

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

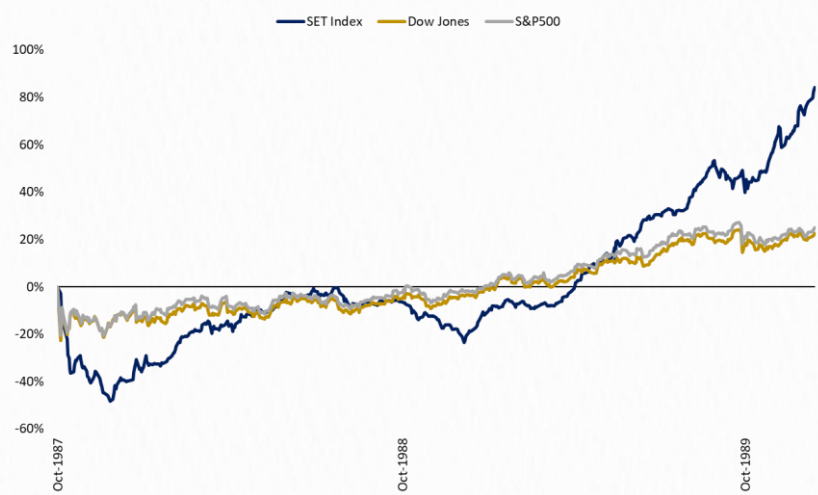


โอกาสสำหรับนักลงทุนระยะยาว

นอกจากความกังวลความเสี่ยงเรื่อง RECESSION แล้ว อีกเหตุปัจจัยหนึ่งที่ทำให้ตลาดหุ้นทั่วโลกเฉพาะในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว น่าจะเกิดจาก VALUATION ของแต่ละตลาดที่ค่อนข้างแพง ทั้งนี้เราประเมินว่าตลาดหุ้นมีโอกาสที่ต้องเผชิญกับภาวะความผันผวนต่อไปอีกระยะหนึ่ง แต่อย่างไรก็ตามในวันนี้มีโอกาสที่จะเห็น TECHNICAL REBOUND ซึ่งถือเป็นธรรมชาติของตลาดที่เกิดขึ้นหลังจากการเกิด PANIC SELL สำหรับตลาดหุ้นบ้านเรา เชื่อว่าการปรับตัวลดลงแรงเป็นผลมาจาก SENTIMENT ที่ได้รับต่อมาจากตลาดหุ้นต่างประเทศ แต่ด้วยเนื้อหาของตลาดหุ้นบ้านเรา ที่ VALUATION ไม่แพง ขณะที่เศรษฐกิจอยู่ในฐานที่ต่ำและกำลังฟื้นตัว ระดับราคาหุ้นที่ปรับลดลงมาจึงน่าจะเป็นโอกาสสำหรับนักลงทุนระยะยาว แต่การ TRADING ระยะสั้นความเสี่ยงยังสูง

หลัง PANIC SELL การเกิด TECHNICAL REBOUND ก็มักจะตามมา แต่ความผันผวนยังมีอยู่ต่อ คาด SET INDEX มีแนวรับบริเวณ 1265-1270 จุด แนวต้าน 1290 จุด TOP PICK เลือก BDMS, CK และ CPALL

รูปแบบการเคลื่อนไหวของหุ้น ช่วง BLACK MONDAY 19 ต.ค.2530



ที่มา: BLOOMBERG, สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



6 สิงหาคม 2567

Support & resistance

| | |
|---------|-----------------|
| แนวรับ | 1,270/1,265 จุด |
| แนวต้าน | 1,290-1,300 จุด |

top picks

| | |
|-------|------------|
| BDMS | FV@B 33.00 |
| CK | FV@B 27.00 |
| CPALL | FV@B 88.00 |

Research Division

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม, CISA

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ภราดร เตียรณปราโมทย์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 075365

ภวัต ภัทรพงษ์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 117985

สิริลักษณ์ พันธรงค์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ดี บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้
ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมีได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ
การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วน
เกี่ยวข้องหรือพึงระแวงพิงใดๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่ว่ากรณีใด



MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

ACTION ต่อเนื่องจากความกังวล RECESSION

วานนี้ตลาดหุ้นโลกยังคงพากันดิ่งลงต่อเนื่อง โดยในฝั่งสหรัฐฯ ปรับตัวลดลงราว -1.5% ถึง -2.4% ส่วนฝั่งยุโรปปิดตัวในแดนลบราว -1.3% ถึง -2.7% ขณะที่ฝั่งเอเชียเกิด PANIC SELL กลุ่มหนัก เฉพาะอย่างยิ่งญี่ปุ่นร่วงมากที่สุดเป็นประวัติการณ์ -12.4% ด้านบ้านเรา -2.93% กดดัน SET INDEX ทำจุดต่ำสุดในรอบ 4 ปี

