

รูดขาดตลาดหุ้น

21 กรกฎาคม 2566

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

ถ้ามันจำเป็นก็ต้องทำ

1510-1530

คาด SET Index แกว่งตัวอิงทางลง : ท่ามกลางความกังวลต่อประเด็นการเมือง หลังพรรคเพื่อไทยยอมรับถูกบีบบังคับให้จำเป็นต้องข้ามขีด เนื่องจากยังติดเงื่อนไข มาตรา 112 หากไม่แก้ไขปัญหาดังกล่าวจะไม่สามารถเดินหน้าจัดตั้งรัฐบาลได้ ทางฝ่ายมองมีโอกาสเห็นพรรคก้าวไกลไปเป็นฝ่ายค้าน ซึ่งจะสร้างความกังวลต่อความวุ่นวายภายใน และการชุมนุมที่อาจยืดเยื้อ ด้านนักลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาขายสุทธิในหุ้นไทยวันนี้ 1,702.73 ลบ. เป็นครั้งแรกในรอบสัปดาห์ ร่วมด้วยแรงขายจากนักลงทุนสถาบัน ท่ามกลางความกังวลในประเด็นการเมืองดังกล่าว กดดันหุ้นขนาดใหญ่ให้ปรับตัวลงและ คาดแรงขายยังมีออกมาต่อเนื่อง เพื่อลดความเสี่ยงที่ได้รับ ขณะที่ปัจจัยบวกภายในมาจากผลประกอบการในกลุ่มธนาคารพาณิชย์ที่ออกมาดีกว่าตลาด คาดล่าสุด BBL ประกาศผลประกอบการสดใส โดยกำไรเติบโตทั้ง 11.5% q-q และ 62.2% y-y คาดจะส่งผลให้หุ้น BBL ยืนได้แข็งแกร่งกว่าตลาดในวันนี้และเป็นแหล่งพักเงินที่ดี รวมถึงเป็นความหวังในเชิงบวกต่อผลประกอบการในกลุ่ม real sector ที่จะตามมา ขณะที่ปัจจัยภายนอก ตัวเลขผู้ขอสวัสดิการครั้งแรกของสหรัฐ ออกมาที่ 228,000 ราย ต่ำกว่าตลาดคาดที่ 242,000 ราย ย้ำภาพเศรษฐกิจก็เริ่มเข้าสู่ภาวะ Goldilock คือ อัตราการจ้างงานค่อยๆเติบโต พร้อมกับอัตราเงินเฟ้อที่ทยอยลดลงใกล้เป้าหมายของเฟด ส่งผลให้เฟดมีโอกาสขึ้นดอกเบี้ยอีกเพียง 1 ครั้ง ในปีนี้ ไปสู่ระดับ 5.25-5.5% ซึ่งจะลดแรงกดดันต่อภาพรวมเศรษฐกิจ โดยต้องติดตามผลการประชุมเฟดในสัปดาห์หน้า รวมถึงธนาคารกลางใหญ่อย่าง ECB และ BoJ

กลยุทธ์การลงทุน: 1) Defensive Stock : GULF GPSC BGRIM BCH BDMS 2) BANK: BBL BAY KTB KKP 3) บากแข็งค่า : COM7 CPW JUBILE 4) Dividend Stock : AP LH TTW 5) Selective : AMATAV

ปัจจัยบวก

- ยอดลงทุนของจีนในต่างประเทศขยายตัวครั้งแรกปีนี้แตะ 4.31 แสนล้านหยวน พบบริษัทต่างชาติใหม่จำนวน 24,000 แห่งที่จัดตั้งขึ้นในประเทศจีนในช่วงครึ่งปีแรกของปีนี้ ซึ่งเพิ่มขึ้น 35.7% y-y
- เยอรมนีเผยดัชนี PPI เพิ่มขึ้น 0.1% y-y ในเดือนมิ.ย. เป็นตัวเลขเงินเฟ้อต่ำสุดในรอบ 3 ปี หลังเกิดภาวะเงินฝืดในเดือน พ.ย. 63
- พาณิชย์เผย ยอดตั้งบริษัทใหม่ ครึ่งปีแรกของปี 66 โต 17.33% นำโดยกลุ่มก่อสร้าง อสังหาริมทรัพย์ และ ร้านอาหาร เป็นสัญญาณชี้นำการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ

ปัจจัยลบ

- IMF ชี้การถอนดีลทะเลดำของรัสเซีย จะส่งผลให้ราคาอาหารปรับตัวสูงขึ้นต่อเนื่อง หวั่นกระทบความมั่นคงทางอาหารทั่วโลก เนื่องจากยูเครนเป็นผู้ส่งออกธัญพืชรายใหญ่ กว่า 33 ล้านตันต่อปี
- Bank of America หั่นคาดการณ์เศรษฐกิจจีนปี 2566 เหลือ 5.1% หลัง GDP Q2 โตต่ำกว่าคาด
- บก.ลายจุด นัดมวลชนรวมตัวแยกอกโศกอาภิเศกนี้ คาดสร้าง Sentiment ลบให้กับภาพรวมการท่องเที่ยวต่อ
- มหาวิทยาลัยปิดกั้นข้อดีตราว่างงานในกลุ่มคนหนุ่มสาวจีนอาจสูงถึง 46.5% หลังผลกระทบโควิดที่เกิดขึ้นกับเมืองซูโจว และ คุณชนมมีผลมากกว่าที่คาดไว้

PICKS OF the day



BUY

เป้าหมาย 30.00 / 31.00

แนวรับ 27.00 / 28.00

COM7



BUY

เป้าหมาย 21.00 / 21.50

แนวรับ 19.70 / 20.00

KTB

- ค่า Ft ลดลง และบาทแข็งค่าช่วยหนุน
- แผนการขยายสาขายังเดินหน้าต่อ

- คาดกำไร 2Q66 โตเด่น
- ได้ประโยชน์จากรัฐบาลใหม่

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

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

สุนพงษ์ แซ่โล่ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
 กิรกรณีย์ จตุพร - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: C02566_0135



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486