

รูกขาทตลาดหุ้น

17 กันยายน 2567

หวังมาตรการและโครงการรัฐ

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

1,430 – 1,450

SET ยังมีแรงขึ้นต่อ : แรงหนุนจากมาตรการ/โครงการภาครัฐ และ Fund flow หากแต่ถูกจำกัดบ้างจากการรอดิตตามตัวเลขศก.สหรัฐฯ และการพิจารณาค่าแรงขึ้นต่ำของไทย ทั้งนี้ คาดแรงหนุนมาจากการประชุมกรม.ในวันนี้ ซึ่งจะมีวาระสำคัญคือก.คลังจะเสนอกรม.พิจารณาเห็นชอบการจ่ายเงิน 1 หมื่นบาท ให้กลุ่มเปราะบาง 14.5 ล้านคน ตามโครงการ Digital Wallet เฟสแรก และหลังจากนั้นจะมีการแถลงรายละเอียดเกี่ยวกับความชัดเจนของโครงการทั้งหมด ส่งผลให้ทางฝ่ายมองเป็นปัจจัยหนุนต่อหุ้นในกลุ่มจับจ่ายใช้สอยและเกี่ยวเนื่อง และหากมีความชัดเจนของเฟสที่ 2 ร่วมด้วย ทางฝ่ายมองจะยิ่งทำให้หุ้นในกลุ่มข้างต้นมีความน่าสนใจมากขึ้นไปอีก ขณะที่หุ้นในกลุ่มรับเหมาฯ คาดได้ Sentiment หนุนจากการที่ก.คมนาคมเตรียมเสนอกรม.รับทราบโครงการพร้อมดำเนินการทันที และหากกรม.เห็นชอบจะทยอยเสนอเป็นวาระเพื่อพิจารณา โดย 9 เรื่องสำคัญที่ก.คมนาคมจะเสนอกรม.แบ่งเป็น 3 โครงการลงทุน วงเงินรวมกว่า 1 แสนลบ. ได้แก่ โครงการมอเตอร์เวย์หมายเลข 5 และ 9 และโครงการรถไฟส่วนต่อขยายสายสีแดง นอกจากนี้ สกุลเงินท้องถิ่นที่ยังคงแข็งค่าเคลื่อนไหวไกล้ระดับ 33 บาท/ดอลลาร์ คาดเป็นแรงหนุนต่อหุ้นที่มีรายจ่ายเป็นสกุลเงินต่างประเทศ และเป็นสัญญาณเชิงบวกต่อ Fund flow สอดรับกับการที่นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 8 วันทำการติดต่อกันใน SET Index อย่างไรก็ดี คาดทางขึ้นยังจำกัดอยู่บ้าง เนื่องจากนักลงทุนยังรอดิตตาม 1) การเผยตัวเลขศก.สหรัฐฯในคืนนี้ ซึ่งจะเป็นหนึ่งในสัญญาณบ่งชี้แนวโน้มภาวะศก. โดยตลาดคาดยอดค้าปลีกและการผลิตภาคอุตสาหกรรมของสหรัฐฯเดือนส.ค.67 ที่ -0.2% m-m และ +0.1% m-m ซึ่งต่างพลิกจากเดือนก.ค.67 ที่ +1.0% m-m และ -0.6% m-m ตามลำดับ และ 2) การประชุมไตรภาคีในวันที่ 20 ก.ย.67 เพื่อพิจารณาปรับขึ้นค่าจ้างขั้นต่ำ 400 บาท และมาตรการช่วยเหลือนายจ้าง ซึ่งเป็นปัจจัยที่จะส่งผลกระทบต่อกำลังซื้อของผู้บริโภคและต้นทุนของผู้ประกอบการในประเทศ

กลยุทธ์การลงทุน : 1) วายักษ์: AP, BDMS, CPALL, SABINA, SC, SIRI, 2) งบและนโยบายภาครัฐฯ: AEONTS, BJC, **CK**, CPAXT, KTB, KTC, ROJNA, SAWAD, STEC, TIDLOR 3) บาทแข็ง: AAV, BGRIM, CRC, GPSC, GUNKUL และ 4) Selective: BANPU, PRM, **SISB**

