

5 เมษายน 2567

เงินเฟ้อไทยและเลขแรงงานสหรัฐ

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

1,368 – 1,380

SET ภาค Sideways : แม้ตลาดจะมีแรงหนุนจากปัจจัยภายนอกแต่มอง Upside จำกัด คาดแรงซื้อขายจะเบาบาง เนื่องจากเป็นวันหยุดวันเซงเม็งของจีน และยังเป็นวันทำการสุดท้ายก่อนถึงวันหยุดสุดสัปดาห์ต่อเนื่องกับวันจักรีของไทย ทำให้นักลงทุนอาจชะลอการเข้าซื้อ ปัจจัยบวกมาจากตัวเลขผู้ขอสวัสดิการครั้งแรกประจำสัปดาห์ของสหรัฐที่ออกมาที่ 2.21 แสนราย สูงกว่าที่ตลาดคาดที่ 2.13 แสนราย และสูงกว่าในสัปดาห์ก่อน สอดคล้องกับความต้องการของเฟดที่อยากจะเห็นสัญญาณการชะลอตัวของอัตราเงินเฟ้อ เนื่องจากการชะลอตัวของภาคแรงงานจะส่งผ่านออกมาในรูปแบบของค่าจ้างที่หดตัวตาม ซึ่งช่วยลดกำลังซื้อ และจะช่วยชะลออัตราเงินเฟ้อลงในที่สุด ด้านตัวเลข Composite PMI และ Services PMI ยุโรปออกมาที่ 50.3 และ 51.5 จุด ยืนเหนือ 50 จุด ทั้งคู่สร้างความหวังการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในยูโรโซนซึ่งเป็นคู่ค้าสำคัญอันดับที่ 4 ของไทยซึ่งมีมูลค่าการค้าซื้อ-ขายระหว่างกันกว่า 7.35% ของการซื้อขายรวมระหว่างไทยและประเทศอื่นๆ คาดหุ้นในกลุ่มชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ หุ่นยนต์ ยานพาหนะ จะได้รับอานิสงส์บวกเนื่องจากเป็นสินค้าส่งออกสำคัญที่ไทยส่งออกไปยังยูโรโซน นอกจากนี้ราคาน้ำมันดิบ WTI ฟื้นตัวเหนือระดับ \$86.50 ต่อบาร์เรล มองเป็นบวกต่อหุ้นพลังงานต้นน้ำ ซึ่งมาจากความตึงเครียดที่ทวีความรุนแรงในตะวันออกกลางหลังเจ้าหน้าที่ระดับสูงของกลุ่มฮามาสเผยแพร่การเจรจาหยุดยิงไม่เป็นผล สร้างความกังวลต่อความเสถียรด้านภูมิรัฐศาสตร์อีกครั้ง มองเป็นบวกต่อราคาน้ำมัน แต่กดดันความเชื่อมั่นนักลงทุน ในวันนี้จับตาตัวเลข Headline CPI และ Core CPI เดือนมี.ค. คาดออกมาที่ -0.4% และ 0.4%y-y ซึ่ง Headline ตีดลงน้อยลงจากเดือนก่อนที่ -0.77%y-y ขณะที่ Core ทรงตัว จึงอาจบ่งชี้กำลังซื้อที่เริ่มฟื้น มีแนวโน้มที่คง.จะยังไม่ตัดสินใจลดอัตราดอกเบี้ยในการประชุมสัปดาห์หน้า

กลยุทธ์การลงทุน : 1) ค่าเงินบาทอ่อนค่า: ITC, KCE, HANA, MEGA, NER, 2) ราคาน้ำมัน : PTTEP, PTTGC, SPRC, TOP, BCP 3) ก่อตั้งเที่ยว-Spending : CPALL, CPAXT, MOSHI, MINT, ERW,AWC, AOT, OR และ 4) Selective : PR9, BCH , **AMATAV**

ปัจจัยบวก

ปัจจัยลบ

- ผู้ว่าราชการกรุงเทพมหานคร เผยเตรียมแถลงจุดจัดงานสงกรานต์ทั่วกทม. 118 จุด เพื่อผลักดันการท่องเที่ยวในเมืองหลวง ในวันที่ 9 เม.ย. 67
- อียิปต์เริ่มนำเข้าก๊าซ LNG เพิ่ม เพื่อหลีกเลี่ยงปัญหาการขาดแคลนในช่วงฤดูร้อน สร้างอุปสงค์เพิ่มเป็นบวกต่อ ราคาหุ้นพลังงาน และ ราคา LNG
- AOT คาดช่วงสงกรานต์ 2567 ระหว่างวันที่ 11 - 17 เมษายน 2567 จะมีผู้โดยสารมาใช้บริการท่าอากาศยานทั้ง 6 แห่ง กว่า 2.61 ล้านคน เพิ่มขึ้น 28.50% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน
- สปท. ประเมินการว่าช่วง 1 สัปดาห์ก่อนเทศกาลสงกรานต์ปีนี้ อนาคตพาณิชย์จะเบิกจ่ายงบอุดหนุนจาก สปท. เป็นมูลค่าสุทธิประมาณ 30,000-35,000 ล้านบาท โดยพิจารณาจากจำนวนวันหยุดยาวที่เพิ่มขึ้น และมาตรการส่งเสริมการท่องเที่ยวของภาครัฐ สะท้อนภาพกิจกรรมทางเศรษฐกิจภายในที่คึกคัก
- ซีอีโอ Microsoft นายสัตยา นาเดลลา เตรียมเยือนเอเชีย ย้ำมาไทยแน่ 1 พฤษภาคมนี้ คาดจะเจรจาลงทุนใน Cloud-AI ไทยกว่าแสนล้านบาท

- IDF ได้ออกประกาศ โดยสั่งระงับการลาพักของหน่วยรบทุกหน่วยท่ามกลางความกังวลว่าอาจมีการแก้แค้นเกิดขึ้น หลังจากนายพลของอิหร่านถูกสังหารในซีเรีย สร้างความกังวลต่อภาพภูมิรัฐศาสตร์ในตะวันออกกลาง
- Aon รายงานล่าสุดว่า เศรษฐกิจในภูมิภาคเอเชียได้รับความเสียหายจากภัยพิบัติทางธรรมชาติเป็นมูลค่าสูงถึง 6.5 หมื่นล้านดอลลาร์ในปี 2566
- BofA คาดการณ์ว่า การพุ่งขึ้นของราคาน้ำมันดิบอาจทำให้ธนาคารกลางสหรัฐ เผชิญกับความยากลำบากมากขึ้นในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในปี
- เจ้าหน้าที่ระดับสูงของกลุ่มฮามาส เผยการเจรจาหยุดยิงไม่ประสบความสำเร็จ คืบหน้า แม้ว่าฮามาสได้แสดงท่าทีประนีประนอม

PICKS OF THE DAY



เป้าหมาย	5.80 / 6.00
BUY	
แนวรับ	5.50

- ภูมิรัฐศาสตร์หนุนเวียดนามรับย้ายฐาน
- ผู้บริหารคาดรายได้ปี 67 เติบโต 15-20%



เป้าหมาย	21.50 / 22.00
BUY	
แนวรับ	20.00

- รับปัจจัยจากบาทอ่อน
- เห็นภาพ 1H67 เติบโต y-y โดดเด่น

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธิดา ชำนาญยิ่งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
 ชุตติกาญจน์ สันติเมธวัชร, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
 กิตติ บัวบึง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #038313
 พศุตม์ ไชวีวัฒน์ชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
 กัทรณีย์ จตุรพร - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2567_0068