

รุกขาทตลาดหุ้น

12 กันยายน 2567

มีกิน มีใช้ มีโอกาสฟื้นตัว

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

1,410 – 1,435

SET คาดกลับมาฟื้นตัว : มองในวันนี้มีปัจจัยบวกทั้งจากภายนอก และยังมีแรงหนุนจากการแถลงนโยบาย จะช่วยผลักดัน SET กลับมาฟื้นตัว ปัจจัยบวกนำโดย 1) ตลาดหุ้นสหรัฐปรับตัวขึ้นและเห็นการฟื้นตัวของหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยีสหรัฐหลัง CEO ของ Nvidia ชี้ อุปสงค์ต่อสินค้าของบริษัทยังดี ทั้งในด้าน ส่วนประกอบ เทคโนโลยี โครงสร้างพื้นฐาน และ Software คาดสร้าง Sentiment บวกให้หุ้นกลุ่มขึ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ไทยด้วย 2) การแถลงนโยบายของรัฐบาลมองตลาดจับตามโยบายเร่งด่วน 10 ข้อโดยมีโครงการเด่นที่น่าสนใจจะเข้ามาช่วยผลักดันการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ได้แก่ โครงการเงินดิจิทัล โครงการปรับโครงสร้างหนี้และเพิ่มการเข้าถึงแหล่งเงินทุนของ SMEs โครงการลดราคาพลังงาน+สาธารณูปโภค โครงการส่งเสริมการท่องเที่ยว โครงการส่งเสริมศักยภาพ และ เพิ่มสวัสดิการสังคม จะเข้ามาช่วยหนุนหุ้นในกลุ่มค้าปลีก ท่องเที่ยว ขนส่ง การเงิน และ ธนาคาร ขณะที่การแถลงแนวทางสำหรับโครงการระยะกลาง-ยาว เช่น โครงการ Land bridge โครงการก่อสร้างรถไฟทางคู่ โครงการ Soft Power โครงการส่งเสริมยานยนต์ไฟฟ้า จะช่วยสร้างแรงหนุนให้หุ้นในกลุ่ม ก่อสร้าง อสังหา วัสดุก่อสร้าง และ โรงไฟฟ้า ส่วนปัจจัยลบยังมีความกังวล 1) การฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีนที่กดดันภาพรวมของเศรษฐกิจโลก 2) ตัวเลขเงินเฟ้อ Core CPI สหรัฐ เดือน ส.ค. ออกมาขยายตัว 0.3% m-m ขยายตัวเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนที่ +0.2% m-m ขณะที่ CPI ขยายตัว 0.2% m-m และ 2.5% y-y ตามคาด โดยภาพ y-y ชะลอตัวลงจากเดือนก่อนหน้าที่ +2.9% แต่ยังคงทรงตัวในภาพ m-m ทำให้โดยรวมอัตราเงินเฟ้อสหรัฐชะลอตัวลงอย่างเชื่องช้า ตลาดคาดการณ์ประชุมของเฟดในวันที่ 17-18 ก.ย.67 อาจเห็นการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพียง 25 bps ปัจจัยอื่นคือนีตลาดจับตาดูการประชุม ECB คาดจะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% หลังคณะกรรมการส่วนใหญ่ออกมาให้ความเห็นในเชิง Dovish มากขึ้นในช่วงก่อนหน้า และ PPI สหรัฐ เดือน ส.ค. ที่คาดจะออกมาชะลอตัว

กลยุทธ์การลงทุน : 1) นโยบายภาครัฐ+วายุภักษ์ : AP, BBL, BDMS, CPALL, FTREIT, GULF, ICHI, **LHHOTEL**, TTB, CK, KK, STEC, AAV, BA, AOT 2) ย้ายฐานการผลิต: AMATA, ROJNA, WHA 3) บาทแข็งค่า.: BGRIM, **GPSC**, CRC, COM7, ADVICE, SYNEX

