

# รุกขาทตลาดหุ้น

11 กรกฎาคม 2566

## มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

# ติดตามตอนต่อไป

# 1,485 – 1,505

**คาด SET แกว่งตัว Sideways :** โดยได้แรงหนุนจากการที่เจ้าหน้าที่เฟดออกมาส่งสัญญาณใกล้ยุติวงจรการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย แม้ป.ร.เฟดชานพรานซิสโกจะสนับสนุนให้เฟดปรับขึ้นดอกเบี้ย 2 ครั้งในปี นี้ แต่ก็ได้เผยถึงมุมมองว่าเฟดใกล้จะเข้าสู่ช่วงสุดท้ายของวงจรการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยแล้ว สอดรับกับป.ร.เฟดคลีฟแลนด์ที่ยังคงสนับสนุนการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเช่นกัน แต่มีมุมมองว่าเฟดกำลังใกล้ยุติวงจรการใช้นโยบายคุมเข้มด้านการเงิน ขณะที่รองป.ร.เฟดฝ่ายกำกับดูแลภาคธนาคารได้เผยว่าเฟดมีความคืบหน้าอย่างมากในการดำเนินนโยบายการเงินในปีที่ผ่านมาและภารกิจของเฟดใกล้เสร็จสิ้นแล้ว อย่างไรก็ตาม ติดตามการรายงาน CPI และ Core CPI เดือนมิ.ย.ของสหรัฐฯในวันพรุ่งนี้ เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ทิศทางอัตราดอกเบี้ยของเฟดเพิ่มเติม ขณะที่การรายงาน CPI และ PPI เดือนมิ.ย.ของจีนที่แยกว่าตลาดคาดเมื่อวานนี้ คาดเป็นอีกแรงหนุนต่อ SET Index เนื่องจากการกระตุ้นความคาดหวังของนักลงทุนต่อการออกมาตรการกระตุ้นศก.เพิ่มเติมของรัฐบาลจีน อีกทั้งคาด SET Index จะมีแรงหนุนจากการเก็งกำไรในหุ้นที่คาดผลประกอบการ 2Q66 จะออกมาสดใส อย่างไรก็ตาม ทางขึ้นในวันนี้คาดถูกจำกัดจากการเมืองไทยที่เป็น Overhang หลังเมื่อวานนี้ที่ประชุมกต.ยังไม่ได้มีการลงมติส่งศาลรัฐธรรมนูญ กรณีถือหุ้น ITV ของนายพิธา ลิ้มเจริญรัตน์ โดยเป็นการติดตามความคืบหน้าเท่านั้น แต่กต.ได้นัดประชุมอีกครั้งในวันนี้ ซึ่งอาจส่งผลให้นักลงทุนที่ไม่ชอบความไม่แน่นอนชะลอการลงทุนออกไปก่อน จนกว่าจะเห็นพัฒนาการที่มากขึ้นของการเมืองไทย

**กลยุทธ์ลงทุน:** 1) เก็งหุ้นคาดงบสดใส: ADVANC, BBL, CPALL, KTB, MINT, SCB, TRUE, TTB, WHA 2) หวังจีนกระตุ้นศก.: BCP, PTTGC, SISB 3) Defensive: BCH, BDMS และ 4) Selective: AH, BRI, BTS, SAPPE

## ปัจจัยบวก

- บีโอไอเผยค่าขอรับการส่งเสริมการลงทุน 6M66 มีมูลค่าเงินลงทุน 3.64 แสนลบ. เพิ่มขึ้น 70% y-y โดยส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในอุตสาหกรรมเครื่องใช้ไฟฟ้าและอิเล็กทรอนิกส์ เกษตรและอาหารแปรรูป ยานยนต์และชิ้นส่วน ตามลำดับ
- REIC ธนาคารอาคารสงเคราะห์ เผยดัชนีราคาค่าก่อสร้างบ้านมาตรฐาน 2Q66 ที่ 134.0 จุด เพิ่มขึ้น 2.1% y-y แต่เป็นการเพิ่มที่มีทิศทางชะลอตัวลง จากอัตราการลดลง -0.3% q-q
- Make UK เผยบริษัทต่างๆ ของอังกฤษมีมุมมองเชิงบวกต่อแนวโน้มการค้ามากที่สุดในรอบ 10 เดือนในเดือนมิ.ย.และมีแผนจะจ้างงานเพิ่มอีกครั้ง

## ปัจจัยลบ

- รายงานข่าวจากรัฐสภา เผยความเคลื่อนไหวของ ส.ว.ในการโหวตนายพิธา ลิ้มเจริญรัตน์ เป็นนายกรัฐมนตรี จากการเช็คเสียงภายใน พบว่า ส.ว.แบ่งเป็น 3 กลุ่ม คือ 1) 90% จะลงมติงดออกเสียง 2) สนับสนุนนายพิธาเป็นนายกฯ โดยกลุ่มนี้คาดว่า 5-10 เสียง และ 3) ออกเสียงไม่สนับสนุนชัดเจน
- กรมสรรพสามิตเผยมีแผนจะเสนอแพ็คเกจภาษีต่อรัฐบาลใหม่ เช่น ภาษีความเค็ม เพื่อดูแลสุขภาพประชาชน พร้อมกันนี้จะเสนอให้ลดจัดเก็บภาษีแบตเตอรี่ ซึ่งปัจจุบันเก็บในอัตรา 8%
- ศก.จีนฟื้นตัวต่ำกว่าคาดทำให้ชาวจีนลงเลมากขึ้นในการใช้เงินไปกับการเที่ยวต่างประเทศโดยข้อมูลที่รวบรวมโดยบลูมเบิร์กพบว่ากรณีดังกล่าวทำให้จำนวนนักท่องเที่ยวจีนใน 5 ประเทศอาเซียนอยู่ที่ระหว่าง 14% - 39% ในเดือนพ.ค.ปีนี้ เทียบกับตัวเลขปี 62

## PICKS OF the day

**BBL**

**เป้าหมาย**  
160.00 / 164.00

**แนวรับ**  
153.00 / 155.00

**BRI**

**เป้าหมาย**  
9.40 / 9.80

**แนวรับ**  
8.75 / 8.90

- คาดกำไร 2Q66 โตเด่น
- ได้ประโยชน์จากดอกเบี้ยขาขึ้น และรับความเสี่ยงได้มาก

- 2Q66 ยังสวย
- ราคาหุ้นสุดคุ้ม

### ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาญยิ่งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501  
ชุตติกาญจน์ สันติเมธีวโรฬ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928  
กิตติ บัวมิ่ง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #038313  
พศุภณ์ ใจวิวัฒน์ชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

สุนพงษ์ แซ่โล่ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์  
กักรณีย์ จตุพร - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: C02566\_0127