

รูกชาติตลาดหุ้น

16 สิงหาคม 2567

ปิดสวิตช์สัญญาณการเมือง

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

1,280 – 1,300

SET ยังไม่เลือกทาง: แรงกดดันมาจากการเมืองไทย หากแต่ลดทอนลงด้วยความหวังว่าวันนี้จะได้นายกษคนที่ 31 อีกทั้ง ได้ Sentiment เชิงบวกจากความคลายกังวลศ.สหรัฐฯ ทั้งนี้ คาดการณ์เมืองไทยยังเป็นแรงกดดัน ท่ามกลางความกังวลว่า Digital Wallet ซึ่งเป็นปัจจัยที่ค่อนข้างมีน้ำหนักต่อศ.ไทย และ SET Index โดยเฉพาะหุ้นในกลุ่มค้าปลีก จะเดินหน้าต่อหรือไม่ภายหลังการเปลี่ยนแปลงผู้นำในฝ่ายบริหาร อย่างไรก็ตาม มองแรงกดดันข้างต้นมีแนวโน้มถูกลดทอนลง จากการเมืองไทยที่เริ่มมีความแน่นอนมากขึ้น หลังพรรคร่วมรัฐบาลมีมติเห็นชอบให้เสนอชื่อคุณแพทองธาร ชินวัตร ให้ที่ประชุมสภาฯลงมติเลือกเป็นนายกษคนที่ 31 ในวันนี้ ซึ่งมีโอกาสได้รับการเห็นชอบค่อนข้างสูง สอดรับกับการที่พรรคร่วมฯ 9 พรรค มี 312 เสียง ซึ่งเกินกึ่งหนึ่งของสภาฯ นอกจากนี้ มอง SET Index จะได้ Sentiment ทางบวกจากความคลายกังวลเกี่ยวกับศ.ถดถอยของสหรัฐฯ หลังสหรัฐฯเผย 1) ยอดค้าปลีกเดือนค.ค.67 ขยายตัว 1% m-m มากกว่าตลาดคาดที่ 0.4% m-m และพลิกจากการหดตัว 0.2% m-m ในเดือนมิ.ย.67 และ 2) ผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกลดลง 7 พันรายสู่ 2.27 แสนรายในสัปดาห์ที่แล้ว และต่ำกว่าตลาดคาดที่ 2.36 แสนราย ซึ่งเป็นการบ่งชี้ว่าการใช้จ่ายของผู้บริโภคเริ่มฟื้นตัว และสะท้อนถึงความแข็งแกร่งของตลาดแรงงาน อีกทั้ง ข้อมูลข้างต้นยังหนุนให้ราคาน้ำมันดิบ WTI ปรับตัวขึ้น 1.53% ปิดที่ \$78.16 ต่อบาร์เรล คาดเป็น Sentiment ทางบวกต่อหุ้นในกลุ่มพลังงาน ขณะที่คืนนี้ติดตามการเผยความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐฯ จากม.มิชแกนเดือนส.ค.67 ซึ่งอาจบ่งชี้สัญญาณเพิ่มเติม โดยตลาดคาดที่ 66.9 เพิ่มขึ้นจาก 66.4 ในเดือนค.ค.67 นอกจากนี้ ติดตามการเผย GDP2Q67 ของไทยในวันจันทร์หน้า ซึ่งจะเป็สัญญาณบ่งชี้ถึงแนวโน้มของการฟื้นตัวของศ.ไทย โดยตลาดคาดขยายตัว 2.1% y-y เร่งตัวขึ้นจาก 1.5% y-y สอดคล้องกับรปท.ที่คาดว่า จะเติบโตใกล้เคียง 2% y-y โดยแรงหนุนสำคัญมาจากการบริโภคภาคเอกชนและการส่งออกภาคบริการ