ปัจจัยบวก

ปัจจัยลบ

- รว.อุตสาหกรรม เตรียมตั้งกองทุนปฏิรูปอุตสาหกรรมช่วยเหลืออุตสาหกรรมขนาดกลางและขนาดเล็ก(SME)
- อธิบดีกรมประมง เปิดเผยว่าการเพิ่มรายการสินค้าที่ติดบัญชีดำอีก 3 สินค้า ได้แก่ ปลาป่น น้ำมันปลา และ อาหารสัตว์ มิได้ส่งผลกระทบต่อ การส่งออกของไทยไปสหรัฐอเมริกา เนื่องจากในปี 2563-2566 ไม่มีการส่งออกปลาป่น และน้ำมันปลาไปสหรัฐแต่อย่างใด ในส่วนของอาหารกุ้งมีการส่งออกไปเพียง 48-153 ตันต่อปีในช่วงดังกล่าว
- กกท. ลุยจัดบีกอีเวนต์ ตลอดเดือน ก.ย. ในชื่อ "มหกรรมเสน่ห์ไทย 5 ภูมิภาค" เพื่อกระตุ้นการท่องเที่ยวใน นครศรีธรรมราช เชียงใหม่ ชลบุรี กาญจนบุรี และขอนแก่น คาดสร้างรายได้ 8 ร้อยล้านบาท
- รว.พลังงาน เตรียมพิจารณาปลดล็อกติดโซลาร์รูฟท็อปใช้เอง เพื่อลดต้นทุนค่าไฟของภาคครัวเรือน และ ผลักดันใช้ระบบ Cost Plus ตลาดน้ำมันเพื่อลดต้นทุนพลังงานในภาคอุตสาหกรรม รวมถึงช่วยดึงดูดเงินลงทุนต่างชาติ

- สภาผู้แทนราษฎรสหรัฐฯ ผ่านร่างกฎหมายที่อาจนำไปสู่การปิดสำนักงานเศรษฐกิจและการค้าฮ่องกง (HKETO) ในสหรัฐฯ ซึ่งสร้างความไม่พอใจให้กับรัฐบาลฮ่องกงเป็นอย่างมาก
- จีนเผยยอดขายรถยนต์ในจีนรวมส่งออกลดลง 5% ในเดือนสิงหาคม ลดลง 3 เดือนติดต่อกัน สะท้อนกำลังซื้อที่อ่อนแอ
- ซีเอ็นบีซีระบุ ผู้บริโภคชาวจีนประหยัดการใช้จ่ายในทุกๆ อย่างมากขึ้น ตั้งแต่ของชำไปจนถึงการท่องเที่ยว เนื่องจากจีนยังประสบกับวิกฤติอสังหาริมทรัพย์ยืดเยื้อและอัตราการว่างงานสูง
- 4 ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์แหวนหน้า ออกมายอมรับการปรับแผนธุรกิจ ปี 67 หลังเศรษฐกิจซบเซา กำลังซื้อหดหาย สะท้อนจากผลงานครึ่งปีแรกไม่เป็นไปตามเป้าหมาย ทำให้ต้องปรับลดแผนการเปิดโครงการใหม่ พร้อมเร่งระดมขายสต็อกเดิมและตัดขายทรัพย์สินสร้างรายได้

PICKS OF THE DAY



BUY	เป้าหมาย
	49.00 / 50.00
	แนวรับ
GPSC	45.00 / 46.00

- เติมน้ำมันพอร์ต Solar
- ปัจจัยต่างๆ หนุน



BUY	เป้าหมาย
	13.80 / 14.50
	แนวรับ
LHHOTEL	13.00

- สินทรัพย์ใหม่หนุนเติบโต
- กองทรัสต์ฯ โรงแรมที่ใหญ่สุดในไทย

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

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

ฐนพงษ์ แซ่โล่ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2567_0174