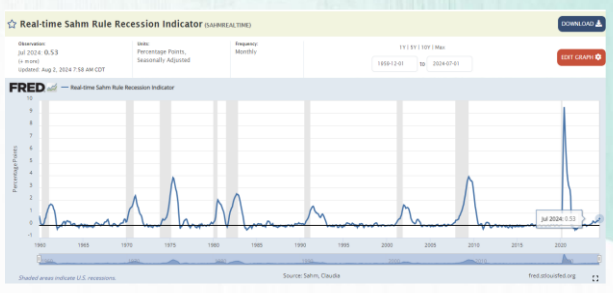
จากความกังวลเศรษฐกิจ RECESSION ในสหรัฐฯ นอกจากนี้ สัญญาณจาก SAHM RULE เตือนว่าอัตราการว่างงานเพิ่มขึ้น 0.5% จากจุดต่ำสุดในรอบ 12 เดือน สถิติมีความแม่นยำสูงถึง 100% ในการทำนาย RECESSION ทำให้ระงับไปจำเป็นต้องสังเกตภาพตลาดแรงงานสหรัฐฯ อย่างใกล้ชิด โดยในวันที่ 6 ก.ย. 67 รอติดตามตัวเลขการจ้างงานและอัตราการว่างงานอีกครั้ง

ผลตอบแทนของสินทรัพย์ต่างๆ วานนี้

| | Last Price | Last Price | %1D | %2D | %5D | %1M | %3M | %YTD |
|----------------|------------|------------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|
| America | | | | | | | | |
| DJIA | 38703.27c | | -2.60% | -4.08% | -4.53% | -1.71% | +0.07% | +2.69% |
| NASDAQ | 16200.08c | | -3.43% | -5.78% | -6.74% | -11.73% | +0.27% | +7.92% |
| S&P500 | 5186.33c | | -3.00% | -4.78% | -5.07% | -6.84% | +1.14% | +8.73% |
| Europe | | | | | | | | |
| Euro Stoxx 50 | 4571.60c | | -1.45% | -4.07% | -5.06% | -8.19% | -7.11% | +1.11% |
| FTSE 100 | 8008.23c | | -2.04% | -3.32% | -3.43% | -2.39% | -2.50% | +3.56% |
| CAC 40 | 7148.99c | | -1.42% | -3.00% | -3.96% | -6.86% | -10.16% | -5.23% |
| DAX | 17339.00c | | -1.82% | -4.11% | -5.36% | -6.15% | -3.68% | +3.51% |
| Asia | | | | | | | | |
| Japan | 31458.42c | | -12.40% | -17.49% | -18.22% | -23.11% | -17.73% | -5.99% |
| Australia | 7649.600c | | -3.70% | -5.73% | -4.26% | -2.21% | -0.43% | +0.77% |
| South Korea | 2441.55c | | -8.77% | -12.10% | -11.71% | -14.70% | -8.78% | -8.05% |
| Hong Kong | 16698.36c | | -1.46% | -3.51% | -3.13% | -6.19% | -10.12% | -2.05% |
| China | 2860.698c | | -1.54% | -2.44% | -1.08% | -3.03% | -8.92% | -3.84% |
| Malaysia | 1536.48c | | -4.63% | -5.40% | -5.42% | -4.63% | -3.81% | +5.62% |
| Philippines | 6434.73y | | -2.58% | -3.87% | -3.23% | -0.89% | -3.27% | +0.24% |
| Indonesia | 7059.652y | | -3.40% | -3.64% | -3.15% | -2.67% | -1.07% | -2.93% |
| Thailand | 1274.67c | | -2.93% | -3.63% | -2.49% | -2.84% | -6.95% | -9.97% |

ที่มา: BLOOMBERG

SAHM RULE 0.53 + INTEL ปลดพนักงาน



ที่มา: FRED

อย่างไรก็ตามตลาดหุ้นเอเชียเช้านี้ เริ่มเห็นการ REBOUND กลับขึ้นมา นำโดย NIKKEI +10.0%, KOSPI +3.3%, HANG SENG +1.2% หลังตัวเลข PMI ภาคบริการสหรัฐฯ เดือน ก.ค. 67 ปรับตัวสูงขึ้นอยู่ในโซนขยายตัวเหนือ 50 จุด ซึ่งช่วยคลายความกลัวเรื่อง RECESSION ลงไปได้บ้าง

