

# รูกชาติตลาดหุ้น

29 สิงหาคม 2567

หวังพลังนลก.ต่างชาติช่วย

**มุมมองตลาดหุ้นวันนี้**

**1,355 – 1,370**

**SET ลงก่อนแล้วค่อยซ้อนขึ้นมา** คาดช่วงเช้าตลาดจะย่อลงก่อนจะค่อยๆฟื้นตัวขึ้นระหว่างวัน โดยมองแรงกดดันมาจาก Sentiment ลบจากภายนอก หลังตลาดหุ้นสหรัฐปรับตัวลงนำโดยดัชนี Nasdaq โดยปรับตัวลงกว่า 1.12% รับแรงกดดันจากหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยีหลัง SMCI ขอเลื่อนการส่งรายงานประจำปี 2024 โดยไม่ได้มีเหตุผลด้านสภาพคล่องหรือค่าใช้จ่าย คาดจะกดดันต่อหุ้นกลุ่มชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ ด้านผลประกอบการ 2Q24 ของหุ้น Nvidia ออกมามีรายได้ \$30.04 พันล้าน มากกว่าที่ตลาดคาดว่า \$28.68 พันล้าน ขณะที่ กำไรสุทธิต่อหุ้นอยู่ที่ \$0.68 มากกว่าที่ตลาดคาดว่า \$0.64 แต่เนื่องจากผลประกอบการออกมาหลังตลาดปิดทำการจึงไม่ได้ช่วยหนุนราคาหุ้นหรือดัชนีตลาดมากนัก ขณะที่ปัจจัยหนุนมาจาก 1) การเข้าซื้อหุ้นของนักลงทุนต่างชาติต่อเนื่องเป็นวันที่ 4 โดยวานนี้ซื้อสุทธิไปมูลค่ากว่า 1,761.07 ล้านบาท ทำให้มูลค่าการซื้อสุทธิรวม 4 วันอยู่ที่ 6,237.98 ล้านบาท ด้านตลาดตราสารหนี้มีแรงซื้อสุทธิเข้ามาเช่นกัน โดยซื้อในพันธบัตรรัฐบาลระยะยาวกว่า 10,910 ล้านบาท และมีแรงขายในพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้น 971 ล้านบาท ทำให้ค่าเงินบาทเดินหน้าแข็งค่าทดสอบระดับ 34 บาทต่อดอลลาร์ เป็นบวกต่อหุ้นในกลุ่มโรงไฟฟ้า และกลุ่มที่มีสัดส่วนนำเข้าสูง เช่น หุ้นที่ขายอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ + มือถือ 2) แรงหนุนงาน Thailand Focus 2024 หลังจบวันแรกของการจัดงานไป โดยมีตัวแทนจากฝั่งบริษัทจดทะเบียน เช่น BCP WHA BH GULF ผลัดเปลี่ยนกันขึ้นแสดงวิสัยทัศน์ รวมถึงผู้ว่าฯการรปท. และคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ มองสร้างเชื่อมั่น และ แรงหนุนให้ Domestic Stock ส่วนคินนี้ติดตาม ตัวเลข GDP สหรัฐประจำไตรมาส 2 และ PCE/Core PCE เดือน ก.ค. เพื่อคาดการณ์ทิศทางเศรษฐกิจสหรัฐ และ นโยบายการเงินเฟด

**กลยุทธ์การลงทุน :** 1) Thailand Focus: BBIK, BCP, BH, DELTA, **GULF**, WHA, ADVANC 2) กองทุนอายุเกษียณ: AP, ICHI, TU 3) Domestic Stock : CPALL, BJC, MTC, KTC, TFG 4) ดอกเบี้ยสหรัฐฯขาลง: BGRIM, GPSC และ 5) Selective: **PRM**,BDMS

## ปัจจัยบวก

## ปัจจัยลบ

- ผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย กล่าวปาฐกถาพิเศษ ในงาน Thailand Focus 2024 ว่ายังไม่เห็นสัญญาณเงินฝืด โดยมีเพียงสินค้าบางรายการที่ราคาลดลง ยังไม่เห็นการลดลงในวงกว้างอีกทั้ง ผู้บริโภคไม่ได้หยุดใช้จ่ายเพื่อรอให้ราคาสินค้าลดลงไปอีก
- รมว.คมนาคม เผยเตรียมเสนอเมกะโปรเจกต์กว่า 14 โครงการ เข้าที่ประชุม ครม.ชุดใหม่ รวมมูลค่ากว่า 7.98 แสนล้านบาท
- ประธานตลท.เผย กำลังศึกษาการจัดตั้ง Venture Capital ซึ่งอาจจะเป็นรูปแบบกองทุน หรือบริษัทโฮลดิ้ง เพื่อเปิดโอกาสให้นักลงทุนรายย่อยเข้ามาร่วมลงทุน มองจะช่วยเพิ่มสภาพคล่องในตลาด คาดจะสรุปผลศึกษาภายในปี 67
- เซเลนสกีเผยสงครามกับรัสเซียจะสามารถจบได้ด้วยการเจรจา ซึ่งเตรียมเสนอแผนการเจรจากับไบเดน และ ผู้เข้าชิงตำแหน่งปธน.สหรัฐ ใน New York ณ ที่ประชุม U.N. ภายในเดือน ก.ย. นี้

- Penn Wharton Budget Model เผยนโยบายเศรษฐกิจที่นำเสนอโดยอดีตประธานาธิบดีโอบามา ทรัมป์ จะส่งผลให้รัฐบาลกลางสหรัฐฯ ขาดดุลงบประมาณเพิ่มขึ้น 5.8 ล้านล้านดอลลาร์ในช่วง 10 ปีข้างหน้า ซึ่งสูงกว่านโยบายที่นำเสนอโดยรองประธานาธิบดีคามาลา แฮร์ริส เกือบ 5 เท่า ที่ขาดดุลงบประมาณเพิ่มเพียง 1.2 ล้านล้านดอลลาร์
- สถานการณ์น้ำท่วมภาคเหนือและภาคกลาง ในพื้นที่เพาะปลูกพืชผลการเกษตร กำลังสร้างความเสียหายเป็นวงกว้าง กระทบต่อราคาผักสดในประเทศ ทำให้ราคาเริ่มขยับขึ้นบางชนิด มองอาจผลักดันเงินเฟ้อจากราคาอาหารในระยะถัดไป
- ผู้ตรวจการธนาคารอาคารสงเคราะห์เผยตลาดที่อยู่อาศัยยังคงได้รับแรงกดดันจากปัจจัยลบหลายด้าน เช่น ดอกเบี้ยที่คงตัวในระดับสูง การฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่ช้า และ ภาวะหนี้ครัวเรือนที่สูงเกิน 90% ของ GDP แม้อัตราดอกเบี้ยมีความต้องการซื้อที่อยู่อาศัยในกรุงเทพฯ-ปริมณฑล ในไตรมาส 2 ยังเพิ่มขึ้นเล็กน้อย

## PICKS OF THE DAY

	เป้าหมาย
	53.00 / 55.00
	แนวรับ
<b>GULF</b>	50.00

- ปัจจัยหนุนภายนอกหนุน
- Sentiment บวกจาก Thailand Focus

	เป้าหมาย
	8.40 / 8.60
	แนวรับ
<b>PRM</b>	7.80

- 2H67 แนวโน้มดีกว่าที่คิด
- ยังมี upside เพิ่ม

**ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน**

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

ฐนพงษ์ แซ่ลี - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2567\_0165