

ทิศทางตลาด : ขึ้นสลับย่อตัว กรอบ 1280 / 1310, 1330


- ตัวชี้เงินเฟ้อสหรัฐฯ ทั้ง CPI และ PPI ชะลอตัวลงต่อเนื่องตามที่ตลาดคาด ช่วยหนุนความเชื่อมั่น FED จะเริ่มลดบ.ใน ก.ย.
- ตัวเลขศก.สหรัฐฯ ที่ออกมาดีกว่าคาด อาทิ ยอดค้าปลีกพลิกเป็นบวก, จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานที่ลดลง และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคฟื้นตัวขึ้นในรอบ 4 เดือน ช่วยคลายกังวล Recession
- ราคาสินทรัพย์เสี่ยงทั้งหุ้นและน้ำมันฟื้นกลับขึ้นมาเทียบเท่ากับตอนต้นเดือน พ.ค. ที่ถูก Sell-off แล้ว สะท้อน Sentiment เชิงบวก



- การเมืองเข้าสู่สุญญากาศชั่วคราว หลังศาลรธน.มีมติ 5 : 4 นายกฯ เศรษฐาฟันจากตำแหน่ง รอดูความรวดเร็วในการตั้งรัฐบาล
- การเบิกจ่ายงบประมาณปี FY24 อาจชะลอตัวจากสุญญากาศทางการเมืองชั่วคราว ขณะที่การจัดทำงบประมาณปี FY25 มีโอกาสเกิดความล่าช้า และกระทบต่อศก.
- แม้ภาพรวมงบ Q2 ส่วนใหญ่ออกมาตามคาดถึงดีกว่าคาด แต่ประมาณการกำไรตลาด (SET EPS) และเป้าหมาย SET Index ยังมีแนวโน้มปรับลงต่อเนื่องนับตั้งแต่ต้นปี

STOCK PICKS

- FM**
 - กำไร Q2 โต 168%Y-Y, 97%Q-Q ดีกว่าคาด 11%
 - มาร์จิ้นดีกว่าคาดจากสัดส่วนธุรกิจที่แปรรูปเพิ่มขึ้น
 - PER ปีนี้เพียง 8x vs กลุ่มที่ 11x, Div. Yield 4%
- SVI**
 - กำไรหลัก Q2 โตดีทั้ง Y-Y, Q-Q ดีกว่าคาดเท่าตัว
 - มาร์จิ้นสูงเกินคาด ปรับกำไรขึ้น 26%, FV=10.4 บ.
 - การประเมินมูลค่าถูกที่สุดในกลุ่ม, PER ราว 10x

Target Price **Cut Loss**
Last week Performance


			AMATA*	-8.9%
	8.30	5.00	DMT	0.0%
			Port	SET
	9.20	7.80	-4.4%	+0.5%

* ขายตัดขาดทุน 14/08/24 @ 21.6 บาท

ประเด็นติดตาม

- **19 ส.ค.** : GDP Q2 ไทย , ยอดขายรถยนต์ไทยใน ก.ค. (19-23 ส.ค.) , ยอดคำสั่งซื้อเครื่องจักร JP ใน มิ.ย. , ดัชนีนำศก. US ใน ก.ค. , ประชุมพรรคเดโมแครต (19-21 ส.ค.)
- **20 ส.ค.** : ดัชนีราคาผู้บริโภค EU ใน ก.ค. (เบื้องต้น) , อัตราดบ. LPR จีน
- **21 ส.ค.** : ประชุม BOT , ดุลการค้า JP ใน ก.ค. , รายงานประชุม FED ครั้งก่อน
- **22 ส.ค.** : PMI ภาคผลิต-ภาคบริการของหลายปท. สำคัญใน ส.ค. (เบื้องต้น) , ดัชนีเชื่อมั่นผู้บริโภค EU ใน ส.ค. (เบื้องต้น) , ประชุม Jackson Hole Economic Policy Symposium (22-24 ส.ค.) , ยอดขายบ้านมือสอง US ใน ก.ค. , ผู้ขอรับสวัสดิการว่างงาน US
- **23 ส.ค.** : ดัชนีราคาผู้บริโภค JP ใน ก.ค. , ยอดขายบ้านใหม่ US ใน ก.ค.