ขณะที่การต้านทาน RECESSION ในสหรัฐฯ มองว่า FED ยังมีกระสุนสำรองอีกมาก ผ่านการปรับลดดอกเบี้ย ซึ่งปัจจุบันอยู่ในระดับสูง ขณะที่ผลการสำรวจ FED WATCH TOOL เผยตลาดการเงินให้น้ำหนัก 87.5% ที่อาจเห็น FED ใช้นโยบายปรับลดดอกเบี้ย 0.5% (เดิมคาด 0.25%) ในการประชุมรอบเดือน ก.ย. นี้

ANTI-CORRUPTION PROGRESS INDICATOR

คำอธิบายผลการประเมินแต่ละระดับ

ระดับที่ 1 มีนโยบาย (Committed)

มีคำมั่นหรือมติคณะกรรมการในเรื่องการดำเนินธุรกิจที่จะไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการทุจริตและการดูแลให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

ระดับที่ 2 ประกาศเจตนารมณ์ (Declared)

มีการประกาศเจตนารมณ์เข้าเป็นแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (CAC) หรือโครงการต่อต้านทุจริตที่กำหนดให้องค์กรต้องมีกระบวนการในตนเองเดียวกัน

ระดับที่ 3 มีมาตรการป้องกัน (Established)

มีมาตรการป้องกัน การประเมินความเสี่ยง การสื่อสารและฝึกอบรมแก่พนักงาน รวมทั้งการดูแลให้มีการดำเนินการและการทบทวนความเหมาะสมของมาตรการอย่างสม่ำเสมอ

ระดับที่ 4 ได้รับการรับรอง (Certified)

มีการสอบทานจากคณะกรรมการตรวจสอบหรือผู้สอบบัญชีที่สำนักงาน ก.ส.ศ. ให้ความเห็นชอบ และได้รับการรับรองหรือผ่านการตรวจสอบเพื่อให้ความเชื่อมั่นอย่างเป็นทางการจากหน่วยงานภายนอก (เช่น CAC)

ระดับที่ 5 ขยายผลสู่ผู้ที่เกี่ยวข้อง (Extended)

มีการขยายผลการดำเนินนโยบายต่อต้านการทุจริตสู่ผู้ที่เกี่ยวข้องในห่วงโซ่อุปทาน และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับกรณีทุจริตที่เกิดขึ้น

เปิดเผยบ้างแต่ไม่เน้นนโยบายที่ชัดเจน

ไม่เปิดเผยหรือไม่เน้นนโยบาย

CG SCORE: การจัดอันดับบรรษัทภิบาล

คำอธิบายผลการประเมินแต่ละระดับ

ระดับคะแนน 5 (90-100) : ดีเลิศ 

ระดับคะแนน 4 (80-89) : ดีมาก 

ระดับคะแนน 3 (70-79) : ดี 

NR. : ไม่ปรากฏชื่อในรายงาน CGR

"Disclaimer: การเปิดเผย (ก) ผลสำรวจในเรื่องการกำกับดูแลกิจการ (Corporate Governance Report) ที่จัดทำโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) และ (ข) ผลการประเมินดัชนีชี้วัดความคืบหน้าการป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับการทุจริตคอร์รัปชัน (Anti-Corruption Progress Indicators) ที่จัดทำโดยสถาบันที่เกี่ยวข้อง ซึ่งมีการเปิดเผยโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์นี้ เป็นการสำรวจและประเมินโดยสมาคมหรือสถาบันที่เกี่ยวข้องจากข้อมูลที่ได้รับจากบริษัทจดทะเบียนตามที่บริษัทจดทะเบียนได้ระบุใน (ก) แบบแสดงข้อมูลตามหลักเกณฑ์ Corporate Governance Report of Thai Listed Companies (CGR) ประจำปี และ (ข) แบบแสดงข้อมูลเพื่อการประเมิน Anti-Corruption ซึ่งได้อ้างอิงข้อมูลมาจากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) รายงานประจำปี (แบบ 56-2) หรือในเอกสารและหรือรายงานอื่นที่เกี่ยวข้องของบริษัทจดทะเบียนนั้น แล้วแต่กรณี โดยเป็นการสำรวจและประเมินจากข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะ และเป็นข้อมูลที่ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถเข้าถึงได้ และเป็นการดำเนินการตามนโยบายของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ทั้งนี้ ผลการสำรวจหรือผลการประเมินดังกล่าวเป็นการนำเสนอในมุมมองของ IOD หรือสถาบันที่เกี่ยวข้องซึ่งเป็นบุคคลภายนอก โดยมีได้เป็นการประเมินการปฏิบัติตามของบริษัทย่อยในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และมีได้ใช้ข้อมูลภายในเพื่อการประเมินแต่อย่างใด

