

รูกขาทตลาดหุ้น

4 ตุลาคม 2567

กังวลสงครามต่อ

1,430-1,450

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

SET คาดยังชะลอตัวลง: โดยผู้เล่นที่อยู่ฝั่งซื้อสุทธิยังคงเป็นนักลงทุนสถาบัน ขณะที่ฝั่งขายสุทธิยังเป็นนักลงทุนต่างชาติ ทำให้มอง SET อาจชะลอตัวลงต่อด้วยแรงกดดันของหุ้นขนาดใหญ่ ขณะที่ปัจจัยกดดันนำโดย 1) ความกังวลในประเด็นสงครามตะวันออกกลางที่อาจลุกลามบานปลายยังปกคลุมตลาดสินทรัพย์เสี่ยง โดยวานนี้อิสราเอลเพิ่มการโจมตีทางอากาศใส่พื้นที่ในเขต Beirut และเตรียมตอบโต้การลอบโจมตีด้วยมิสไซล์ของอิหร่าน สร้างความกังวลให้ตลาด Vix Index ปรับตัวขึ้นท่ามกลางสถานการณ์สงครามในช่วง 3 วันมานี้กว่า 21% และ นักลงทุนต่างชาติยังคงขายสุทธิต่อเนื่องเป็นวันที่ 7 วานนี้ขายสุทธิไปกว่า 2.7 พันล้านบาท ด้านราคาน้ำมันดิบตัวขึ้นรับประเด็นดังกล่าวเช้านี้ทดสอบระดับ 74 ดอลลาร์ต่อบาร์เรลอีกครั้ง มองอาจหนุนหุ้นในกลุ่มพลังงานต้นน้ำ 2) การหารือระหว่างรมว.คลัง และ สปท. ผลออกมาว่าจะยังไม่ลดอัตราดอกเบี้ย เนื่องจากผู้ว่าการ สปท.มองว่าปัญหาการเข้าถึงแหล่งเงินทุน และการปรับโครงสร้างหนี้ เป็นปัญหาที่สำคัญกว่าและช่วยให้ภาคเศรษฐกิจฟื้นจากหนี้ได้มากกว่าการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพียงไม่กี่bps ขณะที่ค่าเงินบาทที่แข็งค่านั้นมองจะไม่กระทบปริมาณการส่งออก และจะเป็นแรงหนุนให้การส่งออกในไตรมาส 4 รวมถึงการท่องเที่ยว โดยกรอบอัตราเงินเฟ้อจะมีการหารืออีกครั้งภายในเดือนนี้ มองหุ้นในกลุ่มค่าปลีก การเงิน และ อสังหา จะยังถูกกดดันด้วยภาพอัตราดอกเบี้ยระดับสูงต่อไป ขณะที่กลุ่มธนาคารอาจได้รับผลบวกจากการคงอัตราดอกเบี้ย ด้านปัจจัยบวกยังมีความหวังจาก 1) แรงซื้อของกองทุนวายุภักษ์โดยวานนี้ นักลงทุนสถาบันยังซื้อสุทธิที่ 2.74 พันล้านบาท คาดจะช่วยพยุง Down side ของตลาด 2) ยังอยู่ในช่วง Golden week จีนคาดหุ้นกลุ่มท่องเที่ยวยังน่าสนใจ สัปดาห์หน้าติดตาม เงินเฟ้อไทย(ก.ย.) รายงานการประชุมFOMC เงินเฟ้อ CPI/PPI สหรัฐ(ก.ย.)

กลยุทธ์การลงทุน : 1) ก่อเกี่ยวข้อง: AOT, CPN, CRC, MINT, AWC, CENTEL, ERW2) วายุภักษ์: ADVANC, AP, FTREIT, GULF, INTUCH, LHHOTEL, BGRIM, SCC, CPF 3) Data center: BBIK, BE8, INSET, TRUE, WHA และ 4) Defensive: TTW, BEM

