

รูกขาทตลาดหุ้น

3 กันยายน 2567

หวังกรม.ใหม่มาในเร็ววัน

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

1,345 – 1,360

SET ไม่เลือกทาง: แรงหนุนจากความหวังในการจัดตั้งกรม.และนโยบายทางศก. หากแต่จำกัดด้วยศก.ภายนอกที่น่ากังวล ทั้งนี้ คาด SET Index จะได้ Sentiment หนุนจากพัฒนาการของการเมืองไทยและความหวังในการเดินหน้านโยบายทางศก.ของรัฐบาล โดยวานนี้ ผู้สื่อข่าวรายงานประเด็นการจัดตั้งกรม.ว่าคณะกรรมการกฤษฎีกาตรวจสอบคุณสมบัติและส่งกลับมายังเลขาธิการกรม.เรียบร้อยแล้ว ขณะนี้อยู่ในขั้นตอนที่นายศก.พิจารณาตำแหน่งและลงนาม และหากเป็นไปตามไทม์ไลน์ที่นายศก.และคุณภูมิธรรมวางไว้ให้เสร็จภายใน กลางเดือนก.ย.67 คาดจะมีการนำรายชื่อขึ้นทูลเกล้าฯได้ในวันพรุ่งนี้ และเมื่อเข้าเฝ้าถวายสัตย์ปฏิญาณแล้ว จะมีการเรียกประชุมกรม. นัดแรกเพื่อขอมตินโยบายของรัฐบาลที่จะแถลงต่อรัฐสภาซึ่งคาดว่าจะอยู่ระหว่างวันที่ 11-13 ก.ย.67 นอกจากนี้ ติดตามการการประชุมสภา เพื่อพิจารณาร่างพ.ร.บ.งบฯปี 68 วาระ 2 และ 3 ในวันที่ 3-5 ก.ย.67 ซึ่งอาจเผยให้เห็นถึงทิศทางนโยบายทางศก.ของรัฐบาลเพิ่มเติม อย่างไรก็ตาม มองทางขึ้นจำกัด โดย Sentiment การลงทุนมีแนวโน้มถูกกดดันจากความกังวลภาวะศก.ยุโรปโซนและจีน หลังวานนี้ยุโรปเผย PMI ภาคการผลิตเดือนส.ค.67 ที่ 45.8 เท่ากับในเดือนก.ค.67 และเป็นการบ่งชี้ว่าภาคการผลิตหดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 26 สอดรับกับเยอรมนีที่ PMI ภาคการผลิตอยู่ในระดับต่ำกว่า 50 เป็นเวลา 26 เดือนต่อเนื่อง โดยลดลงจาก 43.2 ในเดือนก.ค.67 มาอยู่ที่ 42.4 ในเดือนส.ค.67 กอปรกับ HCOB เผยว่าเดือนส.ค.67 คำสั่งซื้อใหม่ลดลงเร็วขึ้นอีก ซึ่งทำลายความหวังที่จะเห็นศก.เยอรมนีฟื้นตัวเร็วๆนี้ ขณะที่จีนเผย PMI ภาคการผลิตจาก Caixin เดือนส.ค.67 เพิ่มขึ้นสู่ 50.4 จาก 49.8 ในเดือนก.ค.67 แต่ภาพการฟื้นตัวยังมีความไม่แน่นอน สะท้อนจากการเผย PMI จากรัฐที่ลดลงสวนทางกันและบ่งชี้ถึงการหดตัว 4 เดือนต่อเนื่อง ขณะที่คืนนี้ติดตามการเผย PMI ภาคการผลิตของสหรัฐฯเดือน.ส.ค.67 จาก S&P Global และ ISM ตลาดคาดที่ 48.1 และ 47.5 จากเดือนก.ค.67 ที่ 49.6 และ 46.8 ตามลำดับ

กลยุทธ์การลงทุน : 1) นิคมฯและโรงไฟฟ้า: **AMATA, GPSC, GULF, WHA** 2) โรคตามฤดูกาล: BCH, BDMS, BH 3) Apple event: ADVANC, COM7, SPVI, SYNEX, TRUE และ 4) กบและนโยบายภาครัฐ: BE8, BJC, CK, CPALL, CPN, CRC, STEC