เนื่องจากผลสำรวจหรือผลการประเมินดังกล่าวเป็นเพียงผลสำรวจหรือผลการประเมิน ณ วันที่ปรากฏในผลสำรวจหรือผลการประเมินเท่านั้น ดังนั้น ผลสำรวจหรือผลการประเมินจึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว หรือเมื่อข้อมูลที่เกี่ยวข้องมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ [] มิได้ยืนยัน ตรวจสอบ หรือรับรองความถูกต้องครบถ้วนของผลสำรวจหรือผลการประเมินดังกล่าวแต่อย่างใด"

CORPORATE GOVERNANCE

▲▲▲▲

| | | | | | | |
|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| AAV | CMBT | INTUCH | PG | SNPP | TSC | LIT |
| ACE | CIVIL | IRC | PJW | SNP | TSTE | MOONG |
| ACG | CK | IRPC | PLANB | SO | TSTH | NCL |
| ADVANC | CKP | ITC | PLAT | SPALI | TTA | NDR |
| AE | CM | ITEL | PLUS | SPC | TIB | PDG |
| AEONTS | CNT | IVL | PM | SPCG | TTCL | PEER |
| AGE | COM7 | JAS | POLY | SPI | TTW | PHOL |
| AH | CPALL | JTS | PORT | SPRC | TVH | PIMO |
| AHC | CPAXT | KBANK | PPP | SSC | TVO | PPS |
| AIT | CPF | KCE | PR9 | SSF | TWPC | PTC |
| AJ | CPI | KEX | PRG | SSSC | UAC | SECURE |
| AKR | CPL | KKP | PRM | STA | UBC | SELIC |
| ALLA | CPN | KSL | PRTR | STEC | UP | SENX |
| ALT | CPW | KITB | PSH | STGT | UPF | SFT |
| AMARIN | CRC | KTC | PFL | STI | UPOIC | SGF |
| AMATA | CSC | LALN | PT | SUC | UV | SICT |
| AMATAV | CSS | LANNA | PTT | SUN | YGI | SR |
| ANAN | CV | LH | PTTEP | SUSCO | VIBHA | STC |
| AOT | DCC | LHFG | PTTGC | SUTHA | VIH | TACC |
| AP | DDD | LOXLEY | Q-CON | SVI | WACOAL | THANA |
| APCO | DELTA | LPN | QH | SVT | WGE | TM |
| APCS | DEMCO | LRH | QTC | SYMC | WHA | TMC |
| ASEFA | DMT | LST | RATCH | SYNEX | WHAUP | TNDT |
| ASK | DOHOME | M | RBFB | SYNTEC | WICE | TPS |
| ASP | DRT | MAJOR | RPH | TAE | XPG | TQR |
| ASW | DUSIT | MALEE | RS | TCAP | ZEN | TRT |
| AWC | * EA | MATCH | RT | TCMC | ABM | TRV |
| AYUD | EASTW | MBK | S | TEAMG | ADB | TURTLE |
| B | ECL | MC | S&J | TEGH | ADD | TVDH |
| BA | EE | M-CHAI | SA | TFG | AF | TVT |
| BAFS | EGCO | MCOT | SABINA | TFMAMA | AIRA | UBIS |
| BAM | EPG | MEGA | SAK | TGE | AKP | UKEM |
| BANPU | ERW | MFC | SAMART | TGH | AMA | VCOM |
| BAY | ETC | MFEC | SAMTEL | THANI | ARIP | VL |
| BBGI | FE | MINT | SAPPE | THCOM | ARROW | WINMED |
| BBL | FI | MONO | SAT | THP | ATP30 | WINNER |
| BCH | FPT | MSC | SBNEXT | THRE | AUCT | YUASA |
| BCP | FSX | MST | SC | THREL | BBK | |
| BCPG | GBX | MTC | SCB | TIDLOR | BC | |
| BDMS | GC | MTI | SCC | TIFH | BOL | |
| BEC | GENCO | NC | SCCC | TISCO | BTC | |
| BEM | GFPT | NCH | SCG | TK | BTW | |
| BEYOND | GGC | NER | SCGP | TKN | CHEWA | |
| BGC | GLAND | NKI | SCM | TKS | CHEWA | |
| BGRIM | GLOBAL | NOBLE | SDC | TKT | COLOR | |
| BH | GPSC | NRF | SEAFOD | TLI | CRD | |
| BIZ | GRAMMY | NTV | SEAOL | TMD | ECF | |
| BJC | GULF | NVD | SENA | TMT | ETE | |
| BJCHI | GUNKUL | NWR | SGC | TNITY | FLOYD | |
| BKIH | HANA | NYT | SGP | TNL | FPI | |
| BLA | HENG | OCC | SHR | TNR | FVC | |
| BPP | HMPRO | ONEE | SIRI | TOA | GCAP | |
| BRI | HTC | OR | SIS | TOG | HARN | |
| BRR | ICC | ORI | SITHAI | TOP | HPT | VL |
| BTS | ICHI | RSP | SJWD | TPBI | MH | |
| BWG | ICN | PAP | SKR | TPCS | IND | |
| CBG | II | PATO | SM | TIPLI | IP | |
| CENDEL | ILINK | PB | SMPC | TIPIP | KTMS | |
| CFRESH | ILM | PCSGH | SMT | TOM | KUMWEL | |
| CHASE | INET | PDJ | SNC | TRUE | KUN | |

