

# รูกขาทตลาดหุ้น

3 พฤษภาคม 2567

ซึมตัวจากขายลดเสี่ยง

**มุมมองตลาดหุ้นวันนี้**

**1,350 – 1,365**

**SET ย่อตัวก่อนหยุดยาว:** มอง Volume การซื้อขายเบาบาง จากจีนและญี่ปุ่นปิดทำการ รวมถึงไทยมีวันหยุดต่อเนื่อง 3 วัน ขณะที่ทิศทางดัชนีตลาดหุ้นวันนี้คาดจะอิงทางลบด้วยแรงกดดันจาก 1) กลุ่มพลังงานมีแนวโน้มจะกดดันดัชนี ตามราคาน้ำมัน WTI ที่ยังปรับลดทดสอบระดับ \$79 ต่อบาร์เรล หลังกลุ่มฮามาสรีบข้อเสนอเจรจาหยุดยิงที่ฮิยิปต์ ขณะที่ EIA เผยสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐสัปดาห์ที่ผ่านมาเพิ่มขึ้น 7.2 ล้านบาร์เรล ส่วนทางกับคาดการณ์ว่าจะลดลง 2.3 ล้านบาร์เรล 2) ของแพง แต่รายได้ไม่โต เป็นภาพกดดันดัชนี โดยคาดวันนี้รายงาน Core CPI ของไทยเดือน เม.ย. จะขยายตัว 0.34% ต่ำกว่ารายงานเดือน มี.ค. 0.37% คาดจะสะท้อนการบริโภคที่ชะลอลงจากราคาอาหารสดที่สูงขึ้น และราคาพลังงานในประเทศที่เพิ่มขึ้นหลังทางการได้ทยอยลดราคาน้ำมันดีเซลจากกองทุนน้ำมันที่ติดลบรวมกว่า 1.02 แสนล้านบาท 3) จากสถิติ 20 ปีย้อนหลัง เดือน พฤษภาคม ดัชนี SET มีการปรับตัวลงเฉลี่ย -0.19% ในช่วงครึ่งแรกของเดือน ซึ่ง Big Cap ที่ปรับตัวลงได้แก่ ธนาคาร -0.94%, พลังงาน -0.80%, และอสังหาริมทรัพย์ -1.00% จึงแนะนำการลงทุนเดือนนี้ด้วยหุ้นที่มีค่า Beta ต่ำ (สามารถอ่านเพิ่มเติมได้จาก Trading Idea) อย่างไรก็ตาม แรงกดดันอาจไม่รุนแรงเนื่องจากดัชนียังพอมีสองพยางค์ได้แก่ 1) เก็งกำไรหุ้นก่อนประกาศงบใน 1Q67 ได้แก่ คินี่ TRUE ส่วนสัปดาห์หน้า BDMS, GULF และ INTUCH 2) คาดหวังตัวแรงจ้างงานสหรัฐเพิ่มขึ้นไม่มากและกดดันเฟดคงดอกเบี้ยยาวนาน นอกจากนี้บงบวด 1Q67 ของบริษัทจดทะเบียน นำโดย Apple และ Qualcomm ที่ EPS 1.53 และ 2.44 ดีกว่าคาด 1.50 และ 2.32 ตามลำดับ และ Apple ประกาศซื้อหุ้นคืน 1.1 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐ

**กลยุทธ์การลงทุน :** 1) เก็งงบ 1Q67: BTG, CPALL, CPAXT, CK, **BDMS**, GULF, GPSC, INTUCH, TRUE 2) FDI เติบโต: AMATA, WHA, ROJNA, PIN, 3) ท่องเที่ยว: AOT, BA และ 4) ส่งออก: AAI, ICHI, MALEE, PSL, **TU**

