

รูกขาทตลาดหุ้น

3 เมษายน 2567

เร่รงบๆ แต่อาจไม่เร่รงลดดอกเบีย

● มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

1,370 – 1,390

SET แกว่งตัวแบบ Sideways: แรงหนุนจากการเร่รงรด์งบประมาณภาครัฐและการปรับตัวขึ้นของราคาน้ำมันดิบ ซึ่งถูกหักล้างด้วยการเข้าหาสินทรัพย์ปลอดภัยและความกังวลนโยบายการเงินตึงตัวของเฟด ทั้งนี้ คาดหุ้นที่มีสัดส่วนรายได้งานภาครัฐ รวมถึงหุ้นที่ได้ประโยชน์ทางอ้อมจากการหมุนเวียนของเม็ดเงิน จะยังคงได้ Sentiment หนุน จากการเร่รงรด์บฯปี 67 หลังกรม.เห็นชอบม.เร่รงรด์บฯ67 และนายฯได้กำชับให้เร่รงรด์การใช้จ่ายงบประมาณในปีนี้เป็นไปโดยเร็ว เพราะจะเป็นกลไกสำคัญในการกระตุ้นและสร้างเม็ดเงินหมุนเวียนในระบบศก. ทั้งนี้ สำนักบฯได้ตั้งกรอบกำหนดให้ 3QFY67 ต้องมีการเบิกจ่ายแล้วเสร็จ 82% ขณะที่หุ้นกลุ่มพลังงานมองได้แรงหนุนจากราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวขึ้น 1.72% ปิดที่ \$85.15 ต่อบาร์เรล จากสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลาง โดยอิหร่านประกาศว่าจะตอบโต้อิสราเอล หลังจากอิสราเอลโจมตีสถานกงสุลอิหร่านในกรุงดามัสกัส ในทางกลับกัน สถานการณ์ตึงเครียดดังกล่าวคาดเป็นแรงกดดันต่อสินทรัพย์เสี่ยงเช่นกัน ท่ามกลางการเข้าหาสินทรัพย์ปลอดภัย สอดรับกับราคาทองคำ COMEX ที่ปรับตัวขึ้น 1.1% ปิดที่ \$2281.8 ต่อออนซ์ นอกจากนี้ การลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงยังถูกกดดันจาก US bond yield 10 ปี ที่ติดตัวขึ้นทดสอบระดับ 4.4% หลังสหรัฐฯเผยแพร่ผลสำรวจ JOLTs พบว่าตัวเลขการเปิดรับสมัครงานเพิ่มขึ้นสู่ 8.756 ล้านตน.ในเดือนก.พ.67 และเพิ่มขึ้นจาก 8.748 ล้านตน.ในเดือนม.ค.67 ซึ่งบ่งชี้ว่าศก.และตลาดแรงงานของสหรัฐฯยังคงแข็งแ่รง และส่งผลให้เกิดความกังวลว่าเฟดอาจจะชะลอเวลาในการปรับลดอัตราดอกเบี้ย ขณะที่วันนี้ติดตามการประชุม OPEC+ ซึ่งแหล่งข่าวเปิดเผยกับรอยเตอร์ว่า OPEC+ ยังไม่มีแนวโน้มที่จะเปลี่ยนแปลงนโยบายการผลิตน้ำมันก่อนที่จะถึงวันประชุมรัฐมนตรีกลุ่มพลังงานของ OPEC+ ในวันที่ 1 มิ.ย.67

กลยุทธ์การลงทุน : 1) หวังศก.จีนฟื้น: EKH, HANA, IVL, PTTGC, **SCGP**, SNNP 2) ท่องเที่ยว: AAV, AOT, AWC, BA, ERW, LH, OR 3) ส่งออก: AAI, ITC, KCE, MEGA 4) บฯ67: CK, SC, STEC, SYMC, SYNEX, UNIQ และ 5) พลังงาน: BCP, **PTTEP**, SPRC, TOP

