

# รูกขาทตลาดหุ้น

18 ตุลาคม 2567

1500 จะฝ่าไปได้หรือไม่

**มุมมองตลาดหุ้นวันนี้**

**1,490 – 1,510**

**SET ขึ้นทดสอบ 1,500 :** แรงส่งจากภายนอกช่วยเสริมปัจจัยบวกภายใน แต่ยังคงจับตาแรงขายทำกำไร และจีน มองปัจจัยบวกนำ โดย 1) หุ้นในกลุ่มชิปสหรัฐปรับตัวขึ้น หลัง TSMC ประกาศงบ 3Q67 ออกมามีกำไรสุทธิ 3.25 แสนล้านดอลลาร์ไต้หวัน เพิ่มขึ้น 54.2%y-y สะท้อนความต้องการชิปที่ยังขยายตัวได้แข็งแกร่ง รวมถึงสร้างความคาดหวังต่อผลประกอบการของลูกค้าหลักอย่าง Nvidia ซึ่งปรับตัวขึ้นกว่า 3% จากวันก่อนหน้า คาดจะสร้าง Sentiment บวกให้หุ้นกลุ่มชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ในตลาดหุ้นไทยเช่นกัน 2) ตัวเลข Retail Sales และ Core Retail Sales ของสหรัฐเดือน ก.ย. ออกมาที่ 0.4% และ 0.5%q-q ขยายตัวมากกว่าที่ตลาดคาดที่ 0.3% และ 0.1%q-q สะท้อนภาพกำลังซื้อภายใน และกิจกรรมทางเศรษฐกิจของประเทศขนาดใหญ่ที่เดินหน้าฟื้นตัว เป็นบวกต่อไทยที่มีสหรัฐเป็นตลาดส่งออกที่สำคัญ 3) ภาพบวกจากการลดอัตราดอกเบี้ยของกนง.ยังมีน้ำหนัก มองตลาดจะยังเน้นเข้าซื้อหุ้นในกลุ่ม การเงิน ค่าปลีก ICT และ กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ที่รับผลบวกจากการลดลงของต้นทุนการกู้ยืม และการฟื้นตัวของกำลังซื้อ 4) การประกาศงบ 3Q67 ของ BBL ออกมามีกำไรที่ 1.2 หมื่นล้านบาท ขยายตัว 9.9%y-y และ 5.7%q-q เป็นระดับที่ทำ New High คาดจะสร้าง Sentiment บวกให้หุ้นกลุ่มธนาคารที่รอประกาศงบตามมา ด้านปัจจัยลบ มองความกังวลการฟื้นตัวเศรษฐกิจจีน โดยวานนี้ ตลาดหุ้นจีนปิดลบแม้มีการประกาศมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม สะท้อนความผิดหวังของตลาด จึงอาจรอจับตา GDP3Q67 เข้าวันนี้ หากออกมาที่ 4.6%y-y ตามคาดอาจกดดันภาพรวมตลาดหุ้นในเอเชีย ปัจจัยอื่นตลาดให้ความสนใจกับผลการประชุม ECB ที่ตัดสินใจลดดอกเบี้ย 25 bps สู่ระดับ 3.25% หลังเงินเฟ้อเริ่มปรับตัวเข้าสู่กรอบที่ควรจะเป็นส่วนสัปดาห์หน้าจับตา ยอดขายบ้านใหม่ และมือ 2 (ก.ย.) สหรัฐ ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทน (ก.ย.) สหรัฐ ตัวเลข LPR จีน อายุ 5 และ 1 ปี

**กลยุทธ์การลงทุน :** 1) กนง.ลดดอกเบี้ย : CPAXT, CPN, **TRUE**, ADVANC, MTC, SAWAD, KTC, SIRI, SC, AP, **SPALI**, BGRIM, GPSC, GULF, WHAIR 2) เค็งงบ 3Q67: BDMS, BH, CPF, KBANK, KKP, KTB, WHA และ 3) ETRON : DELTA, CCET, KCE

