

เช็กด่วน! 9 หุ่น SET 100 ราคาสูงลิ่ว รับปิดดีลภาษีทรมปี

เผยแพร่วันที่ 1 สิงหาคม 2568

แชร์:     คัดลอกลิงค์

หุ่นวิชั่น – บล.เอเชียพลัส ระบุว่า เช่าที่ผ่านมาปรน. ทรมปี ได้ลงนามในคำสั่งฝ่ายบริหารเพื่อปรับอัตราภาษีตอบโต้กับบางประเทศ โดยไทยถูกเรียกเก็บภาษีที่อัตรา 19% (ต่ำกว่าเดิมที่ 36%) เทียบเท่ากับค่าเฉลี่ยโดยรวมรอบใหม่ และประเทศเพื่อนบ้านอย่าง กัมพูชาอินโดนีเซีย มาเลเซีย และฟิลิปปินส์ สำหรับคำสั่งนี้จะมีผลบังคับใช้กับสินค้าที่นำเข้า/ถูกนำออกจากไทย เพื่อการบริโภค ตั้งแต่เวลา 00:01 น. ตามเวลาตะวันออกของสหรัฐฯ หลังจากคำสั่งนี้มีผล 7 วัน

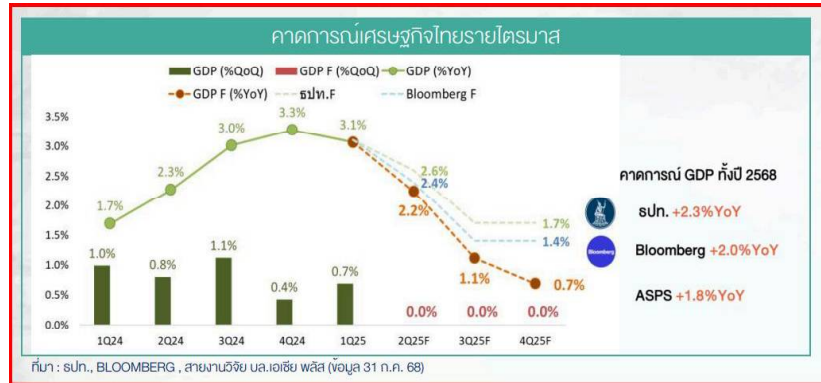
ทั้งนี้ ฝ่ายวิจัยฯ มองเป็น **POSITIVE SURPRISE** เล็กน้อย ที่อัตราภาษีตอบโต้ของบ้านเราอยู่ในระดับต่ำกว่าเวียดนาม (20%) ลาวและพม่า (40%) คาดลดความกังวลต่อผลกระทบภาคส่งออกหลัก (กรณีไม่ถูกลดภาษี) รวมถึงการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI)

ทรมปีประกาศอัตราภาษีใหม่ ไทยโดน 19%			
Countries and Territories	Reciprocal Tariff		
	เดิม (2/4/2025)	ใหม่ (31/7/2025)	
Syria	41%	41%	
Laos	48%	40%	▼
Burma	44%	40%	▼
Switzerland	31%	39%	▲
Iraq	39%	35%	▼
Serbia	37%	35%	▼
Algeria	30%	30%	—
Bosnia and Herzegovina	35%	30%	▼
Libya	31%	30%	▼
South Africa	30%	30%	—
Brunei	24%	25%	▲
India	26%	25%	▼
Kazakhstan	27%	25%	▼
Moldova	31%	25%	▼
Tunisia	28%	25%	▼
Bangladesh	37%	20%	▼
Sri Lanka	44%	20%	▼
Taiwan	32%	20%	▼
Vietnam	46%	20%	▼
Cambodia	49%	19%	▼
Indonesia	32%	19%	▼
Malaysia	24%	19%	▼
Pakistan	29%	19%	▼
Philippines	17%	19%	▼
Thailand	36%	19%	▼

