

หุ้นไทยผันผวนรอข่าว! ส่อง4หุ้นมีสัญญาณซื้อ

เผยแพร่วันที่ 21 สิงหาคม 2568



หุ้นวิชั่น – บล. ดาโอคาดว่าตลาดหุ้นไทยวันนี้จะเคลื่อนไหวผันผวนในกรอบแคบ เนื่องจากนักลงทุนส่วนใหญ่จะชะลอการลงทุนเพื่อ “รอดูสถานการณ์” (Wait-and-See) ปริมาณการซื้อขายมีแนวโน้มเบาบางลง ก่อนที่จะมีเหตุการณ์สำคัญ 2 เหตุการณ์ในวันพรุ่งนี้ (22 ส.ค.) ได้แก่ คำตัดสินของศาลในคดี ม.112 ของอดีตนายกรัฐมนตรี ทักษิณ ชินวัตร และการกล่าวสุนทรพจน์ของนายเจอโรม พาวเวลล์ ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ซึ่งทั้งสองเหตุการณ์นี้มีผลกระทบต่อทิศทางตลาดโดยตรงและมีนัยสำคัญ

ปัจจัยต่างประเทศ

- **ตลาดหุ้นสหรัฐฯ** ยังมีแรงขายหุ้น Tech รายงานการประชุม Fed เดือนก.ค.เน้นย้ำความเสี่ยงเงินเฟ้อสูง ส่งผลให้นักลงทุนลดการคาดการณ์การผ่อนคลายนโยบายการเงิน ดอลลาร์ฟื้นตัวจากการอ่อนค่า (Dollar Index 98.26) ขณะที่ยอดพันธบัตร 10 ปี ปรับลดลง มาอยู่ที่ 4.29%
- **การประชุม Jackson Hole (21-23 ส.ค.):** เป็นเหตุการณ์สำคัญที่สุดในระดับโลก โดยเฉพาะการแถลงของประธาน Fed ในหัวข้อ “แนวโน้มเศรษฐกิจและการทบทวนกรอบนโยบาย” ในวันพรุ่งนี้ ซึ่งคาดว่าจะส่งสัญญาณเกี่ยวกับกรอบเป้าหมายเงินเฟ้อและการจ้างงานใหม่ และจะมีอิทธิพลอย่างสูงต่อทิศทางของอัตราผลตอบแทนพันธบัตร, กระแสเงินทุน และการประชุม FOMC ในเดือนกันยายน

- กระแสเงินทุนไหลออกต่อเนื่อง: เงินทุนต่างชาติยังคงไหลออกจากตลาดหุ้นเอเชีย (ไทย, เกาหลีใต้, ไต้หวัน) โดยเฉพาะไต้หวัน จากความกังวลเรื่องทิศทางการดอกเบี้ยโลกและความตึงเครียดทางการค้าที่ยังไม่คลี่คลายระหว่างสหรัฐฯ-จีน-อินเดีย ซึ่งเป็นปัจจัยกดดันบรรยากาศการลงทุน
- การเจรจาสันติภาพรัสเซีย-ยูเครน (ปัจจัยบวกแฝง): หากการเจรจาระหว่างผู้นำรัสเซียและยูเครนประสบผลสำเร็จ จะเป็นปัจจัยบวกอย่างมากต่อตลาดหุ้นยุโรปและหุ้นไทยที่มีรายได้จากยุโรป

ปัจจัยในประเทศ :

- **ความเสี่ยงการเมืองเป็นปัจจัยหลัก:** ปัจจัยการเมืองเป็นแรงกดดันอันดับหนึ่งของตลาดในขณะนี้ คำตัดสินคดีของคุณทักษิณในวันพรุ่งนี้ (22 ส.ค.) และคำตัดสินของศาลรัฐธรรมนูญในคดีของนายกรัฐมนตรีสัปดาห์หน้า (29 ส.ค.) สร้างความไม่แน่นอนอย่างสูง และทำให้นักลงทุนลดความเสี่ยง (Risk-off)
- **ข้อจำกัดของนโยบายการเงิน:** ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ส่งสัญญาณว่ามีช่องว่าง (room) ในการลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายอีกไม่มากนัก ซึ่งหมายความว่าโอกาสที่จะได้รับการกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านนโยบายการเงินในประเทศมีจำกัด
- **การลงทุนหลังจบฤดูกาลผลประกอบการ:** เมื่อการประกาศงบไตรมาส 2/68 สิ้นสุดลง ตลาดจะหันไปให้ความสำคัญกับการวิเคราะห์หุ้นรายตัว และติดตามการปรับเพิ่มหรือลดคำแนะนำของนักวิเคราะห์
- **ธนาคารหลายแห่งจะทยอยประกาศเงินปันผลระหว่างกาล** ซึ่งจะมีผลต่อราคาหุ้นธนาคาร ถ้าเงินปันผลจ่ายรอบนี้ สูงหรือต่ำกว่าที่คาด ล่าสุด SCB ประกาศปันผลระหว่างกาล 2.00 บาท/หุ้น (ปี '67 จ่ายที่ 2.00 บาท/หุ้น) ขึ้น “XD” 2 ก.ย. 68 และจ่ายปันผล 19 ก.ย. 68

ทั้งนี้ Interim ปีก่อน (2567) ของธนาคารอื่นๆ BBL@2.00, KBANK@1.50, TTB@0.065

- **Event วันนี้ :** เริ่มงานวันนี้ Jackson Hole Meeting , การไต่สวนพยานคดีคลิปเสียงนายกฯ, ตัวเลขเคลมการว่างงานสหรัฐฯ, ยอดขายบ้านมือสองสหรัฐฯ

กลยุทธ์การลงทุน

- **กลยุทธ์หลัก:** ตั้งรับและรอจังหวะ แนวทางที่แนะนำคือการชะลอการลงทุนเพื่อรอให้ความไม่แน่นอนคลี่คลายลงก่อน “รอจังหวะซื้อรอบใหม่”
- **การเก็งกำไรระยะสั้น:** สำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูง อาจเลือกลงทุนแบบเก็งกำไรระยะสั้น แต่ต้องบริหารจัดการความเสี่ยงอย่างเข้มงวด
- **จับตาจุดรับสำคัญ:** ควรจับตาจุดเข้ารับบริเวณ 1,240, 1,227 และ 1,220 จุด หากดัชนีหลุดแนวดังกล่าว อาจเป็นสัญญาณของการปรับตัวลงต่อ
- **จีนเตรียมยกเครื่องภาคส่วนปิโตรเคมีและการกลั่นครั้งใหญ่** โดยจะทยอยเลิกใช้โรงงานขนาดเล็ก ในขณะเดียวกันบริษัทปิโตรเคมีรายใหญ่ของเกาหลีใต้ได้ตกลงที่จะลดกำลังการผลิตแครกเกอร์แนฟทา (naphtha-cracking capacity) ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของความพยายามในการปรับโครงสร้างอุตสาหกรรม ตามการเปิดเผยของรัฐบาล ขาวนี้ เป็นบวกต่อหุ้นปิโตรเคมี และโรงกลั่นน้ำมัน จาก supply ที่ลดลง

- หุ่นที่อยู่ใน list ของหุ่นที่มีสัญญาณชื่อจาก model คัดหุ่นของวันนี้มี 4 ตัว **PLANB, WHA*, GUNKUL, TOP**

- หุ่นในพอร์ตวันนี้ นำ **PLANB***, **MTC*** เข้ามาในพอร์ต หุ่นในพอร์ตประกอบด้วย **PLANB*(10%), MTC*(10%), TRUE*(10%)**

#Technical : CRC, BJC