

รูดขาดตลาดหุ้น

17 กรกฎาคม 2566

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

แสงสว่างที่ปลายอุโมงค์

1,515 – 1,530

ทางฝ่ายคาดดัชนี SET เปิดบวก: โดยมองวันนี้ดัชนี SET จะได้แรงบวกจากการเมืองในประเทศ โดยในช่วงสุดสัปดาห์ที่ผ่านมา นายพิรา ลิมเจริญรัตน์ ว่าที่นายกฯ จากพรรคก้าวไกล รวมถึง 8 พรรคร่วมรัฐบาลได้ยอมรับว่าพรรคก้าวไกลมีโอกาสก่อให้เกิดการโหวตนายกฯ จากพรรคเพื่อไทย เพื่อให้การโหวตในรอบ 2 วันที่ 19 ก.ค. นี้สามารถผ่านไปได้ โดยพรรคร่วมมีความกังวลว่าหากการโหวตรอบ 2 ไม่ผ่าน อาจทำให้ สว.ร่วมกับฝ่ายเสียงข้างน้อย เสนอชื่อ Candidate แข่งขันและมีโอกาสที่จะจัดตั้งรัฐบาลเสียงข้างน้อยได้ ทำให้ภาพการเมืองในประเทศที่เคย Overhang มีทางออกมากขึ้น ทางฝ่ายมองแรงหนุนนำดัชนีด้วยหุ้นกลุ่มนายทุนใหญ่, กลุ่มผูกขาด จากนโยบายของพรรคเพื่อไทยที่ประนีประนอมกว่า ขณะที่กลุ่มเบงก์จะทยอยเผยงบงวด 2Q66 ซึ่งมองเป็น Big cap. อีก Sector ที่เป็นแรงหนุนต่อดัชนี โดยคาดว่าภาพรวมจะออกมาในเชิงบวก จากสินเชื่อกที่ยังเติบโตตามการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ และได้ประโยชน์จากอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น ขณะที่แรงหนุนจากฝั่งสหรัฐยังเข้ามสนับสนุนจากผลประกอบการบริษัทนำโดย Citi, JP Morgan ที่ดีกว่าตลาดคาดการณ์ ขณะที่วันนี้จะเผย GDP 2Q66 ซึ่งอาจต่ำกว่าคาด และตลาดจะตอบรับเชิงบวกจากความหวังมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของทางการจีน ด้านปัจจัยกดดันพอมมีบ้าง โดยคาดกลุ่มพลังงานจะถูกกดดันจากราคาน้ำมัน WTI ที่ลดลงต่ำกว่าระดับ 75 ดอลลาร์ต่อบาร์เรลอีกครั้ง หลัง Baker Hughes รายงานแท่นขุดเจาะน้ำมันรวมเพิ่มขึ้น 9 แท่น กอปรกับแรงขายทำกำไรหลังราคาขึ้นมาก่อนหน้านี้

กลยุทธ์การลงทุน : 1) คาดงบดี : BAY, BANPU, BBL, BEM, BTS, KTB, TTB 2) โรงไฟฟ้า+พลังงาน : EA, GPSC, PTTEP, TOP, IRPC 3) อสังหาริมทรัพย์ : SC, SIRI, SPALI 4) กลุ่มสื่อสาร: ADVANC, INTUCH, TRUE 5) Spending+จีน : CRC, CPALL, PTTGC 6) หุ้นรับประโยชน์จาก El Niño: UVAN, NER, WHAUP

ปัจจัยบวก

- จนท.อาวุโส PBOC จีนระบุว่าจีนเตรียมกระตุ้น ศก. ด้วยนโยบายการเงิน ทั้งการลดอัตราเงินสำรอง RRR ลงจากระดับเฉลี่ยที่ 7.6% และมีแนวโน้มลดอัตราดอกเบี้ยโครงการเงินกู้ระยะกลาง MLF ลงจากปัจจุบันที่ 2.65%
- ผู้ว่า PBOC คาด CPI จีนมีโอกาสฟื้นตัวใกล้ระดับ 1% ในช่วงสิ้นปีนี้ และมองจีนจะไม่เกิดสภาวะเงินฝืดในช่วงครึ่งหลังของปี
- สมาคมผู้ผลิตรถยนต์แห่งชาติจีน CAAM เผยยอดส่งออกรถยนต์ 1H66 มากถึง 2.14 ล้านคัน หรือเพิ่มขึ้น 75.7%y-y โดยรถยนต์ส่วนบุคคลส่งออกแตะ 1.78 ล้านคัน เพิ่มขึ้น 88.4%y-y

ปัจจัยลบ

- การเมืองไทยยังอยู่ในสภาวะไม่แน่นอนสูง โดย นพ.ชลน่านจาก พท. ห่วงการโหวตเลือกนายกฯรอบ 2 อาจเกิดการโหวตสวนและจัดตั้งรัฐบาลเสียงข้างน้อย อย่างไรก็ตาม พท.จะยังโหวตคุณพิราในรอบถัดไป
- IMF มอง ศก. จีนที่กำลังชะลอตัวจากการลงทุนภาคเอกชนลดลง, การส่งออกชะลอตัว และอุปสงค์ในประเทศลดลง ทำให้อาจกระทบขนาดการณืลดค่า ศก.จีน

PICKS OF the day




BUY

CPALL

เป้าหมาย
64.75 / 66.00

แนวรับ
61.00 / 62.00



BUY

TOP

เป้าหมาย
48.00 / 50.00

แนวรับ
44.00 / 45.00

- ดัชนีความเชื่อมั่นหนุน
- สาขาร้านเทรดใหม่

- ครึ่งปีหลังฟื้นตัว
- P/BV ค่อนข้างต่ำ

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาญยังยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
ชุตติกาญจน์ สันติเมธีวิรุฬห์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
กิตติ บัวบึง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #038313
พศุภณ์ ใจวิวัฒน์ชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

สุนพงษ์ แซ่โล่ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
กักรณีย์ จตุพร - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: C02566_0131



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486