

CPI ตามคาด

คาด SET ผันผวนและแกว่งขึ้นตามภาวะตลาดหุ้นสหรัฐ ฯ เงินเฟ้อในระดับสูงเป็นปัจจัยที่กดดันตลาดหุ้น ประเมินกรอบการเคลื่อนไหวที่ 1,600-1,630 กลยุทธ์ Selective Buy เน้นกลุ่มที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว หุ้นแนะนำวันนี้ “GFPT”

ตลาดหุ้นสหรัฐปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นวันแรก หลังจากปรับตัวลดลงมา 4 วันติด แรงหนุนมาจากราคาน้ำมันที่พิกตัวลง และ Bond yield ระยะยาวที่คลายตัว นอกจากนี้ตัวเลข CPI เดือน ส.ค. เพิ่มขึ้น 0.4% M-M และ 3.4% Y-Y โดยออกมาตามคาด อย่างไรก็ตามแรงกดดันเงินเฟ้อที่ผ่อนคลายชั่วคราว ไม่ใช่ปัญหาจบไปแล้ว ทั้งนี้ตลาดเพิ่มน้ำหนักว่า Fed จะขึ้นดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมสัปดาห์หน้า

สำหรับตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลง ต่างชาติขายสุทธิ 3.1 พันล้านบาท เป็นวันที่ 2 ติดต่อกัน พลิกขายสุทธิ 2.03 พันล้านบาท สะท้อน Fund Flow ระยะสั้นที่อ่อนแรง

รัฐบาลเตรียมลดราคาดีเซลหน้าโรงกลั่นราว 2.4 บาทต่อลิตร มีผล 16 ก.ย. ซึ่งจะช่วยลดแรงกดดันด้านค่าขนส่งและค่าครองชีพบางส่วน ซึ่งเป็นบวกต่อ Domestic Consumption

คาด SET วันนี้ผันผวนมีโอกาสรีバวนตามตลาดหุ้นสหรัฐ และ SET ลงมาใกล้แนวรับจิตวิทยา 1,600 กลยุทธ์ Selective Buy เน้นหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว ทั้งนี้ให้ระมัดระวัง ถ้า SET หลุด 1,600 จะเป็นสัญญาณลบที่มีโอกาสปรับฐานต่อ

ณัฐพล พัชราพิมล

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐาน #019979
Nattapon.p@liberator.co.th

อภิวัฒน์ ทวีศิริเวทย์

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยเทคนิค #04878
Apiwat.p@liberator.co.th

Daily Pick: GFPT

ราคาเป้าหมาย
เชิงกลยุทธ์ (บาท)

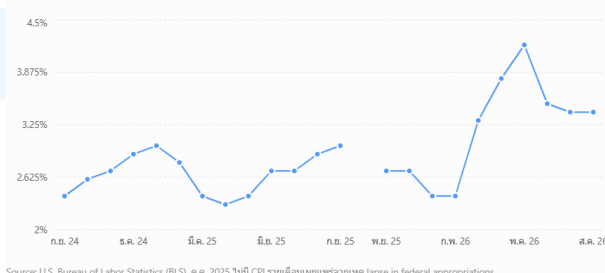
12.00

- **ครึ่งปีหลังเข้าสู่ High Season** การส่งออกความต้องการที่จาก ญี่ปุ่น ยุโรป และตะวันออกกลาง ยังอยู่ในระดับสูง หนุนปริมาณส่งออก
- **ราคาไก่ทรงตัวในระดับสูง** ราคาไก่เนื้อในประเทศยังอยู่บริเวณ 43-45 บาท/กก. สูงกว่าช่วงต้นปี ช่วยสนับสนุนรายได้และอัตรากำไรของบริษัท
- **ต้นทุนอาหารสัตว์ลดลง** ราคาข้าวโพดอาหารสัตว์ปรับลดลง ขณะที่ต้นทุนวัตถุดิบหลักเริ่มทรงตัว ส่งผลบวกต่อ Gross Margin ในช่วงครึ่งปีหลัง
- **Valuation ยังไม่แพง** ช้อขายที่ระดับ P/E 6 เท่า และมีฐานะการเงินแข็งแกร่ง ไม่มีภาระหนี้สูง จึงมี Upside หากกำไรครึ่งปีหลังออกมาดีกว่าคาด

Pic of the day

US Headline CPI มียอดหลัง 2 ปี

อัตราเงินเฟ้อ CPI สหรัฐ เปลี่ยนแปลงเทียบกับปีก่อน (%YoY), ก.ย. 2024-ส.ค. 2026



Source: U.S. Bureau of Labor Statistics (BLS), ส.ค. 2025 ไม่มี CPI จากเดือนก่อนหน้าเนื่องจาก lapse in federal appropriations.

CPI อยู่ที่ระดับ 3.4% สูงกว่าเป้าหมาย Fed ที่ 2%

Eyes On

- 15 ก.ย. cn ยอดค้าปลีก ส.ค.
- 16 ก.ย. us ยอดค้าปลีก ส.ค.
- 17 ก.ย. us ประชุม Fed และผู้ขอสวัสดิการว่างงาน
- 18 ก.ย. jp ประชุม BOJ