

# รูดขาดตลาดหุ้น

3 กรกฎาคม 2566

## มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

แรงบวกเริ่มมา แต่แรงลบสู้กลับ

1,495 – 1,510

**คาดดัชนี SET เปิดบวกภาคเช้า แต่ลุ้นขึ้นได้ไหม?:** แรงหนุนจาก Sentiment ต่างประเทศ โดยฝั่งสหรัฐปิดบวกจากสัญญาณเงินเฟ้อที่ดูชะลอตัวลง หลังดัชนีใช้จ่ายส่วนบุคคล (PCE) เดือน พ.ค. ลดต่ำกว่าคาดและครั้งก่อนสู่ 3.8% y-y ทำให้หนักลงทุนมองแรงกดดันจาก FED ลดลง แม้ว่า Fed Watchtool จะมองโอกาส 84.3% ในการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของรอบการประชุมเฟดวันที่ 26 ก.ค. จะยังเพิ่มอีก 25 bps แต่มองตลาดเริ่ม Price-in ไปในระดับหนึ่ง และปรับตัวได้ ขณะที่ตลาดกลับไป Focus ที่ข้อมูลเศรษฐกิจอื่นที่แข็งแกร่ง ทั้งดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคของสหรัฐเดือน มิ.ย. มากกว่าคาดสู่ 64.4 จุด กอปรกับสัญญาณการใหญ่สหรัฐ ทั้ง JP Morgan, Goldman Sachs และ Morgan Stanley ประกาศเพิ่มเงินปันผล ซึ่งจะช่วยหนุน Sentiment ให้ภาคธนาคารของเอเชียในเช้านี้ นอกจากนี้ตลาดยังได้แรงหนุนจากการคลายความกังวลภูมิรัฐศาสตร์ หลัง สมต.คลังสหรัฐฯ จะเยือนจีนในวันที่ 6-9 ก.ค. นี้ แต่ในทางกลับกันจะเป็นแรงกดดันต่อกลุ่มนิคมฯ ที่เคยบวกจากปัจจัยดังกล่าวมาก่อนนี้ สำหรับปัจจัยในประเทศ สัปดาห์นี้เป็นสัปดาห์แรกที่บริษัทจดทะเบียนจะเริ่ม Preview งบการเงินงวด 2Q66 คาดเป็นบวกต่อหุ้นรายตัว นำโดย ADVANC, TU ส่วน PTTEP เป็นเชิงลบ ขณะที่กลุ่มยานยนต์สัปดาห์นี้ได้แรงหนุนจากงาน EV Expo สำหรับการเมืองในประเทศ หลังจากวันอาทิตย์ยังไม่เห็นถึงสัญญาณข้อสรุปเรื่องประณามสหราชอาณาจักรกับพรรคเพื่อไทย ทำให้ทางฝ่ายยังมอง เป็นปัจจัย Overhang กดดันต่อดัชนีหุ้นไทยจากความไม่แน่นอน ในการเลือกประธานสภา วันที่ 4 ก.ค. นี้

**กลยุทธ์ลงทุน:** 1) Spending+ท่องเที่ยว:AOT, BEM, CPALL, CPAXT, CRC, CPN, ERW 2) การเมืองชัดเจน:CK, ITD, SC, SIRI, STEC 4) หุ้น พว.ดี+Previewงบฯ: ADVANC, BBL, HANA, SCB 5) SET50/100: SNNP, TLI

## ปัจจัยบวก

- Dealogic คาดการทำธุรกรรม M&A ที่ลดลงทั่วโลกกว่า 36% สู่ 7.33 แสนล้านดอลลาร์ใน 2Q66 จากแรงกดดันด้านดอกเบี้ยสูงนั้น ได้ผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว มองระยะถัดไปมีโอกาสฟื้นตัวตามความเชื่อมั่นทางธุรกิจที่สูงขึ้น
- สปท. เผย พ.ค. ไทยเกินดุลการค้า พ.ค. 55 ล้านดอลลาร์ และมองเศรษฐกิจไทยระยะถัดไปมีโอกาสฟื้นตัวจากค่าใช้จ่ายเอกชน, การบริโภค, การลงทุน และค่าใช้จ่ายภาครัฐแนวโน้มระยะถัดไปคาดขยายตัว
- กบม. มีมติคงราคาก๊าซ LPG ที่ 423 บาทต่อถัง ต่ออีก 2 เดือน ถึง 31 ส.ค. ซึ่งจะช่วยพยุงค่าครองชีพประชาชน
- ข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐเมื่อคืนวันศุกร์เป็นเชิงบวก ทั้งดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือน มิ.ย. มากกว่าคาดสู่ 64.4 จุด, ดัชนี PCE เดือน พ.ค. ต่ำกว่าคาดสู่ 3.8% y-y

## ปัจจัยลบ

- Eurozone เผยดัชนี CPI ประมาณการ เดือน มิ.ย. ต่ำกว่าคาดเพียงเล็กน้อยสู่ 5.5% ขณะที่อัตราว่างงานเดือน พ.ค. ยังอยู่ในระดับสูงเท่ากับที่คาดและครั้งก่อนที่ 6.5%
- สศอ. เผยดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (MPI) เดือน พ.ค. ของไทยหดตัว 3.14% สู่ 94.8 จุด จากการส่งออกที่ฟื้นตัวช้า รายได้เกษตรกรที่ลดลง และยังคงกังวลต่อเอลนีโญที่จะทำให้น้ำปริมาณฝนต่ำกว่าปกติ
- การประชุมพรรคร่วมรัฐบาลเมื่อวันอาทิตย์ที่ผ่านมา ยังไม่ได้ข้อสรุปเรื่องประณามสภา ทำให้มองความไม่ชัดเจนที่เกิดขึ้น ได้สะท้อนถึงความไม่สมานฉันท์ระหว่างพรรคร่วมรัฐบาล และอาจกดดันให้กังวลต่อการโหวตประณามสภา ในวันที่ 4 ก.ค. นี้

## PICKS OF the day



**BUY**

เป้าหมาย

161.00 / 165.00

แนวรับ

155.00 / 158.00

**BBL**



**BUY**

เป้าหมาย

20.00 / 20.70

แนวรับ

18.70 / 19.00

**CK**

- คาดกำไร 2Q66 โตเด่น
- ได้ประโยชน์จากดอกเบี้ยขาขึ้น และรับความเสี่ยงได้มาก

- บวกรับการเมืองที่ชัดเจนมากขึ้น
- คาด 2H66 จะมี Backlog เพิ่มขึ้น

### ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาบุญยังยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501  
 ชุตติกาญจน์ สันติเมธวัชร - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928  
 ญาณันท์ อภิชาติสกุลวงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #41993  
 กิตติ บัวมิ่ง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #038313

พศุภมวี ใจวิวัฒน์ชัย - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์  
 ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: C02566\_0121