

รูกขาทตลาดหุ้น

30 เมษายน 2567

ปรับตัวลงก่อนวันหยุด

1,350 – 1,365

● มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

SET เดินหน้าในทางลง: แรงกดดันจากศค.ไทยที่ถูกหั่นคาดปี 67 กอปรกับแรงขายลดสถานะเสี่ยงก่อนทราบผล FOMC หากแต่พอมิแรงพยุ่งในเชิง Sentiment จากงบในฝั่งสหรัฐฯ ทั้งนี้ มอง SET Index จะได้รับแรงกดดันจากการที่ศค.ได้ปรับลดประมาณการศค.ไทยปี 67 โดยอยู่ที่ 2.4% ลดลงจาก 2.8% ปัจจัยสำคัญ คือ การส่งออกสินค้าหดตัวมากกว่าคาด การผลิตภาคอุตสาหกรรมยังหดตัว ภาคเกษตรได้รับผลกระทบจากปัญหาภัยแล้ง เป็นต้น ภาพข้างต้นยังสอดรับการส่งออกใน 1Q67 ที่หดตัว 0.2% y-y โดยถูกฉุดลงจากการหดตัว 10.9% y-y ในเดือนมี.ค.67 ซึ่งสาเหตุสำคัญมากจากการหดตัวของสินค้าอุตสาหกรรม (-12.3% y-y) อาทิ รถยนต์ (-12.4% y-y) และเครื่องคอมพิวเตอร์ (-11.8% y-y) เป็นต้น กอปรกับปีนี้สภาพอากาศร้อนจัดทำให้ผลไม้ โดยเฉพาะทุเรียนชะลอออกสู่ตลาดไปเป็นเดือนเม.ย.67 ต่างจากในเดือนมี.ค.66 ที่ปริมาณทุเรียนออกสู่ตลาดมาก ขณะที่ราคาน้ำมัน WTI ที่ปรับตัวลง 1.45% ปิดที่ \$82.63 ต่อบาร์เรล จากความคลายความวิตกกังวลความขัดแย้งในตะวันออกกลาง หลังมีรายงานว่าคณะผู้นำกลุ่มฮามาสได้เดินทางไปยังอียิปต์เพื่อเข้าร่วมเจรจาหยุดยิงในฉนวนกาซา คาดเป็นแรงกดดันต่อหุ้นในกลุ่มพลังงาน อีกทั้ง คาด SET Index อาจเผชิญแรงขายปิดความเสี่ยงก่อนที่จะทราบผลการประชุม FOMC ในวันที่ 2 พ.ค.67 (ตามเวลาไทย) โดยตลาดคาดเฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ 5.25-5.5% หากแต่ต้องติดตามถ้อยแถลงหลังการประชุม ซึ่งอาจเป็นสัญญาณบ่งชี้ทิศทางอัตราดอกเบี้ย อย่างไรก็ตาม มองทางลงจำกัด โดยได้แรงพยุ่งในเชิง Sentiment จากการเผยแพร่ผลการประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในฝั่งสหรัฐฯ หลัง LSEG เผยว่าขณะนี้บริษัท 233 แห่งในดัชนี S&P500 ที่ได้รายงานผลประกอบการแล้ว โดย 78.1% ของบริษัทเหล่านี้รายงานผลประกอบการที่สูงเกินคาดเทียบกับค่าเฉลี่ยระยะยาวที่ 67% และสำหรับคืนนี้ติดตามการเผยแพร่ของ Amazon, Eli Lilly, Coca Cola, AMD และ McDonald เป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน : 1) เก็งงบ 1Q67: **ADVANC**, BEM, SAPPE, WHA 2) Dividend: **AP**, LH, ORI, SC 3) ส่งออก: AAI, CPF, ITC, NER, STA, XO 4) งบประมาณปี 67: CK, STEC และ 5) Spending+ท่องเที่ยว: AAV, AWC, BA, CPAXT, ERW, M, MINT

● ปัจจัยบวก

● ปัจจัยลบ

- อธิปไตยมัชฌิมกลาง ย้ำหน่วยงานรัฐควรเร่งเบิกจ่ายงบประมาณ ปี 67 เป็นบวกต่อภาพศค.ภายในหลังมีการเบิกจ่ายงบประมาณล่าช้าในช่วงก่อนหน้า
- โฆษกกระทรวงการคลัง เผยหลังเห็นข้อมูลศค.ใหม่ คาดว่าในการประชุม กนง.ในช่วงที่เหลือของปีจะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงมาอย่างน้อย 0.25%
- พรรคเพื่อไทย เตรียมแถลงผลงาน 10 เดือน ในวันที่ 3 พ.ค. นี้ พร้อมแสดงวิสัยทัศน์ของนายกฯและหัวหน้าพรรคเพื่อไทย ย้ำจุดยืนภายใน 4 ปีจะเห็นการเดินหน้าโครงการสำคัญหลากหลาย
- ศค. เผยดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจใน 6 เดือนข้างหน้ามีแนวโน้มดีขึ้น จากปัจจัยสนับสนุนในภาคการท่องเที่ยว แต่ยังคงมีความกังวลเกี่ยวกับผลกระทบจากผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของสภาพภูมิอากาศที่ต่อปริมาณผลผลิตการเกษตร ความผันผวนของสภาวะศค. และความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์

- รัฐมนตรีคลังของซาอุดีอาระเบียเตือนว่า ปัญหาด้านภูมิรัฐศาสตร์เป็นปัจจัยเสี่ยงที่ใหญ่ที่สุดสำหรับศค.โลก ซึ่งอาจเป็นการซ้ำเติมศค.โลกที่กำลังเผชิญกับการเติบโตที่ช้าลงและผลกระทบจากภาวะอัตราดอกเบี้ยสูง
- PBOC แนะนำให้ธนาคารท้องถิ่นในภูมิภาค 2 มณฑล ลดความเสี่ยงพอร์ตในการลงทุนในพันธบัตรระยะยาว หลังจากที่อยู่ในวันจันทร์ผลตอบแทนในพันธบัตรจีนอายุ 30 ปี ได้ระดับเหนือ 2.59% ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบกว่า 2 เดือน
- นายบอร์เก เบรนเด พร. WEF กล่าวว่า อัตราส่วนหนี้สินทั่วโลก (Global Debt Ratios) สูงสุดนับตั้งแต่ยุคคนโปเลียน และกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วมีความเสี่ยงเผชิญต่อสภาวะ Stagflation ขณะที่คาดศค.โลกนี้ 3.2% ต่ำกว่าระดับ 4% มาหลายทศวรรษ
- SCB EIC ประเมินศค.ไทยจะฟื้นตัวแบบค่อยเป็นค่อยไป มองเมื่อผลชั่วคราวของมาตรการกระตุ้นศค.หมดลง ปัจจัยเชิงโครงสร้างจะยังคงเป็นแรงกดดันสำคัญต่อศค.ไทย

PICKS OF THE DAY

	เป้าหมาย	11.20 / 11.50
	BUY	
	แนวรับ	10.40

- เก็งปันผล
- ลงทุนรับภาพ 2Q67 ฟื้นตัว

	เป้าหมาย	205.00 / 210.00
	BUY	
	แนวรับ	193.00 / 195.00

- 1Q24 รับรู้ TTTBB เพิ่มไตรมาสเป็นครั้งแรก
- รายได้ฝั่ง Mobile เติบโต

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

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

ฐนพพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
 กิรกรณีย์ จตุรพร - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2567_0081