▲▲▲▲

| | |
|--------|--------|
| 2S | SKN |
| AAI | SORKON |
| AIE | SSP |
| ALUCON | SST |
| AMR | STANLY |
| APURE | SUPER |
| ASIA | SVOA |
| ASIAN | TCC |
| ASIMAR | TEKA |
| AURA | TFM |
| BR | TPOLY |
| BSBM | TRU |
| BSRC | TRUBB |
| BTG | TSE |
| CEN | VRANDA |
| CGH | WAVE |
| CH | WFX |
| CI | WIK |
| CMC | WIN |
| CSP | WP |
| EKH | AS |
| ESTAR | ARIN |
| EVER | ASN |
| FORTH | CHIC |
| FTI | CIG |
| GEL | COMAN |
| GPI | DOD |
| HUMAN | DPANT |
| IFS | DV8 |
| INSET | EFORL |
| IT | FSMART |
| J | HEALTH |
| JDF | JCHK |
| JMART | JUBILE |
| KCAR | K |
| KGI | KK |
| KIAT | KWM |
| KISS | LDC |
| KWIC | LEO |
| KWC | MVP |
| LHK | NTSC |
| METCO | PACO |
| MICRO | PRI |
| MK | PROEN |
| NOVA | PROUD |
| PIN | PSTC |
| POS | SALÉE |
| PREB | SANKO |
| PRIME | SONIC |
| PTECH | SPVI |
| PYLON | STP |
| RCL | SWC |
| ROCTEC | TMILL |
| SCJ | TNP |
| SCN | TPLAS |
| SE | XO |
| SE-ED | |
| SFLEX | |
| SINGER | |

ANTI-CORRUPTION PROGRESS INDICATOR

▲▲▲

| | | |
|--------|--------|--------|
| AMANAH | SMIT | UBA |
| AMC | SOLAR | UMS |
| ASAP | STECH | WARRIX |
| BCT | STPI | YONG |
| BIG | TC | ZGA |
| BIOTEC | TEAM | |
| CCET | TFI | |
| CHARAN | TKC | |
| CHAYO | TPA | |
| CHOTI | TPAC | |
| CITY | TRITN | |
| CMAN | UMI | |
| OMR | UTP | |
| CRANE | VARO | |
| CMT | VPO | |
| DTCENT | W | |
| EASON | WORK | |
| FNS | WPH | |
| FTE | 24CS | |
| GFT | AMARC | |
| GUS | APP | |
| GYT | BE8 | |
| HECH | BLESS | |
| INGRS | BSM | |
| INSURE | BVG | |
| JCK | CAZ | |
| JMT | DHOUSE | |
| JR | GTB | |
| KBS | GTV | |
| L&E | HL | |
| L&E | IIG | |
| MENA | IRCP | |
| MJ | ITNS | |
| MOSHI | JSP | |
| NATION | KGEN | |
| NNCL | KUL | |
| NSL | MASTER | |
| NV | MBAX | |
| OGC | MEB | |
| PAF | META | |
| PCC | MGT | |
| PEACE | MITSIB | |
| PK | MUD | |
| PL | NPK | |
| PLE | PLANET | |
| PMTA | PPM | |
| PRAKIT | PRAPAT | |
| PRECHA | PSG | |
| PRIN | READY | |
| RABBIT | RWI | |
| RJH | SAAM | |
| RSP | SAF | |
| S11 | SMART | |
| SAMCO | SMD | |
| SAWAD | SPA | |
| SCAP | SVR | |
| SCP | TIGER | |
| SIAM | TITLE | |
| SKE | TMI | |
| SKY | TNH | |

