



บทวิเคราะห์รายสัปดาห์ระหว่างวันที่ 17 ส.ค. – 23 ส.ค. 2569

บล. โกลเบล็ก (GBS)

เผยแพร่ วันที่ 17 สิงหาคม 2569

“โกลเบล็ก” คัด 6 หุ้นเด่นน่าซื้อป รับนโยบายรัฐอุดหนุน Solar Roof

กรุงเทพฯ - บล. โกลเบล็ก (GBS) ประเมินทิศทางตลาดหุ้นไทยสัปดาห์นี้แกว่งตัวออกข้าง (Sideway) ในกรอบ 1,600-1,640 จุด ตอบรับเชิงบวกจากตัวเลข PPI สหรัฐฯ ที่ต่ำกว่าคาด หนุนนักลงทุนคลายกังวลเงินเฟ้อและคาดการณ์ FED คงดอกเบี้ยเดือน ก.ย. นี้ พร้อมแนะนำนักลงทุนจับตาปัจจัยเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์อย่างใกล้ชิด แนะนำกลยุทธ์ลงทุนหุ้นกลุ่มที่ได้านิสงส์จากมาตรการรัฐอุดหนุน Solar Roof ชู GUNKUL, GULF, SOLAR, COM7, KUMWEL และ ASEFA เด่น

นางสาววิลาสินี บุญมาสูงทรง ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด หรือ GBS เปิดเผยถึงทิศทางตลาดหุ้นไทยในสัปดาห์นี้ว่า ตลาดมีแนวโน้มแกว่งตัวในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยประเมินกรอบดัชนีไว้ที่ระดับ 1,600-1,640 จุด ทั้งนี้ ตลาดได้รับปัจจัยหนุนสำคัญจากตัวเลขดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) ของสหรัฐฯ ในเดือนกรกฎาคม ที่ปรับตัวขึ้นเพียง 4.7% (YoY) ซึ่งต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ที่ 4.9% และชะลอตัวลงจากระดับ 5.5% ในเดือนมิถุนายน ทำให้นักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับปัญหาเงินเฟ้อ

นอกจากนี้ ข้อมูลจาก FedWatch Tool ของ CME Group ล่าสุด บ่งชี้ว่านักลงทุนให้น้ำหนักถึง 65.6% ที่ธนาคารกลางสหรัฐ (FED) จะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับ 3.50-3.75% ในการประชุมเดือนกันยายนนี้ เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากสัปดาห์ก่อนที่ให้น้ำหนักเพียง 45.0%

ขณะเดียวกันยังมีปัจจัยบวกอื่นๆ ที่ช่วยพยุงตลาด ได้แก่ การที่ซาอุดีอาระเบียเร่งส่งออกน้ำมันเพิ่มขึ้นผ่านท่อส่งน้ำมันพาดผ่านประเทศอียิปต์ไปยังทะเลเมดิเตอร์เรเนียน ซึ่งเป็นเส้นทางทดแทนทะเลแดงเพื่อเลี่ยงผลกระทบจากการปิดล้อมทางทะเลของกลุ่มฮูตีในเยเมน รวมถึงรายงานจากธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ที่ระบุว่า แนวโน้มธุรกิจโดยรวมในไตรมาส 3/2569 ขยายตัวเล็กน้อยเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยได้แรงหนุนจากมาตรการภาครัฐในธุรกิจการค้า ตลอดจนภาคการผลิตและส่งออกที่ยังคงขยายตัวได้ในกลุ่มที่มีความต้องการต่อเนื่อง

อย่างไรก็ตาม ยังคงมีปัจจัยความเสี่ยงที่กีดดันการลงทุนและต้องติดตามอย่างใกล้ชิด ไม่ว่าจะเป็นความตึงเครียดในตะวันออกกลาง หลังจากศูนย์บัญชาการกลาง คัดัม อัล-อันบียา ของอิหร่านแถลงการณ์ว่าไม่มีเรือพาณิชย์หรือเรือบรรทุกน้ำมันลำใดสามารถแล่นผ่านช่องแคบฮอร์มุซได้อย่างปลอดภัยหากไม่ได้รับอนุญาตและอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของกองกำลังติดอาวุธอิหร่าน รวมถึงความ



