

รุกขาทตลาดหุ้น

22 กันยายน 2566

ปรากฏการณ์สำคัญ 1500

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

1,500 – 1,520

SET ยังเสี่ยงลงต่อ : แม้ว่าวันนี้นักลงทุนต่างชาติจะกลับมาซื้อสุทธิในหุ้นไทยเป็นครั้งแรกหลังขายต่อเนื่อง 4 วันทำการที่ผ่านมาค่าเงินบาทปรับตัวแข็งค่าขึ้นๆแต่ละระดับ 36.12 บาทต่อดอลลาร์ โดยทิศทางหลักเป็นทางอ่อนค่า กอปรกับดัชนีปรับตัวลงต่อเนื่อง ทำให้น่าสนใจในเชิง Valuation แต่เนื่องจากแรงเข้าซื้อยังคงค่อนข้างน้อยจึงมองอาจเป็นแรงเก็งกำไรระยะสั้น ทำให้หุ้น Big cap ที่มักเป็นเป้าหมายของนักลงทุนต่างชาติ อาจเสี่ยงถูกขายทำกำไรช่วงสั้น จึงมองหุ้นขนาดกลางและเล็กจะดูน่าสนใจกว่า โดยยังมองหุ้นนิคม ยานยนต์ รวมถึงหุ้นแบตเตอรี่ EV ยังดูน่าสนใจเนื่องจากวานนี้ นายกเผยแพร่ได้เจรจากับ Elon musk เดินหน้าตั้งไทยเป็นศูนย์กลางของอุตสาหกรรมยานยนต์ พร้อมให้สิทธิประโยชน์กับผู้ผลิต และ พัฒนาในอุตสาหกรรมยานยนต์ EV รวมถึงจะให้สิทธิพิเศษกับผู้ซื้อยานยนต์ EV ในประเทศมองกลุ่มดังกล่าวอาจปรับตัวขึ้นได้โดดเด่นในวันนี้ ด้านปัจจัยภายนอก BOE มีมติคงอัตราดอกเบี้ยที่ 5.25% ส่วนทางการคาดการณ์ของตลาด ด้วยคะแนน 5-4 เสียง หลังปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่องกว่า 14 ครั้ง โดยรายงานการประชุมระบุ 3Q66 คาดเศรษฐกิจจะเติบโตเพียง 0.1% ต่ำกว่าที่ตลาดคาดที่ 0.4% โดยให้ข้อมูลเพิ่มเติมว่าพร้อมจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกครั้งหากมีความจำเป็น เพื่อควบคุมอัตราเงินเฟ้อให้เข้าสู่ระดับเป้าหมายที่ 2% จึงมองอาจเริ่มเข้าสู่ช่วงที่ธนาคารกลางทั่วโลกจะเริ่มยุติวงจรรักษาขึ้น แต่จะเข้าสู่การคงอัตราดอกเบี้ยในระดับสูงเพื่อแก้ไขปัญหาระยะยาวในปัจจุบัน จึงอาจกดดัน Upside ของการฟื้นตัวเศรษฐกิจ เนื่องจากต้องแบกรับอัตราดอกเบี้ยระดับสูงอย่างยาวนาน จึงแนะนำให้จับตาการประชุม BOJ ในวันที่ คาดเดาหน้าใช้นโยบายดอกเบี้ยติดลบต่อ และจับตา Ultra easy policy จับตาการประชุมทง.วันที่ 27 ก.ย. เพื่อจับตาทิศทางอัตราดอกเบี้ยไทย

กลยุทธ์การลงทุน : 1) Defensive play: ADVANC, BCH, BH, INTUCH, GULF 2) บาทอ่อนค่า: ITC, TU, CFRESH 3) นิคมอุตสาหกรรม : WHA, AMATA, ROJNA 4) ยานยนต์ : AH, NEX, BYD 5) Selective: M, ERW, **SCGP**, TRUE

ปัจจัยบวก

ปัจจัยลบ

- นักวิเคราะห์จีน บริษัท CNOOC คาดอุปสงค์ก๊าซธรรมชาติของจีนในปีนี้จะคาดว่าจะเพิ่มขึ้น 8% เป็น 3.964 แสนล้านลูกบาศก์เมตร จากปี 2565 ขณะที่ LNG คาดว่าจะสูงถึง 70.79 ล้านตันในปีนี้ ซึ่งเพิ่มขึ้นคิดเป็น 10.9% จากปีที่แล้ว หนุนราคาหุ้นพลังงานต้นน้ำ
- GAC เปิดเผยว่า ยอดการส่งออกของจีนไปยังเกาหลีเหนือขยายตัวเร็วขึ้นในเดือนส.ค. เพิ่มขึ้น 4.1% และ 162.9 ล้านดอลลาร์ เมื่อเทียบกับเดือนก.ค. สะท้อนภาพการเริ่มฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีน
- ส.อ.ท. เผยยอดส่งออกรถยนต์สำเร็จรูปเดือน ส.ค.66 อยู่ที่ 87,555 คัน เพิ่มขึ้น 19.41%y-y
- นายก ให้สัมภาษณ์บลูมเบิร์ก เผยไทยตามหลังเวียดนามในข้อตกลงการค้าเสรี เร่งเจรจา "ทเอสลา" เข้าลงทุน

- โกลด์แมน แซคส์เปิดเผยคาดการณ์ว่า เฟดจะเริ่มวงจรการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในไตรมาส 4 ของปีหน้า หลังจากที่ก่อนหน้านี้คาดการณ์ว่าจะปรับลดในไตรมาส 2
- หนี้โลก" กบสถิติใหม่ทำนิวไฮ 307 ล้านล้านดอลลาร์ หรือ กว่า 1.1 หมื่นล้านล้านบาท
- สถาบันวิจัยเศรษฐกิจป๋วย อึ๊งภากรณ์ ชี้ เกษตรกรไทยกว่า 90% มีหนี้สิน ยอดหนี้เฉลี่ยมากกว่า 450,000 บาท/ครัวเรือน และเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งโตถึง 75% ในรอบ 9 ปี ที่สำคัญคือครัวเรือนเกษตรกรกว่าครึ่ง มีแนวโน้มไม่สามารถปิดจบหนี้ได้ เหตุหนี้สูงเกินศักยภาพ จ่ายไหวแค่ดอกเบี้ย การพักหนี้จึงไม่สามารถแก้ปัญหาได้ตรงจุด

PICKS OF THE DAY



เป้าหมาย	42.00 / 43.00
แนวรับ	
BUY	
SCGP	39.00

- ฟรีวีซ่าหนุนท่องเที่ยว บาทอ่อนหนุนส่งออก
- เวียดนาม อินโด ช่วยหนุน



เป้าหมาย	5.45 / 5.60
แนวรับ	
BUY	
WHA	5.00 / 5.15

- Sentiment บวกจากนายกทัวร์ UN
- คาดธุรกิจยังเติบโต

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

สิริดา ชาญยิ่งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
 ชุติกาญจน์ สันติเมธวีรุฬ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
 ทิตติ บัวบึง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #038313
 พศุทธิ์ โง้ววิวัฒน์ชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

สุนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
 ภักธรณัย จตุรพร - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: C02566_0177