสนอขายวันหมู่หะหมัดนอร์ มะกา หัวหน้าพรรคประชาชาติ เป็นปร.สภา และรองปร.สภาคนที่ 1 และ 2 เป็นของพรรคก้าวไกลและเพื่อไทย ตามลำดับ ส่งผลให้ภาพการเมืองไทยมีความชัดเจนขึ้น ซึ่งจะหนุนให้นักลงทุนที่ไม่ชอบความไม่แน่นอนที่ชะลอการลงทุนไปก่อนหน้านี้มีแนวโน้มกลับมาลงทุนใน SET Index โดยเฉพาะนักลงทุนต่างชาติ ขณะที่หุ้นในกลุ่มจับจ่ายใช้สอยภาคได้ Sentiment ทางบวกจากการที่สปท.เตรียมออกมาตรการแก้หนี้ครัวเรือน อย่างไรก็ตามทิศทางของ SET Index วันนี้คาดถูกจำกัดจากการเข้าใกล้ตำแหน่งนายกฯของนายพิธา ลิ้มเจริญรัตน์ ซึ่งจะเป็ปัจจัยกดดันต่อหุ้น Big Cap. ที่อยู่ในอุตสาหกรรมที่มีการแข่งขันต่ำ จากความกังวลต่อนโยบายทลายทุนผูกขาดของพรรคก้าวไกล ด้านหุ้นกลุ่มพลังงานภาคเป็นอีกแรงกดดันต่อ SET Index ตามราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ร่วงลง 1.20% สู่ \$69.79 ต่อบาร์เรล จากความกังวลเกี่ยวกับการชะลอตัวของศก.ทั่วโลก ซึ่งได้บดบังปัจจัยบวกจากการที่ซาอุดีอาระเบียและรัสเซียปรับลดอุปทานน้ำมัน โดย PMI ภาคการผลิตของสหรัฐฯ ยุโรป และเยอรมนีสะท้อนภาพการชะลอตัวของภาคอุตสาหกรรม อีกทั้งจีนซึ่งเป็ความหวังของโลก แม้ Caixin PMI เดือนมิ.ย. ยืนเหนือ 50 แต่ชะลอลงจากเดือนก่อนหน้า อย่างไรก็ตามสำหรับจีนนักลงทุนยังคงมีความคาดหวังว่ารัฐบาลจีนจะมีการออกมาตรการกระตุ้นศก.เพิ่มเติม ขณะที่วันนี้ติดตามการประชุมสภาฯ โดยประเด็นสำคัญคือการโหวตเลือกปร.สภา เพื่อจับสัญญาณของความชัดเจนทางการเมืองไทยและความสามัคคีของ 8 พรรคร่วมฯอีกครั้ง

กลยุทธ์ลงทุน: 1) Spending+ท่องเที่ยว: AH, AOT, BA, BEM, BTS, COM7, CPN, CRC, KLINIQ, MINT, OR, SAT, SPA 2) หุ้นพว.ดี+Preview งบฯ: ADVANC, BRI, KBANK, SAWAD, SPALI และ 3) การเมืองชัดเจนขึ้น: CK, SC, SIRI

ปัจจัยบวก

- สปท.เผยดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจเดือนมิ.ย.ที่ระดับ 51.0 เพิ่มขึ้นจาก 49.7 ในเดือนพ.ค. ตามความเชื่อมั่นที่ดีขึ้นในเกือบทุกองค์ประกอบ นำโดยความเชื่อมั่นด้านการผลิตและผลประกอบการ
- สปท.เผยว่าจะเร่งออกแนวทางการแก้ปัญหาหนี้ครัวเรือนอย่างยั่งยืน โดยแนวทางจะครอบคลุมตลอดวงจรรหนี้ ตั้งแต่การก่อหนี้ใหม่ที่มีคุณภาพ การดูแลหนี้เดิมโดยเฉพาะ NPL และหนี้เรื้อรัง รวมถึงช่วยให้อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ในระบอบ
- จีนหัวรายงานข้อมูลของสมาคมผู้ผลิตยานยนต์แห่งประเทศจีนระบุว่าภาคการผลิตยานยนต์ของจีนมีการเติบโตแข็งแกร่งในแง่รายได้ (+14.3% y-y)และกำไร (+24.3% y-y) ช่วงเดือนม.ค.-พ.ค.ปีนี้

ปัจจัยลบ

- สหรัฐฯเผยดัชนี PMI ภาคการผลิตจาก ISM ปรับตัวลงสู่ระดับ 46.0 ในเดือนมิ.ย. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนพ.ค.63 เนื่องจากได้รับผลกระทบจากการลดลงของการจ้างงาน แม้ว่าคำสั่งซื้อใหม่ปรับตัวขึ้น
- ยุโรปเผยดัชนี PMI ภาคการผลิตขึ้นสุดท้ายจาก HCOB ปรับตัวลดลงสู่ระดับ 43.4 ในเดือนมิ.ย. จากระดับ 44.8 ในเดือนพ.ค. ซึ่งนับเป็ระดับต่ำสุดตั้งแต่ช่วงการแพร่ระบาดของโควิด 19 บ่งชี้ถึงแนวโน้มภาคอุตสาหกรรมที่ซบเซา
- ส่วนต่างของ U.S. Treasury yield curve 2 และ 10 ปี พุ่งสูงสุดนับตั้งแต่ปี 2524 ที่ระดับ -109.50 ในช่วงแรกๆของการซื้อขายเมื่อวานนี้ ซึ่งสะท้อนถึงความกังวลของตลาดการเงินที่ว่า การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของเฟดจะทำให้ศก.เข้าสู่ภาวะถดถอย

PICKS OF the day



BUY

KBANK

เป้าหมาย
133.50 / 137.50

แนวรับ
128.00 / 130.00

- คาดกำไรเพิ่มขึ้นทั้ง y-y, q-q
- ลุ้น Fund flow ช่วยหนุน



BUY

SC

เป้าหมาย
4.60 / 4.76

แนวรับ
4.32 / 4.40

- เริ่มเห็นตลาดฯ ผ่อนคลาย
- คาดกำไรได้ตามเป้า

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาญะยังงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
ชุตติกาญจน์ สันติเมธีวรุฒ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
กิตติ ตวีบึง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #038313

พศุตม์ ใจวิวัฒน์ชัย - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
สุนพงษ์ แซ่ลี - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ภักธนัย จตุพรส - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: C02566_0122



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486