ปัจจัยบวก

ปัจจัยลบ

- กองทุนวายุักษ์ฯ หนึ่งใน เปิดจองวันแรกคึกคัก ทั้งนี้ ตลก.และก.คลังเล็งแบ่งสัดส่วนจากนักลงทุนสถาบันมาให้รายย่อยเพิ่ม หากยอดจองล้น
- สมว.พาณิชย์เตรียมนัดหารือกับผู้ว่าการรพท.เรื่องนี้ โดยมี 3 เรื่องที่จะเสนอให้รพท.ช่วยดูแลศก.และภาคการส่งออก ได้แก่ 1) การลดดอกเบี้ยเนื่องจากขณะนี้อัตราเงินเฟ้อลดลง และเฟดก็เตรียมลดดอกเบี้ย 2) ดูแลเงินบาทที่แข็งค่าเร็วมาอยู่ที่ 33 บาท/ดอลลาร์ และ 3) การเพิ่มสภาพคล่องเข้าสู่ระบบศก. เพราะปัจจุบัน SME ประสบปัญหาขาดสภาพคล่อง
- ก.คลังเผยสรร.อยู่ระหว่างการหารือกับก.คมนาคม ถึงแนวคิดจัดตั้ง IFF เพื่อซื้อสัมปทานการบริหารรถไฟฟ้าจากภาคเอกชนคืนกลับมา และกำหนดค่าโดยสาร 20 บาทตลอดสาย ซึ่งจะมีการนัดหารือกันเพื่อหาแนวทางการผลักดันต่อไป ทั้งนี้ ทางฝ่ายมองเป็นการลดภาระค่าครองชีพให้แก่ผู้บริโภค
- U.S. News & World Report เผยผลการจัดอันดับประเทศที่เหมาะสมใช้ชีวิตหลังเกษียณมากที่สุด รายงานระบุว่าไทยติดอันดับที่ 17 ขยับขึ้นมาจากอันดับ 18 ในรายงานเมื่อปีที่แล้ว รั้งอันดับสูงสุดในอาเซียนและเอเชีย

- Goldman Sachs และ Citigroup ปรับลดคาดการณ์การขยายตัวของศก.จีนในปี 67 ลงสู่ระดับ 4.7% หลังจากจีนเปิดเผยการผลิตภาคอุตสาหกรรมชะลอตัวลงแตะระดับต่ำสุดในรอบ 5 เดือนในเดือนส.ค.67 ทั้งนี้ ก่อนหน้านี้ Goldman Sachs คาดการณ์ว่าศก.จีนในปี 67 จะขยายตัวที่ระดับ 4.9% ขณะที่ Citigroup คาดการณ์ว่าจะขยายตัวที่ระดับ 4.8%
- S&P Global Ratings ระบุว่าการอุปโภคบริโภคที่ชะลอตัวอย่างต่อเนื่องของจีนมีสาเหตุมาจากการทรุดตัวของตลาดอสังหาริมทรัพย์และมีความเชื่อมโยงกันอย่างมากกับสถานะการเงินและปัญหาหนี้สินของรัฐบาลท้องถิ่นจีน ทั้งนี้ S&P Global Ratings คาดการณ์ว่านับตั้งแต่เดือนมี.ย.67 สถานะการเงินของรัฐบาลท้องถิ่นจีนต้องใช้เวลา 3-5 ปีจึงจะฟื้นตัวสู่ระดับที่แข็งแกร่ง
- ปีเตอร์ คาซิมียร์ สมาชิกสภากรรมการของ ECB เผย ECB ควรรอจนถึงเดือนธ.ค.67 ก่อนจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยอีกครั้ง เพื่อให้แน่ใจว่า ECB ไม่ได้ทำผิดพลาดในการผ่อนคลายนโยบายการเงินเร็วเกินไป

PICKS OF THE DAY



เป้าหมาย	20.50 / 21.50
แนวรับ	19.70

BUY



เป้าหมาย	36.00 / 37.00
แนวรับ	32.50

BUY

- นำโครงการเข้า ครม.ต่อเนือง
- คาด 3Q67 กำไรสูงสุดในปี

- เปิดเทอมรับนักเรียนใหม่
- โครงการพัฒนาภาษาอังกฤษ
- กำไร 3Q67 ปรับตัวเพิ่ม