



## หุ่น LH-SPALI-BEM!!

บล.หยวนต้าออกบทวิเคราะห์ที่สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.) เปิดเผยดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมเดือน ก.ย.65 อยู่ที่ 97.9 เพิ่มขึ้น 3.86% YoY แต่ลดลง 1.39% MoM จากฐานที่สูงในเดือนก่อน ขณะที่ยอด 9M65 เพิ่มขึ้น 2.83% YoY

โดย สศอ.คาดดัชนี MPI ทั้งปีนี้โต 1.5-2.5% YoY และคาด GDP ภาคอุตสาหกรรมโต 2.0-3.0% YoY

กลุ่มที่เติบโตได้ดีคือ ยานยนต์, โรงกลั่น และชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ (IC และแผงวงจร PCBA เป็นหลัก) ส่วนกลุ่มที่ชะลอลคือ Hard disk drive, ปีโตรเคมี และเฟอไนเจอร์

ประเด็นที่น่าสนใจคือ 1.การผลิตอาหารยังโตต่อเนื่องในกลุ่มน้ำมันปาล์ม, ไก่สดแช่เย็นแช่แข็ง, อาหารทะเลกระป๋อง และเครื่องดื่ม 2.การนำเข้าสินค้าทุนเช่น กลุ่มโลหะและคอมพิวเตอร์+อุปกรณ์ เริ่มชะลอลตัว สะท้อนอุปสงค์ในประเทศของสินค้ากลุ่มเหล่านี้ที่เริ่มอ่อนแอ 3.แนวโน้มเดือน ต.ค.ยังขยายตัวต่อเนื่องแม้ฐานปีก่อนจะสูง และปีนี้ถูกกระทบจากน้ำท่วม แต่ สศอ.ยังประเมินผลกระทบจำกัด

ดัชนี MPI สะท้อนการฟื้นตัวในกลุ่มยานยนต์และอาหาร เครื่องดื่ม เป็น Sentiment เชิงบวกต่อหุ้น STANLY, AH, SAT, TU, GFPT, TACC, HTC เป็นต้น

ส่วนประเด็นที่ ธปท.เปิดเผยภาวะเศรษฐกิจโดยรวมเดือน ก.ย. ฟื้นตัวต่อเนื่อง จากภาคท่องเที่ยวที่ฟื้นตัว และการส่งออกที่กลับมาเร่งตัวขึ้นอีกครั้ง ขณะที่การบริโภคในประเทศเดือน ก.ย. ทรงตัว MoM โดยยังได้แรงหนุนจากความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ฟื้นตัว และการจ้างงานที่กลับเข้าสู่จุดสมดุลก่อน COVID-19 ระบาด

ประเด็นที่น่าสนใจคือ ดุลบัญชีเดินสะพัดกลับมาบวกได้ครั้งแรกในรอบ 6 เดือนที่ 600 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ประเมินว่าจะช่วยจำกัด Downside ให้กับค่าเงินบาทได้ในระยะถัดไป

ส่วนกลุ่มที่เห็นการขยายตัวดีในเดือน ก.ย. คือ อสังหาริมทรัพย์ และ Reopening play หุ่นเด่นในกลุ่มที่ราคาายังปรับขึ้นไม่มาก คือ LH, SPALI และ BEM!!

อินดีกซ์ 51