

4 กันยายน 2566

CRM. และ น้ำมัน คือความหวัง

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

1,555 – 1,570

SET แกว่งตัวอิงทางขึ้น : โดยแรงหนุนหลักมาจากในประเทศรับ CRM. ชุดใหม่โดยนายกเศรษฐา ทวีสิน จะนำทีมถวายสัตย์ปฏิญาณในวันที่ 5 ก.ย. พร้อมคาดว่าจะเข้าแถลงนโยบายต่อหน้ารัฐสภาได้ในวันที่ 11 ก.ย. หลังจากนั้นจะเริ่มประชุม CRM. ชุดใหม่ โดยมองจะผลักดันประเด็น ค่าน้ำมัน และ ไฟฟ้า ประเด็นฟรีวีซ่านักท่องเที่ยวจีน รวมถึงนโยบายพักหนี้ ที่เป็นหนึ่งในวาระเร่งด่วนของรัฐบาลชุดนี้ มองประเด็นดังกล่าวเป็นบวกต่อหุ้น ค่าปลีก ก่อเที่ยว/โรงแรม และกลุ่มการเงิน แต่อาจเข้ามากดดันกลุ่มโรงไฟฟ้า ด้านราคาน้ำมันดิบ WTI ดัชนีขึ้นท่าลระดับ \$85 ต่อบาร์เรลท่ามกลางการคาดการณ์ว่ากลุ่ม OPEC+ จะขยายการปรับลดกำลังการผลิตไปจนถึงช่วงสิ้นปี คร่อมช่วงฤดูหนาวที่มีความต้องการพลังงานเพื่อสร้างความอบอุ่นเข้ามาเสริม จึงอาจทำให้อุปทานตึงตัว คาดเป็นบวกต่อหุ้นในกลุ่มพลังงานต้นน้ำ ขณะที่ปัจจัยภายนอก ตลาดจับตาประเด็นของ Country Garden หลังได้หารือกับเจ้าหน้าที่ขอยืดชำระหนี้ที่เพิ่งถึงกำหนดในวันที่ 2 ก.ย. จำนวน 540 ล้านดอลลาร์สู่สร้าง Sentiment บวกระยะสั้นให้ภาคอสังหาฯจีน ขณะที่ในสัปดาห์หน้าจะมีการเรียกชำระหุ้นกู้ต่างประเทศที่เกินกำหนดชำระมาแล้วมูลค่า 22.5 ล้านดอลลาร์ ต้องจับตาต่อว่าจะมีการผัดนัดชำระอีกหรือไม่ หากมีการผัดนัดชำระอีกอาจกลับมาสร้าง Sentiment ลบให้ภาพรวมตลาดจีน ประเด็นอื่นๆในวันพรุ่งนี้จะมีการประกาศ CPI ไทยเดือน ส.ค. คาด+0.66% แม้ในปีก่อนเดือนส.ค.จะเป็นจุดสูงสุดของ CPI ไทย

กลยุทธ์การลงทุน : 1) Spending+ท่องเที่ยว : COM7, CPAXT, CPALL, **AAV**, BA 2) พักหนี้เกษตรกร: SAWAD, MTC, TIDLOR, THANI 3) คาดหวังจีนฟื้นตัว : SNNP, HANA, SISB 4) Selective: SPALI, **PTTEP**

ปัจจัยบวก

ปัจจัยลบ


- สำนักข่าวบลูมเบิร์ก รายงานว่า จีนออกโคเวต้าสำหรับการส่งออกน้ำมันเชื้อเพลิงเพิ่มมากขึ้น เนื่องจากโรงกลั่นพยายามหาวิธีลดเซออุปสงค์ในประเทศที่มาถึงจุดสูงสุด ด้วยการขายเชื้อเพลิงในตลาดต่างประเทศมากขึ้น
- ธนาคารรายใหญ่ที่สุด 5 แห่งของจีนประกาศลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก ลงในช่วง 0.05-0.25% ก่อนเลิกปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้จำนวนเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจและภาคอสังหาริมทรัพย์ให้ฟื้นตัว
- นายเศรษฐา ทวีสิน นายกรัฐมนตรีคาดว่าจะคลอดมาตรการพักหนี้เกษตรกร-ฟรีวีซ่านักท่องเที่ยวจีน ต.ค.นี้
- นายกสภาคมาและผู้ประกอบการแะรัฐกระตุ้นอสังหา ซึ่งเป็นธุรกิจที่มีมลติพลายเออร์เอฟเพคสูง มีสัดส่วน GDP กว่า 12%

- "บูดีส์" คาดเศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มชะลอตัว และจะส่งผลกระทบต่อประเทศในกลุ่มตลาดเกิดใหม่ของเอเชีย โดยผลกระทบต่อเกิดขึ้นผ่านการค้าและการเข้าถึงแหล่งระดมเงินทุนในภูมิภาคโดยมีสาเหตุจากเงินเฟ้อสูง-ดอกเบี้ยขาขึ้น

PICKS OF THE DAY

	เป้าหมาย	2.96 / 3.04
	BUY	
	แนวรับ	2.76 / 2.80

- 2H66 แนวโน้มดีกว่า 1H66
- ได้ผลดีสุดถ้ามีการยกเว้นค่าวีซ่า

	เป้าหมาย	165.00 / 170.00
	BUY	
	แนวรับ	158.00 / 160.00

- ผลดำเนินงาน 1H66 เติบโตดี
- มอง 2H ยังเติบโตดีต่อไป

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

สิริดา ชานูยียงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
 ชุติกาญจน์ สันติเมธวิธ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
 ทิตติ บัวมิ่ง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #038313
 พศุทธิ์ ใจวิวัฒน์ชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

สุนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
 กักรัตนัย จตุรพร - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: C02566_0163