

รุกขาทตลาดหุ้น

9 กันยายน 2567

ไปต่อประเทศไทย

1,420 – 1,450

● มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

SET คาดยังคงทางขึ้น : โดยพัฒนาการของปัจจัยภายในประเทศจะเป็นแรงหนุนหลัก นำโดย 1) กรม. ได้มีการประชุมนัดพิเศษเพื่อหารือโครงการต่างๆที่จะมีการแถลงนโยบายในวันที่ 12-13 ก.ย. นี้ และได้เห็นชอบโครงการต่างๆ โดย นโยบายระยะสั้น ได้แก่ โครงการ ปรับโครงสร้างหนี้ โครงการสนับสนุน SME โครงการลดค่าพลังงาน และ โครงการดิจิทัลวอลเล็ต นอกจากนี้ ยังบรรจุโครงการแก้ไขปัญหาหาเสพติด อาชญากรรมออนไลน์ และ นโยบายยกระดับสวัสดิการกลุ่มเปราะบาง ช่วยสร้างแรงหนุนให้หุ้นกลุ่มค้าปลีก การเงิน และ ธนาการ ส่วนนโยบายในระยะกลางและยาว มีโครงการที่น่าสนใจได้แก่ โครงการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน โดย รว.กระทรวงคมนาคม เสนอโครงการก่อสร้างทางบก อากาศ ทางน้ำ และ ทางราง โครงการก่อสร้างรถไฟฟ้าทางคู่ระยะที่ 2 จำนวน 7 สายในต่างจังหวัด โครงการ Land Bridge มองเป็นบวกต่อหุ้นในกลุ่มก่อสร้าง วัสดุก่อสร้าง ขนส่ง อสังหาริมทรัพย์ และ ก่อเกี่ยว 2) ความหวังกองทุนวายุภักษ์ หลังเริ่มมีรายละเอียดหนังสือชี้ชวนออกมา โดยจะมีการประกันผลตอบแทนขั้นต่ำ 3% และ กำหนดผลตอบแทนสูงสุดที่ 9% ตลอดระยะเวลา 10 ปี โดยใน SET100 จะอิงหุ้นที่มี ESG Score ตั้งแต่ A ขึ้นไป ส่วนนอก SET100 จะต้องอยู่ในระดับ AA ขึ้นไป และจะมีการแถลงข่าวและนำเสนอข้อมูลวันนี้ มองจะเข้ามาหนุนหุ้นขนาดกลางและใหญ่ ด้านปัจจัยลบมาจากภายนอก หลังตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐเดือน ส.ค.67 ออกมาที่ 1.42 แสนตำแหน่ง เพิ่มขึ้นน้อยกว่าตลาดคาดและต่ำที่สุดนับตั้งแต่เดือน ม.ค. 64 กลับมาสร้างความกังวลในภาพการฟื้นตัวของเศรษฐกิจสหรัฐ ขณะที่ตลาดจับตาดูการดีเบตระหว่าง แฮร์ริส และ ทรัมป์ ซึ่งตรงกับช่วงเช้าวันอังคาร ปัจจัยอื่นสัปดาห์นี้ตลาดจับตา ตัวเลขนำเข้า-ส่งออกจีน เดือน ส.ค. GDP เดือน ก.ค. อังกฤษ PPI Core PPI CPI และ Core CPI เดือน ส.ค. ของสหรัฐ รวมถึง การประชุม ECB ในช่วงท้ายสัปดาห์

กลยุทธ์การลงทุน : 1) จบและนโยบายภาครัฐฯ: BJC, CPALL, CPAXT, **CRC**, HMPRO, KBANK, KTB, KTC, SAWAD, AOT, AAV, MINT, ERW 2) วายุภักษ์ : ADVANC, CPF, CENTEL, BCP, AMATA และ 3) Selective: GPSC, GUNKUL, SCC, **SPALI**, AP

● ปัจจัยบวก

● ปัจจัยลบ

- กรมสรรพากรเดินหน้ายกระดับเก็บภาษี แพลตฟอร์มออนไลน์ และ ธุรกิจขนาดใหญ่ข้ามชาติคาดว่าเริ่มจัดเก็บได้ มี.ค.ปี 68 โดยจะคิด 15% สำหรับบริษัทข้ามชาติ
- กระทรวงการคลังประเมินว่าเศรษฐกิจไทยปี 2567 นี้ จะขยายตัวได้ประมาณ 2.7-3.0% โดยครึ่งปีหลังจะมีเม็ดเงินลงสู่ระบบเศรษฐกิจจากหลากหลายส่วน เช่น กองทุนรวมวายุภักษ์ กองทุน Thai ESG และโครงการเงินดิจิทัล
- โกลด์แมน แซคส์ ปรับเป้าหมาย SET ใน 12 เดือนข้างหน้า จาก 1,450 จุด เป็น 1,550 จุด อ้างอิงจาก Forward P/E ที่ 16 เท่า ด้วยอานิสงส์เม็ดเงินจากกองทุนวายุภักษ์ที่จะช่วยเพิ่มสภาพคล่องในตลาด และดึงดูดเม็ดเงินลงทุนจากต่างชาติ
- UPM เผยสถานการณ์อสังหาริมทรัพย์ ในเขต EEC มีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะกลุ่มธุรกิจโรงแรม อพาร์ทเมนต์ มองปัจจุบันยังรองรับได้น้อยกว่าความต้องการของผู้เข้าพัก 20-30%

- สหภาพยุโรป เปิดเผยว่า เดือน ส.ค. 67 ทำสถิติเป็นเดือนส.ค.ที่ร้อนที่สุดเป็นประวัติการณ์ เท่ากับเดือน ส.ค. 66 โดยมีอุณหภูมิอากาศพื้นผิวเฉลี่ยอยู่ที่ 16.82 องศาเซลเซียส ซึ่งสูงกว่าค่าเฉลี่ยของเดือน ส.ค.ปี 2534-2563 อยู่ 0.71 องศาเซลเซียส
- Benchmark Mineral Intelligence ระบุว่า มีโครงการก่อสร้างโรงงานผลิตแบตเตอรี่ขนาดยักษ์ถึง 19 โครงการในจีนถูกยกเลิก หรือเลื่อนออกไปในช่วง 7 เดือนแรกของปีนี้ สาเหตุจาก ยอดขายรถอีวีทั่วโลกเริ่มชะลอตัว
- โตโยต้า วางแผนที่จะชะลอการผลิตยานยนต์ไฟฟ้า โดยปรับลดคาดการณ์ยอดขายทั่วโลกสำหรับปี 2569 ลงเหลือ 1 ล้านคันต่ำกว่าคาดการณ์ยอดขายสำหรับที่ประกาศไว้ก่อนหน้านี้ประมาณ 30%

PICKS OF THE DAY



เป้าหมาย	35.00 / 36.00
BUY	
แนวรับ	32.00

- บาทแข็งหนุนสินค้านำเข้า
- จำนวนนักท่องเที่ยวเพิ่มขึ้น



เป้าหมาย	18.80 / 19.50
BUY	
แนวรับ	17.50

- แนวโน้ม 3Q67 เติบโต y-y ได้ดี
- ราคาหุ้นยังอยู่ในระดับต่ำกว่า Div. yield เฉลี่ย

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธิดา ช่างยิ่งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพ์ และทางเทคนิค #9501
ชุตติกาญจน์ สันติเมธีวรุฬ, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
ภัทรดนัย จตุรพร - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #094041
พศุตม์ ไชวีวัฒน์ชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2567_0172



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486