

22 สิงหาคม 2566

ประเทศไทย ไม่เหมือนเดิม

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

1,520 – 1,540

SET เดินหน้าในแดนบวก และลุ้นทะยานท้ายตลาด : ทางฝ่ายเริ่มมีมุมมองเชิงบวกต่อพัฒนาการทางการเมืองไทย หลังวานนี้ พรรคเพื่อไทยและพรรคร่วมฯ รวม 314 เสียง ได้แถลงถึงความพร้อมในการจัดตั้งรัฐบาล โดยมีมติร่วมกันเสนอชื่อนายเศรษฐา ทวีสิน เพื่อให้ความเห็นชอบเป็นนายกฯ พร้อมแสดงถึงความมั่นใจว่าจะสอบผ่าน รวมถึงมีการแบ่งโควตาตำรรมว.กับพรรคร่วมฯและบรรลข้อตกลงร่วมกันจะนำนโยบายของพรรคเพื่อไทยที่หาเสียงไว้เป็นนโยบายหลักในการบริหารประเทศ เป็นการสะท้อนภาพการเมืองไทยที่มีความคืบหน้ามากขึ้น ทั้งนี้ติดตามการโหวตตายนายกฯในวันนี้ หากลุล่วงไปด้วยดีจะเป็นแรงหนุนต่อ SET Index หุ้นในกลุ่มจับจ่ายใช้สอยและหุ้นที่เกี่ยวข้องกับการเมือง รวมถึงเป็นแรงกดดันปัจจัยลบอย่างการปรับลดประมาณการ GDP ปี 66 ของสภาพัฒนาฯ ลงสู่ 2.5-3.0% จากเดิมที่ 2.7-3.7% ขณะที่หุ้นในกลุ่มจับจ่ายใช้สอยยังได้แรงหนุนจากภาพการฟื้นตัวของบริโศคสะท้อนจากการบริโภคภาคเอกชนที่ขยายตัว 7.8% y-y ใน 2Q66 อีกทั้งสภาพัฒนาฯ ได้ปรับประมาณการขยายตัวของตัวเลขดังกล่าวสำหรับปี 66 ขึ้นสู่ 5.0% จากเดิมที่ 3.7% อย่างไรก็ดี ทางขึ้นของ SET Index คาดถูกจำกัดจากความกังวลเกี่ยวกับการฟื้นตัวของศก.จีน และมาตรการกระตุ้นศก.ของจีนที่ยังไม่มากพอที่จะพยุงศก.ให้ฟื้นตัวขึ้นได้ สอดรับกับการที่ PBOC ปรับลดอัตราดอกเบี้ย LPR ประเภท 1 ปีลง 0.10% สู่ระดับ 3.45% เมื่อวานนี้ แต่คงอัตราดอกเบี้ย LPR ประเภท 5 ปี ไว้ ซึ่งได้สร้างความผิดหวังให้กับตลาด เนื่องจากตลาดคาดการณ์ก่อนหน้านี้ว่า PBOC จะปรับลดอัตราดอกเบี้ย LPR ทั้งประเภท 1 ปี และ 5 ปี ลง 0.15%

กลยุทธ์การลงทุน : 1) Spending: CBG, COM7, CPALL, CPAXT, **CRC**, MINT, SAPPE 2) หุ้นรับอานิสงส์การเมือง: CK, EA, GULF, GUNKUL, KBANK, MTC, SAWAD, SCB, **STEC**, STPI, TIDLOR และ 3) Selective play: BRI, ITEL, LH


ปัจจัยบวก

ปัจจัยลบ

- กรมธุรกิจพลังงานเผยภาพรวมการใช้น้ำมันเชื้อเพลิง 1H66 เฉลี่ยอยู่ที่ 156.74 ล้านลิตร/วัน เพิ่มขึ้น 2.7% y-y และคาดการณ์ใช้น้ำมันเชื้อเพลิง 2H66 ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2% y-y จากการฟื้นตัวของศก.และการปรับตัวของธุรกิจที่พึ่งพาการขนส่งมากขึ้น
- รมว.พาณิชย์เผยว่าในเดือนก.ค.66 มีผู้ประกอบการธุรกิจยื่นขอจดทะเบียนจัดตั้งห้างหุ้นส่วนบริษัทใหม่ 6,848 ราย เพิ่มขึ้น 16.90% y-y โดยมีมูลค่าทุนจดทะเบียน 16,648.21 ลบ. สูงสุดในรอบ 10 ปี ของเดือนก.ค. 57-66 โดยได้แรงหนุนจากการท่องเที่ยวที่เติบโต
- Caixin Media เผยว่ารัฐบาลกลางของจีนวางแผนที่จะอนุญาตให้รัฐบาลท้องถิ่นจำหน่ายพันธบัตรพิเศษมูลค่า 1.5 ล้านล้านหยวน โดยมีเป้าหมายเพื่อระดมเงินทุนในการบรรเทาหนี้สิน

- นิกเกอิเอเชียเผยว่าพื้นที่ว่างในสำนักงานให้เข้าช้ช้่นนำส่วนใหญ่ของจีนเพิ่มสูงขึ้นเรื่อยๆ เนื่องจากบรรดาระกิจพยายามลดค่าใช้จ่ายด้านการเช่าพื้นที่สำนักงาน หลังศก.จีนไม่ฟื้นตัวอย่างที่เคยคาดไว้
- Mortgage News Daily เผยอัตราดอกเบี้ยเงินกู้เฉลี่ยเพื่อการจำนองแบบคงที่ระยะเวลา 30 ปี สำหรับวงเงินกู้ไม่เกิน 726,200 ดอลลาร์ ดีดตัวขึ้นสู่ระดับ 7.48% ในสัปดาห์นี้ ซึ่งเป็นระดับสูงสูดนับตั้งแต่เดือนพ.ย.43

PICKS OF THE DAY

	เป้าหมาย
	41.00 / 42.00
	BUY
CRC	แนวรับ
	38.00 / 39.00

- 2Q66กำไรสุทธิโตต่อ และ1H66 กำไรสุทธิโต 37%y-y
- การบริโภคภาคเอกชน ยังโตต่อ เนื่อง

	เป้าหมาย
	12.00 / 12.40
	BUY
STEC	แนวรับ
	11.30

- การเมืองหนุน ได้ประโยชน์จากทุกสูตรจับขั้วรัฐบาล
- คาด 2H66 มีโอกาสได้งานเพิ่ม

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

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

สุนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ภักรดนัย จตุรพร - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: C02566_0154