

รูกชาติตลาดหุ้น

29 เมษายน 2567

Rebound ก่อน ที่เหลือค่อยว่ากัน

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

1,355 – 1,370

SET วันนี้ อิงบวกล่วงเข้า: คาดฟื้นตัวบวก แต่ออลุ่มอาจบาง จากสัปดาห์นี้ไทยเปิดทำการ 4 วัน จีนและญี่ปุ่นปิดทำการหลายวัน ทำให้ไทยอาจขาด Sentiment ภูมิภาค ส่วนแรงหนุนวันนี้ นำโดย 1) Sentiment บวกจากตลาดหุ้นสหรัฐทั้งสามตลาดในคืนวันศุกร์ ส่งผลต่อ Sentiment เอเชียเข้านี้ นำโดย Nasdaq หลัง Microsoft, Intel และ Alphabet เผย EPS 1Q67 ที่ 2.94, 0.18 และ 1.89 ซึ่งดีกว่าคาด 2.82, 0.14 และ 1.51 ตามลำดับ รวมทั้ง FED สาขาแอตแลนต้าเผยคาดการณ์ GDPNow มองสหรัฐเติบโตจาก 1Q67 ที่ 2.7% สู่ 2Q67 ที่ 3.9% และรายงานผู้บริโภค มี.ค. +0.8%ม-ม มากกว่าคาด +0.6%ม-ม 2) ทางฝ่ายคาดวันนี้ DELTA จะหนุนนำดัชนี และเป็น Sentiment บวกต่อกลุ่ม Tech ของไทย จากงบงวด 1Q67 ที่กำไรกว่า 4.3 พันลบ. (+19%y-y) จากธุรกิจที่เกี่ยวกับยานยนต์ไฟฟ้า และทางฝ่ายมองปีนี้ยังมีโอกาสเห็นรายได้ในทุกธุรกิจ在手 3) แรงหนุนกลุ่มน้ำมัน จาก Baker Hughes รายงานแท่นขุดเจาะฝัองอเมริกาเหนือสัปดาห์สิ้นสุด 19 เม.ย. ลดลง 15 แท่น สู่ระดับ 731 แท่น, ความกังวลอุปทานหลังอิสราเอลโจมตีเมืองราฟาห์ และคาดหวังอุปสงค์สูงขึ้น หลังนางเจเน็ต เยลเลน รมต.คลังสหรัฐมองเศรษฐกิจสหรัฐแข็งแกร่ง และอาจเพิ่มประมาณการ GDP ขึ้นตามเฟดแอตแลนต้า 4) แรงหนุนจากเก็งงบ 1Q67 แบบ Selective นำโดย Big Cap ทั้ง ADVANC, BEM และ TRUE และ 5) กลุ่มจับจ่ายใช้สอย ได้แรงหนุนจากการบริโภคขำเวลาในโครงการเงินดิจิทัล หลังรัฐบาลให้คำมั่นจะใช้จ่ายได้ปลายปี ทำให้ประชาชนอาจใช้จ่ายเพิ่มขึ้นตั้งแต่ทราบข่าว ขณะที่แรงกดดันมีบ้างจาก แนวโน้มเฟดที่จะไม่เร่งรีบลดดอกเบี้ย หลังดัชนี PCE Price Index เดือน มี.ค. เพิ่ม 2.8%y-y มากกว่าคาด 2.6%y-y และบาททรงตัวในแดนอ่อนค่า บริเวณ 37 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ กดดัน Fund-flow สำหรับวันนี้ติดตามตัวเลขส่งออกไทยเดือน มี.ค.