ปัจจัยบวก

ปัจจัยลบ

- รมช.คลังเผยรัฐบาลมีความพยายามจะผลักดันให้เศรษฐกิจไทยในปีหน้าโตได้มากกว่า 3% และในปลายปีนี้ได้เตรียมมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในรูปแบบของมาตรการภาษีและการกระตุ้นใช้จ่ายไว้แล้ว
- ผู้จัดการวีซ่าเผย ไทยเป็นผู้นำในเรื่องระบบการชำระเงินที่ไม่แพ้ใครในภูมิภาค พร้อมชี้ไทยจะก้าวเข้าสู่สังคมไร้เงินสดภายในปี 2023-2028 ซึ่งจะช่วยลดต้นทุนการทำธุรกรรมในระบบเศรษฐกิจได้มาก
- TCEB จัดงาน Mini EEC Fair 2024 เพื่อผลักดันไทยเป็นศูนย์กลางของ 5 อุตสาหกรรมเป้าหมาย คือ การแพทย์ ดิจิทัล ยานยนต์ เศรษฐกิจชีวภาพ และ บริการ เพื่อดึงดูดการลงทุนจากต่างชาติ
- กระทรวงพาณิชย์สหรัฐฯ มีแผนจะมอบเงินสนับสนุนมูลค่า 100 ล้านดอลลาร์ เพื่อส่งเสริมการใช้ AI ในการพัฒนาวัสดุเซมิคอนดักเตอร์รูปแบบใหม่สร้าง Sentiment บวกให้หุ้นกลุ่มเทคโนโลยี
- ราคาน้ำมันดิบ WTI ปรับตัวขึ้นทดสอบระดับ 74 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล ท่ามกลางความกังวลสงครามตะวันออกกลางหนุนหุ้นพลังงานต้นน้ำ

- นักวิเคราะห์เตือนการเติบโตอย่างรวดเร็วของจีนในฐานะเป็นประเทศผู้ผลิตยานยนต์ไฟฟ้ารายใหญ่ของโลก ทำให้ความพยายามของชาติตะวันตกในการควบคุมการส่งออกเป็นเรื่องยาก และยังคงอาจทำให้การต่อสู้กับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศหยุดชะงักได้ด้วย
- สำนักข่าวบลูมเบิร์กรายงานว่าราคาข้าวขาวไทยร่วงลงกว่า 11% มาอยู่ที่ 509 ดอลลาร์ต่อตันลงมาแตะระดับต่ำสุดในรอบกว่า 15 เดือน หลังอินเดียผ่อนปรนมาตรการส่งออกข้าวขาวที่ไม่ใช่ข้าวบาสมชาติเพื่อลดปัญหาข้าวในประเทศล้นตลาด
- กระทรวงความมั่นคงแห่งมาตุภูมิของสหรัฐฯ ประกาศห้ามนำเข้าสินค้าจากบริษัทเหล็กกล้าและบริษัทผู้ผลิตสารให้ความหวานของจีน โดยกล่าวหาว่าบริษัทสองรายนี้บังคับใช้แรงงานในเขตปกครองตนเองซินเจียงอุยกูร์จากมีข้อกล่าวหาว่า จีนละเมิดสิทธิมนุษยชนชาวอุสลิขุยกูร์และชนกลุ่มน้อย
- สำนักข่าวรอยเตอร์รายงานว่า Services PMI ของ EU เดือน ก.ย. อยู่ที่ 49.6 ลดลงอย่างมากจากระดับ 55.0 ในเดือนส.ค. ชี้ว่าสัญญาณลบในภาคบริการ

PICKS OF THE DAY



เป้าหมาย	25.50 / 26.00
แนวรับ	24.00

BUY



เป้าหมาย	9.70 / 10.00
แนวรับ	9.00 / 9.20

BUY

- ต้นทุนอาหารสัตว์ลดลงตามคาด
- ราคาเนื้อสัตว์อยู่ในแนวโน้มที่ดี

- 3Q67 ปริมาณขายโตและรับรู้ส่วนแบ่งเพิ่มขึ้น
- ธุรกิจนำประปาโคราชผันผวนต่ำ ทำให้จ่ายปันผลได้เหมือนเดิม

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธิดา ช่างยั้งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
 ชุตติกาญจน์ สันติเมธวัชร, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
 กัทรณีย์ จตุรพร - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #094041
 พศุตม์ ไชยวัฒน์ชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2567_0191