● ปัจจัยบวก

● ปัจจัยลบ

- กรม.อนุมัติหลักการยกเว้นค่าทางด่วนทล.พิเศษหมายเลข 7 และ 9 ระหว่างวันที่ 11-17 เม.ย.67 เพื่ออำนวยความสะดวกในการเดินทางให้กับประชาชน
- สมว.แรงงานเผยรัฐบาลพร้อมพิจารณาปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำมากกว่าปีละ 1 ครั้ง โดยจะพิจารณาตามความเหมาะสมของสถานการณ์ศก.
- GPI เผยตัวเลขครึ่งทาง Motor Show 2024 ยอดจองซื้อรถยนต์ทะลิกเกือบ 2 หมื่นต้น นำโดยโตโยต้าที่ 3,896 คัน คาดเป็น Sentiment หนุนต่อกลุ่มผู้ผลิตชิ้นส่วน อาทิ AH, SAT, STANLY เป็นต้น
- สำนักบริหารการตรวจคนเข้าเมืองแห่งชาติจีนคาดการณ์การเดินทางขาเข้าและขาออกผ่านท่าด่านผ่านแดนของจีน ช่วงเทศกาลเซงเม้งที่ใกล้มาถึง จะเฉลี่ยอยู่ที่ 1.78 ล้านครั้ง/วัน เพิ่มขึ้น 74.5% y-y
- BRC เผยราคาสินค้าตามร้านค้าในอังกฤษเดือนมี.ค.67 ขยายตัว 1.3% y-y ชะลอลงจาก 2.5% y-y ในเดือนก.พ.67 ซึ่งเป็นการปรับขึ้นรายปีน้อยที่สุดนับตั้งแต่เดือนธ.ค.64 และเป็นสัญญาณบ่งชี้เพิ่มเติมว่าขณะนี้แรงกดดันเงินเฟ้อของอังกฤษลดลงอย่างรวดเร็ว

- กรมพฒฯฯเผยยอดจดทะเบียนจัดตั้งธุรกิจใหม่ 1Q67 มีจำนวนทั้งสิ้น 25,003 ราย ลดลง 1,179 ราย หรือ 4.50% y-y คิดเป็นทุนจดทะเบียน 67,940 ลบ. ลดลง 271,645 ลบ. หรือ 79.99% y-y
- ยูโรโซนเผยดัชนีภาคการผลิตขั้นสุดท้ายของ HCOB ที่รวบรวมโดย S&P เดือนมี.ค.67 ลดลงสู่ 46.1 จาก 46.5 ในเดือนก.พ.67 แม้สูงกว่าตัวเลขขั้นต้นเดือนมี.ค.67 ที่ 45.7 แต่ยังคงอยู่ต่ำกว่าระดับ 50 ติดต่อกันเป็นเดือนที่ 21 ซึ่งบ่งชี้ว่ากิจกรรมธุรกิจอยู่ในภาวะหดตัว
- ก.กลาโหมเบลารุสเผยเบลารุสได้เริ่มการซ้อมรบในภูมิภาคต่างๆ ตามแนวชายแดนที่ติดกับยูเครนและประเทศสมาชิก EU อย่างลึทิวเบียและโปแลนด์

PICKS OF THE DAY



เป้าหมาย	158.00 / 163.00
BUY	
แนวรับ	
PTTEP	152.00



เป้าหมาย	31.00 / 32.00
BUY	
แนวรับ	
SCGP	29.00

- แนวโน้มราคาน้ำมันขึ้นต่อ
- 2Q67 มีปัจจัยหนุน

- คาดจีนหนุนต่อเนื่อง
- ราคาปรับตัวดีขึ้น

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธิดา ชาญยิ่งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
 ชุตติกาญจน์ สันติเมธวัชร, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
 กิตติ บัวมิ่ง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #038313
 พศุตม์ ใจวิวัฒน์ชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

ฐนพพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
 กัทรณณีย์ จตุรพร - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2567_0066



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486