CERTIFIED

| | | | | | |
|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2S | CPF | JKN | PK | SNP | TU |
| AAI | CPI | JR | PL | SORKON | TVDH |
| ADVANC | CPL | JTS | PLANB | SPACK | TVO |
| AE | CPN | KASET | PLANET | SPALI | TWPC |
| AF | CPW | KBANK | PLAT | SPC | UBE |
| AH | CRC | KBS | PM | SPI | UBIS |
| AI | CSC | KCAR | PPP | SPRC | UEC |
| AIE | DCC | KCCAMC | PPPM | SRICHA | UKEM |
| AIRA | DELTA | KCE | PPS | SSF | UOBKH |
| AJ | DEMCO | KGEN | PR9 | SSP | UV |
| AKP | DIMET | KGI | PREB | SSSC | VCOM |
| AMA | DOHOME | KKP | PRG | SST | VGI |
| AMANAH | DRT | KSL | PRINC | STA | VIH |
| AMATA | DUSIT | KTB | PRM | STGT | WACOAL |
| AMATAV | EA | KTC | PROS | STOWER | WHA |
| AP | EASTW | L&E | PSH | SUSCO | WHAUP |
| APCS | ECF | LANNA | PSL | SVI | WICE |
| AS | EGCO | LHFG | PSTC | SYMTC | WIJK |
| ASIAN | EP | LHK | PT | SYNTEC | XO |
| ASK | EPG | LPN | PTECH | TAE | YUASA |
| ASP | ERW | LRH | PTG | TAKUNI | ZEN |
| AWC | ESTAR | M | PTT | TASCO | ZIGA |
| AYUD | ETC | MAJOR | PTTEP | TCAP | |
| B | ETE | MALEE | PTTGC | TCMC | |
| B | FNS | MATCH | PYLON | TFG | |
| BAM | FPI | MBAX | Q-CON | TFI | |
| BANPU | FPT | MBK | QH | TFMAMA | |
| BAY | FSMART | MC | QLT | TGE | |
| BBGI | FTE | MCOT | QRT | TGH | |
| BBL | GBX | META | RABBIT | THANI | |
| BCH | GC | MFC | RATCH | THCOM | |
| BCP | GCAP | MFEC | RML | THIP | |
| BCPG | GEL | MILL | RS | THRE | |
| BE8 | GFPT | MINT | RWI | THRE | |
| BEC | GGC | MONO | S&J | TIDLOR | |
| BEYOND | GJS | MOONG | SAAM | THPCO | |
| BGC | GPI | MSC | SABINA | TISCO | |
| BGRIM | GPSC | MST | SAK | TKS | |
| BKI | GSTEEL | MTC | SAPPE | TKT | |
| BLA | GULF | MTI | SAT | TMD | |
| BPP | GUNKUL | NATION | SC | TMILL | |
| BRR | HANA | NCAP | SCC | TMT | |
| BSBM | HARN | NEP | SCCC | TNITY | |
| BTC | HENG | NKI | SCG | TNL | |
| BTS | HMPRO | NOBLE | SCGP | TNP | |
| BWG | HTC | NRF | SCM | TNR | |
| CEN | ICC | NWR | SCN | TOP | |
| CENDEL | ICHI | OCC | SEAOL | TGG | |
| CFRESH | IFS | OGC | SE-ED | TOPP | |
| CGH | III | OR | SELIC | TPA | |
| CHEWA | ILINK | ORI | SENA | TPCS | |
| CHOTI | ILM | PAP | SGC | TRT | |
| CHOW | INET | PATO | SGP | TRU | |
| CIG | INOX | PB | SIRI | TSC | |
| CIMBT | INSURE | PCSGH | SITHAI | TSJ | |
| CM | INTUCH | PDG | SKR | TSTE | |
| CMC | IRPC | PDJ | SMIT | TSTH | |
| COM7 | ITEL | PG | SMK | TTA | |
| CPALL | IVL | PHOL | SMPC | TTB | |
| CPAXT | JAS | PIMO | SNC | TTCL | |

DECLARED

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----|-----|-----|-----|-----|-------|-----|-----|-----|-----|----|-------|-----|-----|-----|--------|-------|-----|-----|-----|---|-------|-----|-----|----|------|--------|--------|-----|-----|-----|------|------|------|-----|-------|-------|------|-----|----|----|-------|-----|------|-------|-----|-----|----|------|-----|------|------|-----|------|-------|-----|------|---|-----|-----|
| ACE | ADB | ALT | AMC | ASW | BLAND | BTG | BYD | CAZ | CBG | CV | DEXON | DMT | EKH | FSX | GLOBAL | GREEN | ICN | IHL | ITC | J | JMART | JMT | LEO | LH | MENA | MITSIB | MODERN | NER | NEX | OSP | PEER | PLUS | POLY | POS | PRIME | PROEN | PRTR | RBF | RT | SA | SANKO | SCB | SENX | SFLEX | SIS | SKE | SM | SVOA | TBN | TEGH | TIPH | TKN | TPAC | TPLAS | TOM | TRUE | W | WPH | XPG |
|-----|-----|-----|-----|-----|-------|-----|-----|-----|-----|----|-------|-----|-----|-----|--------|-------|-----|-----|-----|---|-------|-----|-----|----|------|--------|--------|-----|-----|-----|------|------|------|-----|-------|-------|------|-----|----|----|-------|-----|------|-------|-----|-----|----|------|-----|------|------|-----|------|-------|-----|------|---|-----|-----|

ที่มา: Setsmart, กสท.

* บริษัทหรือกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทที่มีข่าวด้านการกำกับดูแลกิจการ เช่น การกระทำผิดเกี่ยวกับหลักจริยธรรม การทุจริต คอร์รัปชัน เป็นต้น ซึ่งการใช้ข้อมูล CGR ควรตระหนักถึงข้อจำกัดก่อนประกอบด้วย

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

ISM เผยดัชนีภาคบริการสหรัฐขยายตัวในเดือนก.ค.

| Time | Cur. | Imp. | Event | Actual | Forecast | Previous |
|------------------------|------|------|---|--------|----------|----------|
| Monday, August 5, 2024 | | | | | | |
| 21:00 | USD | ☆☆☆ | ISM Non-Manufacturing Business Activity (Jul) | 54.5 | | 49.6 |
| 21:00 | USD | ☆☆☆ | ISM Non-Manufacturing Employment (Jul) | 51.1 | 46.4 | 46.1 |
| 21:00 | USD | ☆☆☆ | ISM Non-Manufacturing New Orders (Jul) | 52.4 | 49.8 | 47.3 |
| 21:00 | USD | ☆☆☆ | ISM Non-Manufacturing PMI (Jul) | 51.4 | 51.4 | 48.8 |
| 21:00 | USD | ☆☆☆ | ISM Non-Manufacturing Prices (Jul) | 57.0 | 56.0 | 56.3 |

ที่มา: INVESTING, สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

FED อาจใช้ยาแรงปรับลดดอกเบี้ย 0.5% ใน ก.ย.

| MEETING DATE | CME FEDWATCH TOOL - CONDITIONAL MEETING PROBABILITIES | | | | | | | | | | |
|--------------|---|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | 250-275 | 275-300 | 300-325 | 325-350 | 350-375 | 375-400 | 400-425 | 425-450 | 450-475 | 475-500 | 500-525 |
| 9/18/2024 | | | | | | | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 87.5% | 12.5% |
| 11/7/2024 | | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 35.3% | 57.2% | 7.5% | 0.0% |
| 12/18/2024 | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 9.8% | 41.4% | 43.5% | 5.4% | 0.0% | 0.0% |

ที่มา: FED WATCH TOOL

สรุป ความกังวลเศรษฐกิจ RECESSON ในสหรัฐฯ ยังสร้างแรงกดดันต่อสินทรัพย์เสี่ยงผันผวนต่อเนื่อง ขณะที่ดัชนีเริ่มเห็นตลาดหุ้นแถบเอเชีย REBOUND กลับขึ้นมาอย่างไรก็ตาม ในช่วงนี้ยังต้องติดตามอย่างใกล้ชิด ทั้งในมุมตลาดแรงงานและภาพรวมเศรษฐกิจสหรัฐฯ

พรุ่งนี้ ฟังคำวินิจฉัย กรณีพรรคก้าวไกล ส่วนพรศษ หน้า ลุ้นคดีถอดถอนนายก

พรุ่งนี้ศาลรธน.นัดฟังคำวินิจฉัยคดียุบพรรคก้าวไกล เวลา 15.30 น. ซึ่งแนวทางคำตัดสินที่เกิดขึ้นได้มีอยู่ 3 แนวทาง ดังนี้

- หากศาลมีคำวินิจฉัยให้ ยุบพรรคก้าวไกล สส.ภายในพรรค สามารถย้ายพรรคได้ภายใน 60 วัน ซึ่งเห็นว่าจะไม่ได้ทำให้เกิด DOWNSIDE ให้กับคะแนนเสียงพรรคร่วมรัฐบาล
- หากศาลนัดฟังคำวินิจฉัยแล้ว ไม่ยุบพรรคก้าวไกล ท่าทีของพรรคฝ่ายค้านทางสภาฯ ก็น่าจะดูร้อนแรงและแข็งแรงแรงมากขึ้น
- หากศาลนัดฟังคำวินิจฉัยแล้ว ไม่ยุบพรรคก้าวไกล แต่ศาลอาจตัดสินความผิด ม.112 จากสส.ในพรรคแกน ซึ่งอาจทำให้ ส.ส. บางส่วนถูกตัดสิทธิทางการเมือง

