

รูกมาตตลาดหุ้น

15 กันยายน 2566

ภายนอกดี ที่นี้ก็ว่าอุ่นเลย

1,540 – 1,555

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

SET พื้นตัวต่อ: ปัจจัยหลักมาจาก Sentiment บวกภายนอก แม้ว่าวันนี้ ECB เดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก 0.25% ตามคาด ส่งผลให้ deposit rate ไปแตะระดับ 4% โดยยังซื้อตราเงินเฟ้อยังอยู่ในระดับสูงกว่าเป้าที่ควรจะเป็น (2%) ท่ามกลางความกังวลของนักลงทุนบางส่วนเนื่องจากภาพการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ Eurozone ยังไม่ดีนัก แต่ประเด็นบวกมาจากตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐออกมาดีกว่าคาดทั้ง Core Retail Sale PPI และ ตัวเลขผู้ขอสวัสดิการครั้งแรก สร้างแรงหนุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง และราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้น โดยวันนี้ ราคาน้ำมันดิบ WTI ปรับตัวขึ้นยืนเหนือ 90 ดอลลาร์ต่อบาร์เรลคาดหนุนกลุ่มพลังงานปรับตัวขึ้น ขณะที่ทุกสายตาจับจ้องไปที่การประชุมของเฟดในวันที่ 19-20 ก.ย.ว่าจะมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติมตาม ECB หรือไม่ นอกจากนี้ราคาน้ำมันจะได้ประเด็นบวกเพิ่มเติมมาจากจีน ล่าสุดประกาศลด RRR ลงอีก 0.25% มาอยู่ที่ 7.4% สะท้อนความต้องการในการเพิ่มปริมาณเงินหมุนเวียนในระบบเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจสร้างความหวังต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีนอีกครั้ง ซึ่งมองจะเป็นแรงหนุนหุ้นในกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ อาหาร และเกษตร และหุ้นที่เกี่ยวข้องกับจีนให้มีลุ้นปรับตัวขึ้นในวันนี้ นอกจากนี้ FTSE จะมีการประกาศการปรับดัชนีใหม่ คาดจะได้ประโยชน์จากการนำเข้าคำนวณ Large Cap ได้แก่ TRUE ทำให้ภาพรวมปัจจัยภายในที่เคยมีแรงหนุนจากนโยบายของรัฐบาลชุดใหม่ และปัจจัยภายนอกที่ได้กล่าวมาข้างต้น จะร่วมกันช่วยหนุนให้ตลาดปรับตัวขึ้นได้ต่อในวันนี้ ท่ามกลางการกลับเข้ามาซื้อสุทธิของนักลงทุนต่างชาติวันนี้กว่า 1,246 ล้านบาท เพิ่มความหวังต่อการชะลอการไหลออกของ Fund Flow

กลยุทธ์การลงทุน : 1) Spending+ท่องเที่ยว : CPN, CRC, ERW, TRUE, ADVANC, CBG, **RS** 2) เงินบาทอ่อนค่า: CPF, ITC 3) ดัชนีความเชื่อมั่นเศรษฐกิจฟื้นตัว: **KBANK**, BBL 4) Selective SAWAD, KTC, HANA, STA 5) ราคาน้ำมันดิบขึ้น: PTTEP, TOP, SPRC

ปัจจัยบวก

ปัจจัยลบ

- สมว.คมนาคม เตรียมเรียก BTS-BEM-กลุ่มซีพี เจรจารถไฟฟ้า 20 บาทตลอดสาย คาดว่าจะเริ่ม ม.ค.67 หนุนการจับจ่ายใช้สอย
- นายกษัตริย์ ก.คลัง ครั้งแรกประกาศกระตุ้นเศรษฐกิจครั้งใหญ่เริ่มภายใน ก.พ.67
- ดัชนีเชื่อมั่นหอการค้าฯ.ค.เพิ่มขึ้นทุกภูมิภาค หลังการเมืองชัดเจน-ท่องเที่ยวฟื้น คาดวีซ่าฟรีกระตุ้นจีนเที่ยวไทยเพิ่ม 1 ล้านคน ดัน GDP อีก 0.3-0.5%
- MINT เผยข้อมูลยอดจองห้องพักรถไฟไฮสปีดในแนวใหม่ท่องเที่ยวยุโรป-ไทยสดใสรับอานิสงส์เต็มที่
- เจพีมอร์แกน" คาดเฟดไม่ขึ้นดอกเบี้ยอีกในวัฏจักรเศรษฐกิจรอบนี้ หลังเงินเฟ้อขาลง
- สมว.พาณิชย์สั่งลดราคาสินค้าภายใน 15 วัน หลังลดค่าน้ำมัน-ค่าไฟ

- มูดีส์หั่นแนวโน้มเครดิตภาคอสังหาริมทรัพย์จีนจากมีเสถียรภาพสู่เชิงลบ ชี้มาตรการรัฐช่วยหนุนแค่ระยะสั้น
- จีนเล็งตอบโต้ยูเครนสั่งสอบสวนรถ EV อ่างได้เงินหนุนจากรัฐบาล

PICKS OF THE DAY

	เป้าหมาย	135.00 / 138.00
	แนวรับ	128.00 / 130.00

BUY

	เป้าหมาย	15.30 / 15.80
	แนวรับ	14.40 / 14.70

BUY

- ได้ประโยชน์จากดอกเบี้ยขาขึ้น และนโยบายรัฐ
- KBANK มักจะเป็นเป้าหมายของนักลงทุนต่างชาติ

- Surprise จ่ายปันผลสูงและใน RS-W5
- 2H66 กำไรดีกว่า 1H66

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

สิริดา ชานูยั้งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
ชุตติกาญจน์ สันติเมธวิรุฬ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
กิตติ บัวมิ่ง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #038313
พศุภณ์ โงวิวัฒน์ชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

จูนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ภัทรนัย จตุรพร - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: C02566_0172