

รุกขาทตลาดหุ้น

28 มิถุนายน 2566

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

เรื่องราวร้ายๆ ที่บดบังเรื่องดีๆ

1,465 – 1,485

คาด SET แกว่งตัว Sideways to sideways down: โดยถูกกดดันจากการปรับตัวลงของหุ้นในกลุ่มพลังงาน ตามราคาน้ำมัน WTI ที่ร่วงลง 2.41% สู่ระดับ \$67.70 ต่อบาร์เรล ท่ามกลางความวิตกกังวลเกี่ยวกับภาวะศก.และอุปสงค์น้ำมัน หลังมีสัญญาณบ่งชี้ว่าธนาคารกลางหลักยังคงเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ โดยเฉพาะข้อมูลศก.ล่าสุดของสหรัฐฯเมื่อคืนนี้ที่บ่งชี้ว่าศก.ยังแข็งแกร่ง แม้จะเป็น Sentiment ทางบวกในระยะสั้น แต่ในทางกลับกันจะเป็นปัจจัยสนับสนุนการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของเฟดในระยะต่อไป อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี ติดตามถ้อยแถลงของป.ร.เฟด ในการเสวนาซึ่งจัดขึ้นโดย ECB ในวันนี้ เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ทิศทางของอัตราดอกเบี้ยอีกครั้ง ขณะที่การเมืองไทยยังเป็น Overhang กดดัน SET Index ต่อเนื่อง หลังพรรคก้าวไกลและเพื่อไทยยังไม่สามารถตกลงกันได้ในเรื่องของตำแหน่งป.ร.ศก. อีกทั้งยังมีการเลื่อนการหารือระหว่างทั้งสองพรรคในวันนี้ออกไปก่อน ซึ่งเป็นการสะท้อนภาพความไม่แน่นอนของการเมืองไทย อย่างไรก็ตาม ทางลงของ SET Index ในวันนี้คาดจำกัดโดยได้แรงหนุนจากตัวเลขการค้าไทยที่ปรับตัวดีขึ้นจากเดือนก่อนหน้า โดยเฉพาะการส่งออกไก่ เครื่องดื่ม อิเล็กทรอนิกส์ และยานยนต์ ที่ขยายตัว y-y ทั้งในเดือนพ.ค.และ 5M66 คาดเป็น Sentiment ทางบวกต่อหุ้นที่ส่งออกสินค้าในกลุ่มดังกล่าว กอปรกับการส่งออกได้แรงหนุนจากค่าเงินบาทที่ยังคงอ่อนค่าขึ้นเหนือ 35 บาท/ดอลลาร์ ขณะที่หุ้นในกลุ่มนิคมฯ คาดได้ Sentiment ทางบวกจากแนวโน้มการเติบโตของ EV ในไทย หลังค่ายรถยนต์มีการลงทุนใหม่เกือบหมื่นลบ. สร้างโรงงานผลิตแบบต่างๆกว่า 20 โครงการ

กลยุทธ์ลงทุน: 1) Spending+ท่องเที่ยว: AOT, CPN, MAJOR 2) ส่งออก: AH, GFPT, HANA, KCE, SAPPE, SAT 3) SET50/100: AURA, SNNP 4) นิคมฯ: AMATA, WHA และ 5) Window Dressing: BEM, CRC, LH, PTTGC, SCGP

ปัจจัยบวก

- กองศก.การท่องเที่ยวและกีฬาเผยประเทศไทยมีจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติสะสมตั้งแต่ 1 ม.ค.-25 มิ.ย. 12.46 ล้านคน (+539% y-y) สร้างรายได้จากการใช้จ่ายของนักท่องเที่ยวต่างชาติแล้ว 5.14 แสนลบ.
- ก.พาณิชย์เผยการค้าเดือนพ.ค. 1) การส่งออก -4.60% y-y ปรับตัวดีขึ้นจากเดือนเม.ย.ที่ -7.62% y-y และ 2) การนำเข้า -3.40% y-y ปรับตัวดีขึ้นจากเดือนเม.ย.ที่ -7.31% y-y
- นายกฯจีนเผยว่าศก.จีนใน 2Q66 มีแนวโน้มจะขยายตัวแรงกว่า 1Q66 และคาดว่าอาจขยายตัวตามเป้าที่รัฐบาลกำหนดไว้ที่ 5% อีกทั้งรัฐบาลจีนวางแผนที่จะออกนโยบายที่มีประสิทธิภาพมากขึ้นเพื่อกระตุ้นอุปสงค์ภายในประเทศและเปิดตลาดให้กว้างขึ้น
- นักเกือเอเชียรายงานว่าเวียดนามจะลด VAT จาก 10% เป็น 8% ตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. ศ.ค. คาดเป็นปัจจัยหนุนต่อหุ้นที่มีธุรกิจเวียดนาม เช่น AMATA, BJC, CPF, CRC, SCGP, SNNP, WHA

ปัจจัยลบ

- การส่งออกจากไทยไปจีน -24% y-y ในเดือนพ.ค. สร้างความกังวลว่าจีนอาจใช้นโยบายพึ่งตัวเองและลดการนำเข้า
- ป.ร. ECB เผยว่าเงินเฟ้อในโซนยูโรยังคงอยู่ในระดับสูง และยิ่งเร็วเกินไปที่จะประกาศชัชนะเหนือดัชนีราคาผู้บริโภคที่กำลังพุ่งสูงขึ้น
- HSBC เตือนว่าศก.สหรัฐฯจะเผชิญภาวะถดถอยในปีหน้า ขณะที่ศก.ยุโรปจะเผชิญภาวะถดถอยในปีหน้า
- โฟแนนเซียลไทมส์เผยการปลดพนักงานในกลุ่มธนาคารรายใหญ่ที่สุดของสหรัฐฯในปีนี้อาจแตะ 1.1 หมื่นตำแหน่ง ขณะที่สหรัฐฯกำลังต่อสู้กับตลาดการจัดหางานที่ย่ำแย่ที่สุดนับตั้งแต่วิกฤตการเงิน หลังเกิดการแพร่ระบาดของโควิดในช่วงที่เกิดโควิด

PICKS OF the day



BUY

CPN

เป้าหมาย

66.00 / 67.50

แนวรับ

62.50 / 63.00

- CPN มีแผนเพิ่มสัดส่วนลงทุน CPNREIT
- รับผลดีจากท่องเที่ยวที่ฟื้นตัว



BUY

GFPT

เป้าหมาย

12.70 / 13.30

แนวรับ

11.70 / 12.00

- กลุ่มอาหารสลับตัวเล่น
- PE ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในอดีต

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาบุญยังวงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
ชุตินาฏจน์ สันติเมธีรุฬ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
ภูานันท์ อภิชาติสกุลวงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #41993
กิตติ บัวบัง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #038313

พศุตม์ ใจวิวัฒน์ชัย - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ฐนพวงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: C02566_0118



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486