

รุกขาทตลาดหุ้น

11 ตุลาคม 2567

ผิดหวัง CPI สภาต่อไป PPI

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

1,460 – 1,472

SET คาดจะกลับมาแกว่งตัว: โดยมอง Sentiment ลบภายนอกจะเป็นแรงกดดันหลักเข้ามาจำกัดทางขึ้นของตลาดในวันนี้ ปัจจัยลบ นำโดย 1) ตัวเลข CPI และ Core CPI สหรัฐ เดือน ก.ย. 67 ที่สร้างความกังวลให้ตลาดอีกครั้ง หลังตัวเลข CPI ออกมาขยายตัว 2.4%y-y สูงกว่าที่ตลาดคาดที่ 2.3%y-y แต่ลดลงจากเดือน ส.ค. 67 ขณะที่ Core CPI ออกมาขยายตัว 0.3%y-y ขยายตัวเท่ากับในเดือน ส.ค.67 สะท้อนภาพการลดลงของอัตราเงินเฟ้อที่แข็งแกร่ง ดัชนีเฟดมีความเป็นไปได้ที่จะไม่เร่งรีบปรับลดอัตราดอกเบี้ย โดยทางฝ่ายมองเฟดคงเลือกลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงเพียง 25 bps ในรอบการประชุมเดือน พ.ย.67 เพื่อให้สามารถควบคุมเงินเฟ้อกลับสู่กรอบเป้าหมายได้พร้อมๆกับการฟื้นฟูเศรษฐกิจ จึงอาจสร้างความผิดหวังให้ตลาด มีแรงขายหุ้นในตลาดหุ้นสหรัฐ ออกมาบางส่วน คาดส่ง Sentiment ลบมายังตลาดหุ้นไทยด้วยเช่นกัน อย่างไรก็ตาม Fedwatch tool ยังให้น้ำหนักกว่า 80% กับการปรับลดอัตราดอกเบี้ย 25 bps ในรอบการประชุมเดือน พ.ย.67 มองตลาดจะรอจับตา PPI คืบนี้เพื่อคาดการณ์ทิศทางนโยบายการเงินเพิ่มเติม 2) นักลงทุนต่างชาติยังขายสุทธิต่อเนื่องในหุ้นไทย วานนี้ขายสุทธิกว่า 1,600 ล้านบาท โดยหากพิจารณา YTD นักลงทุนต่างชาติเป็นกลุ่มเดียวที่มียอดซื้อขายสุทธิเป็นลบอยู่กว่า 1.11 แสนล้านบาท กกดดันราคาหุ้นขนาดใหญ่ ด้านปัจจัยบวกมองตลาดยังได้รับแรงหนุนจากการเข้าซื้อของนักลงทุนสถาบันผ่านเม็ดเงินกองทุนวายุภักษ์ วานนี้ซื้อสุทธิไป 3,579 ล้านบาท โดยเป็นกลุ่มนักลงทุนเดียวที่ซื้อขายสุทธิเป็นบวกวานนี้ ส่วนสัปดาห์หน้าคาดตลาดจับตา การประชุม ECB ตัวเลขค่าปลีกสหรัฐ เดือน ก.ย. 67 GDP3Q67 และตัวเลขค่าปลีกเดือน ก.ย.67 ของจีน รวมถึง การประชุม กนง. ในช่วงกลางสัปดาห์ คาดจะยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 2.5% แะจับตาทิศทางการออกเสียงของที่ประชุมกนง.เพื่อคาดการณ์การปรับลดดอกเบี้ยนโยบาย

กลยุทธ์การลงทุน : 1) เคิงงบ 3Q67: BEM, CK, DELTA, HANA, KBANK, KKP, KTB, SCB, SIRI 2) วายุภักษ์: ADVANC, BBL, BDMS, BGRIM, GPSC, WHA 3) ก่อเกี่ยวและเกี่ยวเนื่อง: AOT, ERW, CPALL, CRC, MINT, NSL 4) Selective : WHAUP, COM7, CKP