ซึ่งต้องติดตามวันนี้ว่าผลลัพธ์จะเป็นเช่นไร โดยสัปดาห์หน้ามีอีก 1 คดีที่นักลงทุนให้ความสนใจไม่แพ้กัน นั่นคือ คดีถอดถอน นายกช.เศรษฐา ในวันที่ 14 ส.ค.67 เวลา 15.00 น. ซึ่งหากศาลนัดฟังคำวินิจฉัยแล้ว นายกช. ถูกถอดถอน ตลาดหุ้นน่าจะเกิดความในเชิงลบ เพราะ ครม.ในปัจจุบัน จะพ้นสภาพไปด้วย และต้องมีการโหวตเลือกนายกใหม่ และอาจนำไปสู่มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจต่างๆที่เตรียมไว้ ต้องชะลอออกไปเช่นกัน ซึ่งอาจส่งผลให้ GDP GROWTH บ้านเรา ชะลอตัวลงในบางภาคส่วน แต่ถ้านายกช. ไม่ถูกถอดถอน การดำเนินนโยบายต่างๆ ยังเป็นไปตามกระบวนการตามปกติ และตลาดหุ้นน่าจะตอบสนองในเชิงบวกมากกว่า

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

2 คดีใหญ่ทางการเมืองไทย เข้าใกล้ความชัดเจนมากขึ้น

คดีถอดถอนเศรษฐาพิณนายภย

24 ก.ค. 67
ศาล รธน.นัดพิจารณาคดี
----->
14 ส.ค. 67
เวลา 15.00 น.
ศาล รธน.นัดฟังคำวินิจฉัย

คดียุบพรรคก้าวไกล

17 ก.ค. 67
ศาล รธน.นัดพิจารณาคดี
----->
7 ส.ค. 67
เวลา 15.30 น.
ศาล รธน.นัดฟังคำวินิจฉัย

ที่มา: แหล่งข่าวต่างๆ, สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

สรุป ประเด็นความไม่แน่นอนทางการเมืองไทยยังต้องติดตามต่อ โดยจะรู้ผลลัพธ์ในสัปดาห์หน้า ซึ่งจะเพื่เป็นตัวกำหนดทิศทางตลาดหุ้นไทยระยะถัดไป และในช่วงเวลาก่อนรู้ผล(ปัจจุบัน) น่าจะกดดันให้ตลาดหุ้นไทยผันผวนในกรอบแคบ

หวังตลาดหุ้นรับาวน หลังลงลึก ๓ ธิม

วานนี้เกิด BLACK MONDAY อีกครั้งในรอบ 37 ปี หลังตลาดหุ้นโลกลงแรงโดย NIKKEI -12.4%, NASDAQ -3.4% และตลาดหุ้นไทยวานนี้ปรับตัวลดลงแรงตามตลาดหุ้นโลก ลดลง -38.41 จุด หรือ -2.93% ทำจุดต่ำสุดใหม่ในรอบ 4 ปี

โดยปัจจัยต่างๆ ที่กดดันเกิดจากความกังวลเศรษฐกิจสหรัฐชะลอตัว จากเดิมเชื่อว่าเป็น SOFT LANDING และกังวลประเด็นการขึ้นดอกเบี้ยของ BOJ ส่งผลให้ค่าเงินเยนที่แข็งเร็ว ทำให้เกิดความผันผวนจากการเคลื่อนย้ายเม็ดเงินจากการทำ CARRY TRADE

ส่วนวันนี้คาดว่าจะมีการรับาวนกลับขึ้นมาบ้าง

- จากเทคนิคคอรับาวน ตามหุ้นโลก โดยเช้านี้ ตลาดหุ้น NIKKEI +10%, KOSPI +3.5% เป็นต้น
- FED ยังมีกระแสใช้นโยบายการเงินผ่อนคลายจากดอกเบี้ยที่สูงถึง 5.5% ยับยั้งความกังวลการเกิด RECESSION ได้อยู่

ทั้งนี้นักลงทุนต้องติดตามตัวเลขสำคัญทางเศรษฐกิจอย่างใกล้ชิดในช่วงต่อจากนี้ เพราะจะเป็นฉนวนให้เกิดความผันผวนในระยะถัดไปได้ แนะนำหุ้นเด่น 3 ธิม

1. เก็งกำไรสั้นๆ ในหุ้นพื้นที่ลงลึกเมื่อวาน CK-8.5%, CRC -7.5%, PLANB -6.2%, IVL -5.8%, DELTA -5.7%, SCC -5.0%
2. สะสมหุ้นได้ประโยชน์จากบาทแข็งเทรดดอกเบี้ยลง GULF, GPSC, BGRIM, MTC
3. สะสมหุ้นผันผวนต่ำหรือปันผลสูง BDMS, ADVANC, LH, SIRI, PTTEP