

# รูดขาดตลาดหุ้น

18 กรกฎาคม 2566

## มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

**คาด SET แนวโน้ม Sideways to sideways up :** การเมืองในประเทศยังเป็นปัจจัยหลักในการขับเคลื่อน SET Index หลังการหารือที่ประชุม 8 พรรคร่วมฯ เมื่อวานนี้ มีมติเสนอชื่อนายพิธา ลิ้มเจริญรัตน์ แคนดิเดตนายกรัฐมนตรี ในการโหวตนายกฯ อีกครั้งในวันที่ 19 ก.ค. 66 และหากคะแนนไม่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจะก่อให้เกิดไทยเป็นแกนนำจัดตั้งรัฐบาลแทน ทั้งนี้การเข้าใกล้ตำแหน่งผู้นำรัฐบาลของเพื่อไทย คาดเป็น Sentiment ทางบวกต่อหุ้นขนาดใหญ่ที่อยู่ในอุตสาหกรรมที่แข่งขันจำกัด ซึ่งได้ปรับตัวลงไปก่อนหน้าจากความกังวลเกี่ยวกับนโยบายทลายทุนผูกขาดของก้าวไกล ขณะที่วันที่ 19 ก.ค. 66 ศาลรธน.จะพิจารณาคำร้องของกกต.ในประเด็นสถานะของนายพิธาจากปมถือหุ้น ITV โดยหากศาลรธน.มีการรับคำร้องและมีคำสั่งให้หยุดปฏิบัติหน้าที่ จะเป็นอีกปัจจัยหนุนให้เพื่อไทยเป็นแกนนำจัดตั้งรัฐบาล อีกทั้งคาด SET Index จะมีแรงหนุนจากการเท็งกำไรรอบ 2Q66 ของบจ.ไทย โดยเฉพาะในกลุ่มธนาคารที่จะทยอยประกาศงบออกมาในสัปดาห์นี้ อย่างไรก็ดี ทางขึ้นของ SET Index ถูกจำกัดจากความขัดแย้งนอกรัฐสภา โดยเฉพาะจากฝั่งผู้สนับสนุนก้าวไกลที่อาจกระดัดการชุมนุมขึ้น หลังมีแนวโน้มว่านายพิธาอาจจะยังไม่ใช้นายกฯคนที่ 30 ของประเทศไทย ทั้งนี้จากข้อมูลในอดีตพบว่า SET Index ปรับตัวลง 2 ใน 3 ครั้งที่มีการชุมนุมใหญ่ (พรม. -54.14% นปช. +9.67% และ กปปส. -3.48%) ขณะที่หุ้นในกลุ่มพลังงานคาดเป็นแรงกดดันต่อ SET Index ตามราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ร่วงลง 1.68% สู่ระดับ \$74.15 ต่อบาร์เรล จากความกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มอุปสงค์น้ำมันในจีน หลังการเปิดเผย GDP2Q66 ออกมาต่ำกว่าที่ตลาดคาดหว้งไว้

**กลยุทธ์ลงทุน:** 1) เก็งหุ้นค่างบสดใส: BAY, BBL, BEM, KTB, SCB, TTB 2) หุ้นใหญ่ในอุตสาหกรรมที่แข่งขันจำกัด+เกี่ยวข้องการเมือง: CPALL, GPSC, GULF, SC, SIRI, STEC, TRUE 3) หุ้นรับประโยชน์จาก El Niño: NER, SAPPE, STA, WHAUP

# การเมืองเดินหน้าต่อ

# 1,520 – 1,540

## ปัจจัยบวก

- ก.พาณิชย์เผยจีนมีความต้องการนำเข้าผลิตภัณฑ์สัตว์น้ำและอาหารทะเลจากทั่วโลก เป็นโอกาสของผู้ประกอบการไทยที่ต้องการขยายตลาดผลิตภัณฑ์สัตว์น้ำไปยังตลาดจีน คาดเป็น Sentiment บวกต่อหุ้นในกลุ่มส่งออกสัตว์น้ำ เช่น ASIAN, TU
- พิชชียุติการฟ้องตัวของภาคค้าปลีกจีนในปี 66 จะทำให้รายได้และความสามารถในการทำกำไรของธุรกิจค้าปลีกนอกภาคอาหารหวนคืนสู่ภาวะปกติ หลังจีนยกเลิกมาตรการควบคุมโควิด
- Goldman Sachs ปรับลดคาดการณ์ที่ศก.สหรัฐฯจะเข้าสู่ภาวะถดถอยในอีก 12 เดือนข้างหน้า โดยมองว่ามีโอกาส 20% ที่จะเกิดภาวะศก.ถดถอย จากที่เคยคาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ที่ 25%
- คณะกรรมการแข่งขันทางการค้าเห็นชอบให้ BCP ซื้อหุ้น ESSO จาก ExxonMobi โดยความคืบหน้าดังกล่าวคาดเป็น Sentiment ทางบวกต่อหุ้น BCP และ ESSO

## ปัจจัยลบ

- JP Morgan ปรับลดการคาดการณ์จีนจะเติบโตที่ 5% ในปีนี้ ซึ่งน้อยกว่าที่เคยคาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ที่ 5.5% หลังจากเติบโตในอัตราที่อ่อนแอลงใน 2Q66 โดยศก.จีนชะลอตัวอย่างรวดเร็วหลังเพิ่งฟื้นตัวจากโควิดได้ไม่นาน
- การว่างงานในหมู่วัยรุ่นจีนพุ่งสูงทำสถิติใหม่ที่ 21.3% สำหรับผู้ที่มีอายุ 16-24 ปี ในเดือนมี.ย. ท่ามกลางความพยายามที่จะฟื้นศก.หลังการยกเลิกมาตรการคุมโควิด ที่ยังดูเหมือนจะซบเซา
- รัสเซียประกาศยุติการมีส่วนร่วมในข้อตกลงส่งออกธัญพืชจากยูเครนผ่านเส้นทางทะเลดำ ซึ่งเป็นการสร้างความกังวลวิกฤตอาหารโลกและแรงกดดันด้านเงินเฟ้อในยุโรป

## PICKS OF the day



**BUY**

**BBL**

**เป้าหมาย**  
164.50 / 170.00

**แนวรับ**  
155.00 / 158.00



**BUY**

**NER**

**เป้าหมาย**  
4.72 / 4.90

**แนวรับ**  
4.44 / 4.50

- คาดกำไร 2Q66 โตเด่น
- ได้ประโยชน์จากดอกเบียขาขึ้น และรับความเสี่ยงได้มาก

- ยานยนต์จีนเติบโต
- 2Q66 กำไร +q-q

### ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

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

สุนพงษ์ แซ่โล่ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์  
 กิรกรณีย์ จตุพร - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: C02566\_0132



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486