ปัจจัยบวก

ปัจจัยลบ

- รมช.คมนาคมเผยสถานการณ์น้ำท่วมจังหวัดเชียงใหม่ได้คลี่คลายลง และขณะนี้ได้รับรายงานคาดการณ์ปริมาณเกี่ยวบินจากบริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด พบว่าภาพรวมเกี่ยวบินไปกลับเชียงใหม่เพิ่มขึ้นจากปีก่อนประมาณ 10%
- องค์การบริหารส่วนจังหวัดภูเก็ตกล่าวว่ภูเก็ตตั้งเป้ารายได้ครึ่งปีหลัง 2567 ประมาณ 5 แสนลบ. จากเป้าเดิม 4.2 แสนลบ. ด้วยศักยภาพการเป็นศูนย์กลางการท่องเที่ยว ขนส่ง และการบิน
- บลูมเบิร์กรายงานว่ารัฐบาลไทยเตรียมเริ่มการเจรจาทันทีกับพม่าอีกครั้ง เพื่อสำรวจแหล่งน้ำมันและก๊าซนอกชายฝั่งที่มีปริมาณสำรองอย่างน้อย 300,000 ล้านดอลลาร์ ซึ่งทั้งสองประเทศมีข้อพิพาทกันมาตั้งแต่ทศวรรษ 1970
- ทช.เผยเตรียมเดินหน้า 14 โครงการพัฒนาทางหลวง/ถนนทั่วประเทศภายใต้งบประมาณกว่า 1 หมื่นล้านบาท คาดจะเริ่มก่อสร้างในต้นปี 68

- ม.หอการค้าฯเผยดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนก.ย.67 อยู่ที่ 55.3 ปรับตัวลดลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 7 และต่ำสุดในรอบ 14 เดือน เนื่องจากผู้บริโภคยังคงเห็นว่าสถานการณ์ศก.โดยรวมยังคงฟื้นตัวช้าและค่าครองชีพสูง กังวลสถานการณ์น้ำท่วมและค่าเงินบาทที่ปรับแข็งค่าขึ้น
- ม.หอการค้าฯเผยดัชนีความเชื่อมั่นหอการค้าไทยเดือนก.ย. 67 อยู่ที่ 49.4 ลดลงจาก 50.5 ในเดือนส.ค. 67 ซึ่งเป็นการปรับตัวลดลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 5 และต่ำกว่าระดับ 50 เป็นผลจากภาคธุรกิจไม่มีความเชื่อมั่นในสถานการณ์ปัจจุบัน และมีสัญญาณวิตกกังวลถึงภาวะศก.ในปัจจุบันค่อนข้างสูง
- ttb analytics มองการแข่งขันของภาคส่งออกไทยในตลาดโลกจะมีความท้าทายมากขึ้นในระยะข้างหน้า ทั้งจากมิติของสินค้าส่งออกหลักที่มีคู่แข่งมากขึ้น และมีมิติของกฎระเบียบการค้าโลกที่เข้มข้นขึ้น โดยเฉพาะอุตสาหกรรมที่พึ่งพาการส่งออกและนำเข้าจากจีนสูง
- สทก.แถลงดัชนีความเชื่อมั่นผู้ประกอบการธุรกิจท่องเที่ยว 3Q67 อยู่ที่ระดับ 68% ลดลงจากไตรมาสที่ผ่านมา และต่ำกว่าช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว

PICKS OF THE DAY



B.GRIMM
SINCE 1878

เป้าหมาย
24.70 / 25.50

แนวรับ
23.00

BUY

- ลงนามซื้อขายไฟฟ้ากับกฟผ. และกฟภ.
- ย้ายฐานการผลิตหมุนอุปสงค์พลังงาน



ERAWAN

เป้าหมาย
4.58 / 4.70

แนวรับ
4.30

BUY

- ต่างชาติเที่ยวไทย จีนครองแชมป์ สูงสุด คาดต้นรายได้ ERW
- แนวโน้มรายได้ Hop Inn ไทยสดใส 4Q

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธิดา ช่างยังยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
ชุตติกาญจน์ สันติเมธวัชร, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
ภัทรดนัย จตุรพร - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #094041
พศุทธิ์ โง้ววัฒน์ชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2567_0196



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486