กลยุทธ์การลงทุน : 1) ส่งออกอาหาร: CHAO, CPF, GFPT, TFG, TU 2) คาดงบดีต่อหรือดีขึ้นใน 3Q67: AAI, ADVANC, INTUCH, ITC, MAJOR 3) พลังงาน: PTT, TOP 4) Defensive: BEM, TTW และ 5) Dividend/REITs : FTREIT, LHHOTEL, SCB, STA, TTB

ปัจจัยบวก

ปัจจัยลบ

- สถาบันอาหาร ส.อ.ท. และสภาหอการค้าไทย เผยการส่งออกสินค้าอาหารของไทย 1H67 มีมูลค่า 8.52 แสนลบ. เพิ่มขึ้น 9.9% สำหรับแนวโน้มการส่งออกอาหารไทยในช่วง 2H67 คาดมีมูลค่า 7.98 แสนลบ. เพิ่มขึ้น 7.8% และภาพปี 67 คาดว่าการส่งออกของอาหารไทยจะมีมูลค่า 1.65 ล้านลบ. เพิ่มขึ้น 8.8%
- สมาชิกรัฐสภาตีบัญญัติพรรคเดโมแครตจากรัฐแคลิฟอร์เนียเรียกร้องให้คณะบริหารของปรน.ไบเดน ระงับแผนการกำหนดข้อจำกัดใหม่กับการส่งออกเทคโนโลยีของสหรัฐฯไปยังจีน โดยให้เหตุผลว่าข้อจำกัดเพียงฝ่ายเดียวนั้นจะเป็นประโยชน์กับบริษัทคู่แข่งต่างชาติ ขณะที่ส่งผลเสียต่อธุรกิจของสหรัฐฯ
- อังกฤษเผยการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนมิ.ย.67 ขยายตัว 0.8% m-m นับเป็นการขยายตัวต่อเนื่องจากเดือนพ.ค.67 ที่ 0.3% m-m และสูงกว่าที่ตลาดคาดว่าจะเพิ่มเพียง 0.1% m-m


- วานนี้นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิในตลาดตราสารหนี้ไทย 8,832 ลบ. เป็นการสะท้อนภาพความกังวลการเมืองและศ.ไทย
- จีนเผยยอดการผลิตเหล็กกล้าในเดือนค.ค.67 ลดลงประมาณ 9% ทั้ง m-m และ y-y สู่ระดับ 82.94 ล้านตัน ซึ่งถือเป็นตัวเลขที่ต่ำที่สุดที่มีการรายงานในปี 2567 และส่งผลให้ยอดการผลิตทั้งหมดในช่วง 7M67 อยู่ที่ 613.72 ล้านตัน ซึ่งลดลง 2.2% y-y
- จีนเผยจะกำหนดมาตรการควบคุมการส่งออก Antimony และธาตุอื่นๆ ในนามของการปกป้องผลประโยชน์และความมั่นคงของชาติ โดยจะมีผลตั้งแต่วันที่ 15 ก.ย. เป็นต้นไป ทั้งนี้ ข้อมูลของสหรัฐฯระบุว่าจีนเป็นผู้ผลิตแอนติโมนีซึ่งเป็นโลหะสำคัญทางยุทธศาสตร์ที่ใช้ในการผลิตสารหน่วงการติดไฟ แบตเตอรี่ และอาวุธร้ายใหญ่ที่สุดของโลก คิดเป็น 48% ของการผลิตแร่ Antimony ทั่วโลกในปีที่แล้ว

PICKS OF THE DAY




เป้าหมาย	
12.30	12.80
แนวรับ	
11.50	





เป้าหมาย	
14.00	14.50
แนวรับ	
13.20	



- วางเป้าปี 67 เติบโต 2 หลัก
- รูกตลาดต่างประเทศ

- 2H67 แนวโน้มดี โดยเฉพาะ 3Q67
- ปี 2568 เป็นปีที่ดีจากหนังแข็งแรงกว่าปี 2567

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธิดา ชาญยิ่งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
 ชุตติกาญจน์ สันติเมธวัชร, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
 กัทรณีย์ จตุรพร - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #094041
 พศุตม์ ใจวิวัฒน์ชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2567_0156



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486