ที่มา : THE WHITE HOUSE

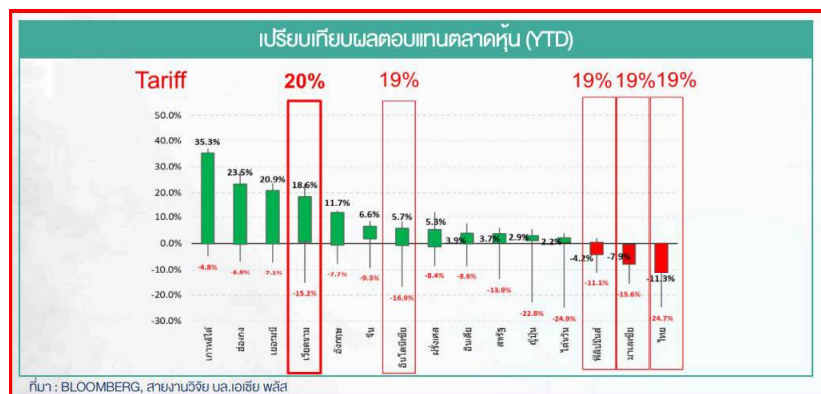
หุ้น 5 ชั้น

ภาษีนำเข้าจากสหรัฐฯ (RECIPROCAL TARIFF) 18% (ครึ่งหนึ่งของที่เคยประกาศไว้ ณ วันที่ 2 เมษายน 2568) และจีนถูกเรียกเก็บ 30% ขณะที่ประเทศอื่นถูกเรียกเก็บ 10% คาดการณ์ว่า GDP GROWTH ไทยปี 2025 จะเติบโต +2.3% ซึ่งระดับอัตราภาษีตอบโต้ดังกล่าว ที่ไทยดูไม่ได้เสียเปรียบมากนัก คาดลดแรงกดดันต่อเศรษฐกิจไทยในปีนี้ ขยายตัวต่ำกว่า 2% ซึ่งจะทำให้โอกาสเกิด TECHNICAL RECESSION (GDP GRWOTH ลดลง 2 ไตรมาสติดต่อกัน) ในปีนี้ลดลงตามไปด้วย



กลยุทธ์การลงทุนในวันทีรู้ตัวเลข TRADE TARIFF เป็นอย่างไรหลังจากที่รู้ตัวเลข TRADE TARIFF ของไทยอยู่ระดับ 19% ใกล้เคียงประเทศเพื่อนบ้าน จึงเป็นการโล่งใจระดับหนึ่งว่าประเทศเราไม่ได้เสียเปรียบประเทศอื่น โดยฝ่ายวิจัยฯ คาดว่า SET INDEX ระดับปัจจุบันน่าจะทยอยสะสมหุ้นเพิ่มเติมจาก 2 เหตุผลหลักๆ ดังนี้

1. เปรียบเทียบผลตอบแทนตลาดหุ้น (YTD) จะพบว่าตลาดหุ้นไทย -11.3% (YTD) LAGGARD กว่าประเทศที่ถูกภาษี 19% อาทิ มาเลเซีย -7.9% (YTD) ฟิลิปปินส์ -4.2% (YTD) อินโดนีเซีย +5.7% (YTD) และถูกเวียดนาม +18.6% (YTD) ที่ห่างอยู่มาก (20%)



2. SET ขึ้นแบบกระจายตัวไม่ได้ระจุกตัวเหมือนครั้งก่อน โดยจะเห็นได้ว่า SET INDEX ในครั้งนี้ทยอยปรับตัวขึ้น (23JUN – 31JUL) ซึ่งมีจำนวนหุ้นที่ปรับตัวขึ้นเพิ่มขึ้นเรื่อยๆ เป็นการบ่งบอกของการปรับตัวขึ้นของ SET ที่แข็งแกร่ง ไม่เหมือนในอดีต (20 MAR-8 MAY) ที่แม้ SET จะปรับตัวขึ้น แต่จำนวนหุ้นที่ปรับขึ้นนั้นกระจุกตัว ซึ่งมักตามมาด้วยการปรับฐานของดัชนีได้ง่ายกว่า

