

รูกขาทตลาดหุ้น

7 พฤษภาคม 2567

สัญญาณดีจากภายนอก

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

1,365 – 1,385

SET ปรับตัวขึ้นต่อ: แรงหนุนจากความหวังต่อการผ่อนคลายนโยบายการเงินของสหรัฐฯและการฟื้นตัวของการบริโภคจีน หากแต่ถูกกดดันด้วยความกังวลของกำลังซื้อภายในประเทศ ทั้งนี้ การเปิดเผยตัวเลขแรงงานของสหรัฐฯที่อ่อนแอในเดือนเม.ย.67 โดยการจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้นเพียง 1.75 แสนตน. ต่ำกว่าตลาดคาดและเดือนมี.ค.67 ที่ 2.38 และ 3.15 แสนตน. ตามลำดับ ส่วนอัตราการว่างงานปรับตัวขึ้นสู่ 3.9% จาก 3.8% ในเดือนมี.ค.67 ขณะเดียวกันค่าจ้างรายชั่วโมงโดยเฉลี่ยของแรงงานเพิ่มขึ้น 3.9% y-y และ 0.2% m-m ชะลอลงจาก 4.1% y-y และ 0.3% m-m ในเดือนมี.ค.67 ภาพข้างต้นส่งผลให้นักลงทุนมีความหวังว่าเฟดจะปรับลดอัตราดอกเบี้ย สอดรับกับ US Bond Yield 2 ปี และ 10 ปี ที่ปรับตัวลงสู่ระดับ 4.8% และ 4.5% ซึ่งจะเป็น Sentiment หนุนต่อการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง นอกจากนี้ มุมมอง SET Index ยังได้แรงหนุนเพิ่มเติมจากสัญญาณการฟื้นตัวของบริโคจจีน หลังสำนักงานตรวจคนเข้าเมืองแห่งชาติจีนเผยมีการเดินทางขาเข้า-ขาออก ในช่วงหยุดวันแรงงาน (1-5 พ.ค.67) เกือบ 8.47 ล้านครั้ง เพิ่มขึ้น 35.1% y-y กอปรกับจีนเผยดัชนี PMI ภาคบริการเดือนเม.ย.67 จาก Caixin ที่ 52.5 ซึ่งบ่งชี้ว่าภาคบริการของจีนมีการขยายตัวติดต่อกันยาวนานถึง 16 เดือน อย่างไรก็ตาม มุมมองทางขึ้นจำกัด หลัง Headline CPI ของไทยเดือนเม.ย.67 ขยายตัว 0.19% y-y พลิกจากหดตัว 0.47% y-y ในเดือนมี.ค.67 โดยสาเหตุสำคัญมาจากแรงผลักดันด้านอุปทาน และมีได้บ่งชี้ถึงพัฒนาการ/สัญญาณเชิงบวกในด้านภาวะอุปสงค์ (สะท้อนจาก Core CPI เดือนเม.ย.67 ที่ขยายตัว 0.37% y-y เท่ากับในเดือนก่อนหน้า) ส่งผลให้ทางฝ่ายมองเป็น Sentiment ทางลบต่อ SET Index ตามกำลังซื้อของผู้บริโภคที่มีแนวโน้มถูกกดดันจากค่าครองชีพที่มีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น อีกทั้ง TPSO เผยแนวโน้ม Headline CPI เดือนพ.ค.67 ยังคงมีปัจจัยสนับสนุนจากฝั่งอุปทานเช่นเดิม

กลยุทธ์การลงทุน : 1) เค็งงบ 1Q67: BDMS, BEM, BTG, INTUCH, **MINT**, OR, WHA 2) US Bond Yield av: BGRIM, **GPSC**, GULF, TIDLOR 3) ห่วงจีนฟื้น: AAV, AOT, ERW, MBK, SCGP 4) Dividend: AP, ORI, PIN, TLI และ 5) BDI ฟื้น: PSL, TTA

ปัจจัยบวก

ปัจจัยลบ

- แหล่งข่าวจากก.ท่องเที่ยวฯเผยจากข้อมูล ณ 1 พ.ค.67 พบว่าในช่วง 4M67 ไทยมีจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติสะสมรวม 12 ล้านคน และสร้างรายได้จากการท่องเที่ยวรวม 5.84 แสนลบ.
- รัฐบาลเล็งโยกเงินกองทุนฟื้นฟูสถาบันการเงินฯ ให้รปภ.แทนการใช้ FIDF แบบในปัจจุบัน เพื่อลดหนี้สาธารณะและเปิดพื้นที่การคลัง
- รองนายกฯและรมว.พาณิชย์ของไทยเตรียมพร้อมต้อนรับรมว.พาณิชย์ของซาอุดีอาระเบีย ซึ่งจะนำคณะภาครัฐ และภาคเอกชน จำนวนกว่า 100 บริษัท เดินทางเยือนไทยเพื่อเข้าร่วมกิจกรรมการเจรจาจับคู่ธุรกิจเพื่อสร้างเครือข่ายทางธุรกิจระหว่างภาคเอกชนสองฝ่าย ซึ่งคาดว่าจะก่อให้เกิดโอกาสทางการค้าและการลงทุนร่วมกันอีกมาก
- สหพันธ์โลจิสติกส์และการจัดซื้อแห่งประเทศไทยเปิดเผยภาคโลจิสติกส์ของจีน 1Q67 ทำรายได้รวม 3.1 ล้านล้านหยวน เพิ่มขึ้น 4.5% y-y
- อังกฤษเผยดัชนี PMI ภาคบริการขึ้นสุดท้ายจาก S&P Global ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 55.0 ในเดือนเม.ย.67 ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนพ.ค.66

- กรมธุรกิจพลังงานเผยภาพรวมการใช้น้ำมันเชื้อเพลิงเฉลี่ย เดือนม.ค.-มี.ค.67 อยู่ที่ 156.7 ล้านลิตร/วัน ลดลง 2.6% y-y
- ข้อมูลจากรายงานการทบทวนข้อตกลงในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ที่รวบรวมโดยดีเอสตีร์เอเซีย เผยสตาร์ตอัปในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ระดมทุนลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบกว่า 5 ปีในเดือนม.ค.-มี.ค.67 หลังระดมทุนผ่านการขายหุ้นได้ 1 พันล้านดอลลาร์ ลดลง 41% y-y
- กระทรวงกลาโหมได้หวั่นเปิดเผยว่าทางกระทรวงตรวจพบการบุกรุกจากอากาศยานของกองทัพจีนข้ามช่องแคบไต้หวัน ขณะที่จีนระบุว่ากองทัพเรือกำลังปฏิบัติภารกิจซ้อมรบด้วยเรือขพลชั้นนค

PICKS OF THE DAY

	เป้าหมาย
	51.50 / 53.00
	BUY
	แนวรับ
	48.00

- คาดกำไร 1Q67 ฟื้นตัว
- ปัจจัยหนุนยังมี

	เป้าหมาย
	33.50 / 35.00
	BUY
	แนวรับ
	31.00 / 32.00

- ยุโรปช่วยหนุนใน 1Q67
- แผนเติบโตในช่วง 3 ปี

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

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

ฐนพพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
 กัทรณีย์ จตุรพร - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2567_0084