

รุกขาทตลาดหุ้น

20 กรกฎาคม 2566

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

คาด SET Index แกว่งตัวออกข้าง : หลังวานนี้ปัจจัยภายในหลักอย่างประเด็นการเมืองค่อนข้างออกมาตามที่ทางฝ่ายคาด คือ ยังไม่สามารถหาข้อสรุปเท่าที่มากมายได้ เนื่องจากรัฐสภาเห็นว่าประเด็นการเสนอชื่อของคุณ พิธา ชั่ว ถือเป็นญัตติเดิมที่ได้ปิดตกไปแล้ว ทำให้การประชุมวันนี้ต้องปิดลงไปก่อน ด้านประธานสภา กำหนดวันเลือกนายกครั้งถัดไป ซึ่งจะมีขึ้นในวันที่ 27 ก.ค. พร้อมย้ำ การเสนอชื่อ นาย พิธา จะกระทำไม่ได้ในครั้งนี้ ทำให้ทุกสายตา จ้องจ้องถึงท่าทีของพรรคเพื่อไทย ที่เป็นตัวเต็งอันดับ 2 รองจาก ก้าวไกล เมื่อต้นยังไม่มีความคืบหน้าเรื่องของการข้ามข้อใดๆ แม้สมาชิกพรรคบางส่วนแสดงออกถึงความกังวล เนื่องจากยังคงติดกับเงื่อนไขการโหวตของ ส.ว. ที่จะไม่ยอมยกมือให้ทราบใดที่มีก้าวไกล อยู่ในสมการ จึงอาจทำให้การเสนอชื่อครั้งต่อไป ไม่ว่าจะเสนอชื่อตัวแทนคนใด ก็จะต้องได้รับการปฏิเสธจากวุฒิสภา จึงต้องติดตามความเคลื่อนไหวทางการเมืองหรือกันระหว่างเพื่อไทย และ ก้าวไกล ว่าจะเสนอชื่อใคร ยังจับมือกันเหนียวแน่นหรือไม่ ภาพโดยรวมจึงทำให้เกิดสัญญาณการทางการเมืองต่อไป แม้มีการออกมาชุมนุมเคลื่อนไหวเป็นระยะ แต่มองเหตุการณ์ยังไม่รุนแรงและตอบรับการเปลี่ยนเพื่อไทยขึ้นเป็นแกนนำจัดตั้งรัฐบาลไปบ้างแล้วจึงมองจะกดดันต่อตลาดหุ้นไทยจำกัด ปัจจัยภายในอื่น กลุ่มผู้ประกอบการธนาคารต่อ คาดจะออกมาในทิศทางที่ดี นอกจากนี้มองกลุ่มรับเหมายังไปต่อรับโอนสังสับวงจะได้รัฐบาลใหม่ใน ส.ค. นี้ ขณะที่ปัจจัยภายนอก การประกาศผลประกอบการของหุ้นใน Real Sector และ ธนาคารของสหรัฐ ออกมาในทิศทางที่ดี ผลักดัน Sentiment ภายนอกให้ยังเป็นบวกอยู่ ด้านราคาน้ำมันดิบปรับตัวลง หลังสต็อกน้ำมันดิบออกมาชะลอตัวลงน้อยกว่าที่ตลาดคาด

กลยุทธ์การลงทุน: 1) ก่อสร้าง : CK, STEC, ITD, UNIQ 2) เก่งทำโรงธนาคาร: BBL, BAY, KBANK, SCB 3) การเมืองเปลี่ยนขั้ว : CPALL, SC, SIRI, GULF 4) Selective Play : AP, BANPU, NER, KCE, HANA

ปัจจัยบวก

- สำนักงานสถิติแห่งชาติอังกฤษ เผยตัวเลขเงินเฟ้ออังกฤษออกมาชะลอตัวแตะ 7.9% ในเดือน มิ.ย. เมื่อเทียบรายปี ต่ำกว่าที่ตลาดคาดที่ 8.2% รับปัจจัยบวก จาก 1) ราคาเชื้อเพลิงยานพาหนะปรับตัวลง และ 2) ฐานราคาอาหารที่สูงในปีก่อน
- ผู้ว่ารบก.ชี้ มุมมองเศรษฐกิจ ปี 66 ไม่ได้เปลี่ยนแปลงไปมาก พร้อมย้ำ GDP ยังเติบโตได้ 3-4% เนื่องจากสถานการณ์ทางการเมืองปัจจุบันที่ทำให้ได้รัฐบาลล่าช้าไปราว 1 ไตรมาสได้รวมอยู่ในสมมติฐานอยู่แล้ว
- กกก.จัดกิจกรรม Troop เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ ผ่านการจับจ่ายใช้สอย ผ่าน 6 เมืองท่องเที่ยวหลัก มองจะช่วยกระตุ้นกิจกรรมทางเศรษฐกิจภายในให้คึกคัก
- ยอดขายรถยนต์ยุโรปเดือนมิ.ย.โตต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 11 หนุนกลุ่มชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ ยานยนต์

ปัจจัยลบ

- IEA มองอุปสงค์พลังงานในสหรัฐ ปี 66 จะชะลอตัว 1.7% หลังอัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจจะชะลอตัว
- หอการค้าไทยคาดส่งออกปีนี้ชะลอตัว โดยมองหากในเดือนส.ค. ยังไม่สามารถจัดตั้งรัฐบาลได้ จะทำให้มูลค่าส่งออกติดลบกว่า 2.5% แต่หากจัดตั้งรัฐบาลได้เร็ว มูลค่าส่งออกจะติดลบอยู่ราว 1.2% ซึ่งเป็นการส่งออกที่ติดลบครั้งแรกในรอบ 3 ปี
- แบงก์ชาติ ออกมาตรการแก้หนี้ครัวเรือน 21 ก.ค. นี้ มองจะกดดัน NIM เป็นลบระยะสั้นต่อภาพรวมของกลุ่มธนาคาร
- ราคาน้ำมันดิบปรับตัวลง หลังวานนี้สต็อกน้ำมันดิบออกมาชะลอตัวต่ำกว่าที่ตลาดคาด สะท้อนอุปสงค์น้ำมันในระยะสั้นที่กลับมาอ่อนแอ

PICKS OF the day



BUY

AP

เป้าหมาย

12.00 / 12.50

แนวรับ

11.30 / 11.50

- คาดกำไร 2Q66 เติบโต 4-9%
- หุ้นหลบภัย
- 2H66 สดใสกว่า



BUY

BANPU

BANPU

เป้าหมาย

10.00 / 10.20

แนวรับ

9.00 / 9.20

- รุกเพิ่มในต่างแดน
- คลื่นความร้อนหนุนการใช้พลังงาน

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ช่างชัยยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
ชุตินาฏจน์ สันติเมธีวสุ - นักวิเคราะห์การลงทุนพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
กัตติ บัวบึง - นักวิเคราะห์การลงทุนพื้นฐานด้านตลาดทุน #038313
พศุภณ์ ใจวิวัฒน์ชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

ฐนพงษ์ แซ่โล่ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
กัทรณัย จตุพร - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: C02566_0134



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486