หุ้น วิชั่น



ด้วย 2 เหตุผลข้างต้น ประกอบกับ ดัชนีที่ระดับปัจจุบันมี VALUATION แ่่นพร้อมกับการเติบโตของ EPS GROWTHในปีนี้ถือเป็นจังหวะสะสมที่ดีในการสะสมหุ้นไทย โดยขอแบ่งกลยุทธ์การลงทุนเป็น 2THEME หลักๆ ดังนี้

- 1.หุ้น SET 100 กลุ่ม TARIFF PLAY ที่ราคาปรับฐานลงมาลิกตั้งแต่ต้นปี(YTD) อาทิ นิคม(AMATA, WHA)ส่งออก(ITC, STGT, STA, TU, CPF, BTG, TFG)
- 2.หุ้นกลุ่มได้ประโยชน์จากค่าเงินบาทอ่อนค่า + ลดดอกเบี้ย อาทิ BH, BDMS, ERW, CENTEL, MTC, SAWAD

เปรียบเทียบผลตอบแทนหุ้นใน SET100 (YTD)															
AAV	DOHOME	JTS	GLOBAL	SISB	SAWAD	AMATA	KTC	BTS	JMART						
-54.0%	-52.4%	-50.4%	-49.6%	-48.3%	-46.5%	-44.4%	-43.0%	-42.3%	-42.1%						
VGI	AWC	BGRIM	JMT	ERW	ORC	WHA	OCET	ITC	BA						
-41.0%	-40.3%	-40.0%	-39.0%	-38.7%	-36.8%	-34.9%	-34.7%	-34.1%	-33.0%						
AOT	CK	CBG	WHAUP	JAS	STGT	CHG	EA	PLANB	PRM						
-31.1%	-29.7%	-29.6%	-29.1%	-28.5%	-28.4%	-28.3%	-26.8%	-25.4%	-24.4%						
LH	GUNKUL	HMPRO	ICHI	AEONTS	STA	BEM	MTC	SIWD	SIRI						
-24.4%	-24.1%	-23.9%	-23.8%	-22.9%	-22.1%	-21.8%	-21.4%	-20.6%	-17.8%						
TASCO	BJC	MBK	CENTEL	COM7	QH	IRPC	BLA	BANPU	CPALL						
-17.7%	-17.6%	-17.6%	-17.4%	-17.0%	-16.9%	-16.3%	-16.1%	-15.8%	-15.3%						
BH	TU	SPALI	OSP	SPRC	GPSC	BDMS	RATCH	AP	PR9						
-14.8%	-14.6%	-14.3%	-13.9%	-13.0%	-12.4%	-12.2%	-11.7%	-10.5%	-9.9%						
TUJ	BCH	CPN	MEGA	MOSHI	IVL	TOA	HANA	TRUE	BTG						
-9.8%	-8.5%	-8.3%	-7.5%	-7.5%	-7.2%	-6.7%	-6.5%	-6.3%	-5.9%						
M	BCP	EGCO	SCGP	DELTA	MINT	PTTGC	TCAP	BBL	CPF						
-5.7%	-5.6%	-5.6%	-4.6%	-4.3%	-3.9%	-2.9%	-2.5%	-2.0%	0.0%						
GULF	TISCO	KCE	ADVANC	AURA	TIDLOR	TTB	KBANK	OR	PTT						
0.0%	0.8%	1.2%	1.4%	2.1%	2.9%	3.8%	4.2%	4.5%	4.7%						
KTB	KKP	PTTEP	SCB	RCL	SCC	BCPG	TOP	BAM	TFG						
4.8%	5.2%	5.9%	7.7%	8.0%	19.6%	20.7%	22.1%	36.9%	46.2%						

ที่มา : SETSMART, สายงานวิจัย บล.เอเซีย พลัส

#hoonvision #set #ตลาดหุ้นไทย #หุ้น #หุ้นวิชั่น #หุ้นเด่น

แชร์:     คัดลอกลิงค์