## ปัจจัยบวก

## ปัจจัยลบ

- BOI เผยยอดขอรับการส่งเสริมการลงทุนในช่วง 1Q67 เติบโตก้าวกระโดดจากปีก่อน โดยมีคำขอรับการส่งเสริม 724 โครงการ เพิ่มขึ้น 94% y-y และมีเงินลงทุน 228,207 ลบ. เพิ่มขึ้น 31% y-y นำโดยอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ ยานยนต์และชิ้นส่วน ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์
- ธอส. เผยหลังจากที่จัดทำสินเชื่อบ้าน Happy Life ปี 2567 ครอบคลุมเงิน 1 หมื่นลบ. สำหรับการซื้อที่อยู่อาศัยที่มีราคาตั้งแต่ 2.5 ลบ. ขึ้นไป ณ วันที่ 2 พ.ค.67 มีลูกค้ายื่นขอสินเชื่อดังกล่าวจำนวน 1.12 หมื่นลบ. ธอส. จึงปรับเพิ่มกรอบวงเงินอีก 1 หมื่นลบ. เป็น 2 หมื่นลบ.
- รพ.ว.ค.ม. นาคเป็นปร. ประชุมไฮสปีดเทรนไทย-จีน ครั้งที่ 1/67 โดยที่ประชุมได้หารือถึงความก้าวหน้าระยะที่ 1 ช่วงกทม. - นครราชสีมา คาดว่าจะก่อสร้างแล้วเสร็จและเปิดให้บริการได้ในปี 71 พร้อมเร่งผลักดันระยะที่ 2 ช่วงนครราชสีมา - หอนกคย คาดว่าจะเปิดให้บริการใน ปี 73
- OECD คาดศก.โลกจะเติบโต 3.1% และเร่งตัวขึ้นเป็น 3.2% ในปีหน้า ซึ่งเพิ่มขึ้นจากการคาดการณ์ ณ เดือนก.พ. ที่ 2.9% ในปีนี้ และ 3% ในปีหน้า

- กรมการค้าต่างประเทศเผยมูลค่าการค้าชายแดนและผ่านแดนของไทยช่วง 1Q67 อยู่ที่ 4.22 แสนลบ. ลดลง 2.4% y-y จากภาวะศก. ของประเทศคู่ค้าชะลอตัว มาตรการต่างๆ ที่ประเทศคู่ค้านำมาใช้เพื่อแก้ปัญหาขาดดุลการค้า ตลอดจนปัญหาความไม่สงบภายในของประเทศคู่ค้าเอง
- ผู้จัดการประเทศไทย IWG เผยอาคารสำนักงานเกรด A ตั้งแต่ปี 66-67 มีพื้นที่อาคารสำนักงานเพิ่มขึ้นถึง 30% ส่วนทางกับดีมานด์หลังโควิดบริษัทและองค์กรต่างลดขนาดและ WFH มากขึ้น ทำให้ตลาดอาคารสำนักงานแข่งขันสูงเกิดสงครามราคา อาคารสำนักงานบางแห่งยอมลดราคาเช่าลง 25% หลังอัตราผู้เช่าลดลงเหลือ 70%
- EY เผยผลสำรวจระบุว่า FDI ในยุโรปปรับตัวลดลง 4% ในปี 2566 โดยยอด FDI ในเยอรมนีลดลงมากที่สุดที่ 12% ท่ามกลางความวิตกกังวลเกี่ยวกับภาวะศก.ชะลอตัวและความมั่นคงทางพลังงานในเยอรมนี
- นาวิกโยธินจีน, อิหร่าน รัสเซีย ซ้อมรบใ้่อ่าวโอมาน โดยรัสเซียกล่าวว่าการซ้อมรบจะมีถึงวันศุกร์ และเพื่อป้องกัน วิกฤตทางศก. ทางทะเล

## PICKS OF THE DAY

	เป้าหมาย
	29.50 / 30.00
	BUY
<b>BDMS</b>	แนวรับ
	28.00

- คาดรายได้ค่ารักษาพยาบาล 1Q24 โตกว่าคาด
- COE ช่วยหนุน

	เป้าหมาย
	15.50 / 16.00
	BUY
<b>TU</b>	แนวรับ
	14.70

- 2Q67 เริ่มได้ประโยชน์จากการยกเลิก Red lobster
- 2Q67 เงินบาทอ่อนค่าลงต่อเนื่อง