กลยุทธ์การลงทุน : 1) เครื่องดื่ม: COCOCO, ICHI, MALEE, SAPPE, TACC 2) กลุ่มธนาคาร: **KBANK**, KTB, TTB 3) บาทอ่อนหนุนส่งออก: AAI, GFPT, **ITC**, TFG 4) เก็งงบ 1Q67: ADVANC, BEM, BTG, INTUCH, TRUE 5) Defensive: BDMS, BCH, PR9

ปัจจัยบวก

ปัจจัยลบ

- Agoda เผยข้อมูลการค้นหาก่อนถึงช่วง Golden Week (29 เม.ย. – 6 พ.ค.67) พบว่าชาวญี่ปุ่นสนใจเดินทางท่องเที่ยวประเทศไทยเพิ่มมากขึ้น ทำให้ไทยติดอันดับ 2 จุดหมายปลายทางต่างประเทศยอดนิยมในกลุ่มนักท่องเที่ยวชาวญี่ปุ่น
- ตามที่สมาคมธนาคารไทย (TBA) เห็นความจำเป็นออกมาตรการช่วยเหลือลูกค้ากลุ่มเปราะบาง และ SME ทำให้ธนาคาร BBL และ GHB เริ่มนำร่องลดดอกเบี้ยเงินกู้ MRR ลง 0.25% มีผลตั้งแต่ 29 เม.ย. และ 1 พ.ค. ตามลำดับ
- ราชกิจจานุเบกษา ระบุว่า พรบ.งบประมาณรายจ่ายปี 67 ได้รับการโปรดเกล้าฯ แล้ว ด้วยวงเงิน 3.48 พันลบ. เป็นแรงหนุนต่อโครงการใช้จ่ายภาครัฐ เป็นบวกต่อกลุ่มรับเหมาฯ และการจับจ่ายใช้สอย
- คันทรี การ์เดน ตั้งเป้าที่จะนำเสนอแผนปรับโครงสร้างหนี้เบื้องต้นต่อกลุ่มผู้ถือหุ้นโดยเฉพาะในเดือนมี.ย.เป็นอย่างรวดเร็วเพื่อขอเจรจา และจะเผยแพร่แผนดังกล่าวต่อกลุ่มเจ้าหนี้ในวงกว้างในไตรมาสที่สาม

- สถาบันเศรษฐกิจเยอรมนี (IW) เผยเศรษฐกิจที่อ่อนแอของเยอรมนีเริ่มส่งผลต่อตลาดแรงงาน โดยระบุว่า การว่างงานจะเพิ่มขึ้นสู่ระดับเฉลี่ยที่ต่ำกว่า 2.8 ล้านคนเพียงเล็กน้อยในปีนี้ ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่ปี 58
- JP Morgan รายงานว่า ประมาณการกำไรของบริษัทจดทะเบียนในสหรัฐ ไตรมาส 1Q67 ยังไม่ฟื้นตัว หลังจากปรับตัวลดลงกว่า 3% ในเดือนที่ผ่านมา ทำให้มองว่าคาดการณ์กำไรสำหรับปี 2024 ของบริษัทจดทะเบียนก่อนหน้านี้จะสูงเกินไป
- ก.คลังเผยจัดเก็บรายได้รัฐครั้งแรกของปีงบประมาณ 67 ที่ 1.16 ล้านล้านบาท ต่ำกว่าคาดการณ์ 2.3% จากมาตรการลดภาษีน้ำมัน ทำให้สรรพสามิตจัดเก็บภาษีรถยนต์ได้ต่ำกว่าเป้า
- จีนอนุมัติกฎหมายภาษีศุลกากร (Tariff Law) เพื่อส่งสัญญาณอย่างชัดเจนไปยังคู่ค้ารายใหญ่ที่สุดว่าจีนพร้อมที่จะตอบโต้ หากบรรดาคู่ค้ากำหนดอัตราภาษีนำเข้าสินค้าจีน ขณะที่สหรัฐและ EU กำลังวิพากษ์วิจารณ์จีนเกี่ยวกับกำลังการผลิตด้านอุตสาหกรรมที่มากเกินไป


PICKS OF THE DAY



เป้าหมาย	23.00 / 24.00
BUY	
แนวรับ	21.50

ITC

- เก็งงบ ITC
- เห็นภาพ 1H67 เติบโตโดดเด่น



เป้าหมาย	132.00 / 138.00
BUY	
แนวรับ	125.00

KBANK

- อัตราดอกเบี้ยยังไม่ปรับลดลง
- คุณภาพสินทรัพย์ดีขึ้นต่อเนื่อง

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

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

ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
 กิรกรณีย์ จตุรพร - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2567_0080