ปัจจัยบวก

ปัจจัยลบ

- สปท.อยู่ระหว่างแก้ไขร่างการคืนเงินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ให้สามารถนำเงินในครอบครัวมากู้ร่วมได้ โดยจะยอมให้นับรายได้ของผู้กู้ร่วมในการพิจารณาเงินเชื่อ ซึ่งน่าจะช่วยกระตุ้นเงินเชื่อเช่าซื้อให้เพิ่มขึ้นได้และยังช่วยลดความเสี่ยงการผ่อนไม่ไหว ทั้งนี้ ธนาคารที่มีสัดส่วนเงินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์อยู่มากเมื่อเทียบกับสินเชื่อทั้งหมดจะได้รับประโยชน์มากที่สุด เช่น KKP TISCO TTB BAY และ SCB
- กบอ.เผยในช่วง FY2567 ประสบความสำเร็จในการขาย/เช่าพื้นที่ในนิคมฯได้ถึง 6,174 ไร่ ถือเป็นสถิติใหม่ ต่อเนื่องเป็นปีที่ 2 ซึ่งยอดขายที่ดินในนิคมฯพุ่งสูงเป็นประวัติการณ์ สะท้อนถึงความต้องการที่ดินในนิคมฯที่มีอยู่สูงมาก
- นายสุริยะ รองนายศก.และรมว.คมนาคมเผยถึงความคืบหน้าโครงการแลนด์บริดจ์ โดยยืนยันว่าก.คมนาคมและรัฐบาลโดยพรรคเพื่อไทยจะเดินหน้าผลักดันโครงการแลนด์บริดจ์ให้เกิดขึ้นอย่างเป็นรูปธรรมในยุคนี้แน่นอน
- สหราชอาณาจักรเผย PMI ภาคการผลิตเดือนส.ค.67 เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 52.5 จาก 52.1 ในเดือนก.ค.67 กอปรกับ S&P Global เผยการเติบโตครั้งนี้ครอบคลุมภาคการผลิตในวงกว้าง โดยเฉพาะภาคสินค้าทุนที่เด่นเป็นพิเศษ

- หอการค้าไทยและม.หอการค้าฯ ประเมินมูลค่าความเสียหายกรณีสถานการณ์น้ำท่วมในเขตพื้นที่ภาคเหนือ เบื้องต้นประมาณ 8 พันล. หรือคิดเป็น 0.05% ของ GDP ภายใต้สมมติให้สถานการณ์น้ำท่วมคลี่คลายภายใน 15 วัน และหากสถานการณ์ยืดเยื้อถึง 1 เดือน และขยายวงกว้างอาจเสียหายรวมกว่าหมื่นล. หรือคิดเป็น 0.06% ของ GDP
- กรมอุตุนิยมวิทยาฯระบุว่าในช่วงวันที่ 3-7 ก.ย.67 ไทยจะมีฝนเพิ่มขึ้น และมีฝนตกหนักหลายพื้นที่ โดยมีฝนตกหนักมากบางพื้นที่บริเวณภาคตะวันออกและภาคใต้ และขอให้ประชาชนในบริเวณดังกล่าวระมัดระวังอันตรายจากฝนตกหนักถึงหนักมาก และฝนที่ตกสะสม ซึ่งอาจทำให้เกิดน้ำท่วมฉับพลันและน้ำป่าไหลหลาก โดยเฉพาะพื้นที่ลาดเชิงเขาใกล้ทางน้ำไหลผ่าน และพื้นที่ลุ่มไว้ด้วย
- โพลล์สวนเคนเผยว่าทางบริษัทกำลังพิจารณาการปิดโรงงานผลิตรถยนต์หลายแห่งในเยอรมนีเพื่อลดค่าใช้จ่ายที่กำลังเพิ่มสูงขึ้น อีกทั้ง ทางบริษัทอาจทำการปลดพนักงานเพื่อลดค่าใช้จ่าย

PICKS OF THE DAY

 AMATA	เป้าหมาย
	23.00 / 23.50
	แนวรับ
	21.50

 GPSC	เป้าหมาย
	42.50 / 44.00
	แนวรับ
	40.00

- ดีมานด์มีมากกว่าซัพพลาย
- มี Backlog เพิ่มขึ้นหวังทยอยโอนได้ในช่วงครึ่งปีหลัง

- ปัจจัยต่างๆ หนุน
- เดินหน้าพอร์ต Solar

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

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

ฐนพงษ์ แซ่ลี - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2567_0168