กังวลด้านมาตรการกีดกันทางการค้าที่สหรัฐฯ เตรียมเรียกเก็บภาษีศุลกากรแบบคิดตามมูลค่า (Ad Valorem) ในอัตรา 10-100% สำหรับไดรอนนำเข้าตลอดจนชิ้นส่วนและส่วนประกอบ ตลอดจนประเด็นการเมืองในสหรัฐฯ กรณีที่นายโดนัลด์ ทรัมป์ ถูกองค์กรสื่อ 2 แห่งยื่นฟ้องต่อศาลในนิวยอร์กจากการที่บริษัทแม่ของแพลตฟอร์มโซเชียลมีเดีย Truth Social เปิดให้ผู้ใช้งานจ่ายเงินเพื่อเข้าถึงโพสต์ของทรัมป์ก่อนผู้ใช้งานทั่วไป

พร้อมกันนี้ นักลงทุนยังคงต้องจับตาตัวเลขเศรษฐกิจและเหตุการณ์สำคัญที่จะส่งผลกระทบต่อทิศทางตลาดอย่างใกล้ชิด โดยปัจจัยในประเทศที่สำคัญ ได้แก่ การแถลงตัวเลข GDP ไตรมาส 2/2569 จากสภาพัฒน์ ในวันที่ 17 สิงหาคม ตามด้วยการแถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม และยอดการผลิตส่งออกรถยนต์จาก ส.อ.ท. รวมถึงภาวะการค้าระหว่างประเทศจากกระทรวงพาณิชย์ในช่วงสัปดาห์ที่ 3 ของเดือน ขณะที่ช่วงปลายเดือนในวันที่ 26 สิงหาคม จะมีกำหนดการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ครั้งที่ 4/2569 และการรายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทยจากธปท. ในวันที่ 28 สิงหาคม ก่อนจะปิดท้ายด้วยการแถลงดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรมและรายงานภาวะเศรษฐกิจการคลังในสัปดาห์ที่ 4

ส่วนปัจจัยต่างประเทศที่น่าจับตาในวันที่ 17 สิงหาคม จีนเตรียมรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญของเดือนกรกฎาคม ทั้งการผลิตภาคอุตสาหกรรม ราคาบ้าน ยอดค้าปลีก การลงทุน และอัตราว่างงาน เช่นเดียวกับญี่ปุ่นและสหรัฐฯ ที่จะมีการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญ และต่อเนื่องในวันที่ 18 สิงหาคม ตลาดจะรอดูตัวเลขดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจของอียู ตลอดจนข้อมูลสำคัญของสหรัฐฯ ทั้งการจ้างงานภาคเอกชน การเริ่มสร้างบ้าน ราคานำเข้า-ส่งออก และการผลิตภาคอุตสาหกรรม เพื่อประเมินทิศทางเศรษฐกิจโลกต่อไป

ด้าน นายวัชรินทร์ จงยรรยง ผู้อำนวยการฝ่ายวิจัย บล. โกลเบล็ก แนะนำกลยุทธ์การลงทุนในหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว โดยเฉพาะกลุ่มที่ได้รับอานิสงส์จากนโยบายภาครัฐที่เตรียมให้เงินอุดหนุนการติดตั้งโซลาร์รูฟท็อป (Solar Roof) ซึ่งจะหนุนรายได้และกำไรของบริษัทที่เกี่ยวข้องกับการวางระบบและจำหน่ายอุปกรณ์ ได้แก่ GUNKUL, GULF, SOLAR, COM7, KUMWEL และ ASEFA



เผยแพร่ข่าวประชาสัมพันธ์โดย :

ฝ่ายวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด

02 672 5999 # 5937

Email: research@globlex.in.th

www.globlex.co.th

www.facebook.com/globlexsecurities