

ทิศทางตลาด : แกว่งออกข้างพักฐาน รอบ 1340 / 1390


- ปร.FED ส่งสัญญาณชัดเจน ก.ย. เข้าสู่ช่วงการลดบ.แล้ว กด US10Y และ US Dollar Index อยู่ในโซนต่ำสุดของปีนี้ ดีต่อราคาสินทรัพย์เสี่ยง โดยเฉพาะตลาด EM
- ความกังวล Recession ลดลงต่อเนื่อง หลังตัวเลขศก.สหรัฐฯ หลายตัวดีกว่าคาด
- นก.คาดหวังเชิงบวกต่อนโยบายของรัฐบาล "แพทองธาร" ทั้งการช่วยเหลือประชาชน, การกระตุ้นศก. และมาตรการขับเคลื่อนตลาดทุน (สานต่อนโยบายเดิม)
- แนวโน้มซื้อคืนจากต่างชาติเป็นบวกใน ส.ค.



- สถานการณ์อุทกภัยในหลายจังหวัด สร้างความเสียหายและกระทบกำลังซื้อชั่วคราว
- บาททรงตัวที่ระดับ 34 บ./\$ ซึ่งเป็นระดับแข็งค่าสุดของปีนี้ สร้างแรงกดดันต่อแนวโน้มส่งออกไทยในช่วงที่เหลือของปีนี้
- การรุมทำสงครามการค้ากับจีน ล่าสุดแคนาดาขึ้นภาษีรถยนต์ EV นำเข้าจากจีน 100% เพิ่มการแบ่งขั้วอำนาจทางศก.
- ความไม่แน่นอนของผลการเลือกตั้งปรน.สหรัฐฯ ซึ่งปกติมักทำให้ตลาดหุ้นผันผวนได้ง่าย โดยเฉพาะช่วง 1-2 เดือนก่อนเลือกตั้ง

STOCK PICKS

- ICHI**
 - ข้อมูลจากบริษัทที่ได้รับล่าสุดดีกว่าที่มองไว้เดิม
 - การใช้กำลังผลิตแตะ 80% QTD แม็โลว์ซีชั่น
 - Valuation ถูกสุดในกลุ่มเครื่องดื่ม, ปันผลสูง 7%
 - แนวโน้มกำไรปกติ 2024-26F ทำสถิติใหม่ทุกปี
- PRM**
 - ขยายกองเรือหนุนาการเติบโต
 - การเงินแกร่ง, PER ปีนี้ 7.6x, ปันผลดี 5%

Target Price **Cut Loss**

16.30	14.50
8.70	8.00

Last week Performance


SJWD*	-6.1%
TASCO	-0.6%
Port	SET
-3.4%	+0.3%

* ขายตัดขาดทุน 29/08/24 @ 10.7 บาท
ประเด็นติดตาม

- **2 ก.ย.** : ดัชนีเชื่อมั่นทางธุรกิจไทยใน ส.ค. , PMI ภาคอุตสาหกรรม ญี่ปุ่นและจีนใน ส.ค. , ตลาดสหรัฐฯ หยุดวันแรงงาน
- **3 ก.ย.** : ISM ภาคผลิต US ใน ส.ค. , การใช้จ่ายด้านก่อสร้าง US ใน ก.ค.
- **4 ก.ย.** : PMI ภาคบริการของหลายปท.สำคัญใน ส.ค. , ดุลการค้า-ตำแหน่งงานว่างเปิดใหม่-คำสั่งซื้อภาคโรงงาน-คำสั่งซื้อสินค้าคงทน US ใน ก.ค. , Beige Book

- **5 ก.ย.** : ดัชนีราคาผู้บริโภคไทยใน ส.ค. , ยอดค้าปลีก EU ใน ก.ค. , การจ้างงานภาคเอกชน US ใน ส.ค. , ISM ภาคบริการ US ใน ส.ค. , ผู้ขอรับสวัสดิการว่างงาน US
- **6 ก.ย.** : ดัชนีชี้นำศก.-การใช้จ่ายภาคครัวเรือนญี่ปุ่นใน ก.ค. , GDP Q2 EU (ครั้งสุดท้าย) , การจ้างงานนอกภาคเกษตร US ใน ส.ค.
- **7 ก.ย.** : ทุนสำรองฯ จีนใน ส.ค.