## ปัจจัยบวก

## ปัจจัยลบ

- TSMC รายงานผลกำไรไตรมาส 3/2567 สูงเป็นประวัติการณ์ที่ระดับ 3.25 แสนล้านดอลลาร์ไต้หวัน เพิ่มขึ้น 54%y-y และ สูงกว่าตลาดคาด สร้าง Sentiment บวกให้หุ้นในกลุ่ม ETRON
- รวม.พลังงาน กล่าวว่ ขณะนี้กระทรวงพลังงาน ได้จัดเตรียมแนวทางการกระตุ้นเศรษฐกิจ ด้วยการทำให้ราคาพลังงานมีต้นทุนถูกลง โดยเฉพาะเรื่องค่าไฟฟ้า ที่พยายามตรึงไว้เท่าเดิม ส่วนราคาน้ำมันดีเซลก็จะตรึงราคาไม่เกิน 33 บาท/ลิตร ไปจนถึงสิ้นปี
- โฆษกประจำสำนักนายกรัฐมนตรีเผยว่ สถานการณ์น้ำท่วมใน 46 จังหวัดคลี่คลายทั้งหมดแล้ว เหลือเพียง 5 จังหวัดที่ยังคงน่าเป็นห่วง ซึ่งส่วนใหญ่เป็นพื้นที่เกษตรจึงจำเป็นต้องเร่งระบายน้ำโดยเร็ว
- รองประธานสอก.เผยการลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% สร้างความต่อเนื่องของการกระตุ้นเศรษฐกิจ และ ช่วยลดต้นทุนภาคประชาชนรวมถึงธุรกิจ นอกจากนี้ค่าเงินบาทที่อ่อนค่าลงจะส่งผลดีต่อการส่งออก สอก.คาดค่าเงินบาทจะอยู่ที่ 34-35 บาทต่อดอลลาร์

- เหล่าสมาชิกฝ่ายนิติบัญญัติคนสำคัญของสหรัฐฯ ได้ออกมากดดันให้คณะบริหารของปธน.ไบเดน สกัดกั้นไม่ให้เหล่าซัพพลายเออร์ของ Huawei Technologies ซื้ออุปกรณ์การผลิตชิปของสหรัฐฯ เพื่อยกระดับความพยายามในการขัดขวางความคืบหน้าของหัวเว่ยในการผลิตเซมิคอนดักเตอร์
- อัตราเงินเฟ้อที่สูงขึ้นและผลกระทบของสงครามในยูเครนทำให้บริษัทต่างๆ ที่ตั้งอยู่ในยุโรปต้องหยุดจ้างหรือเลิกจ้างพนักงาน ต่อไปนี้คือรายชื่อบริษัทที่เลิกจ้างตั้งแต่ต้นเดือนก.ค.: DNB, UniCredit, NORTHVOLT, DYSON, UNILEVER, TELIA, INDIVIOR, AIRBUS, DEUTSCHE BAHN, INFINEON, MANCHESTER UNITED, PKP CARGO, SHELL, TAMEDIA, UPM และ YARA
- SCB EIC มองไทยมีความเสี่ยงจะถูกปรับลดอันดับเครดิตจาก BBB+ หลังมองไทยมีความเสี่ยง คือ 1) วิกฤตการณ์คลังของไทยไม่เข้มแข็ง 2) มีความเสี่ยงด้านเสถียรภาพและธรรมาภิบาล 3) การเติบโตที่ต่ำกว่าที่ Fitch ประเมิน

## PICKS OF THE DAY

	เป้าหมาย	21.50 / 22.00
	แนวรับ	
	BUY	
<b>SPALI</b>	แนวรับ	20.00

- คาดงบ 3Q67 เติบโตได้ดี
- ลดดอกเบี้ยจะช่วยให้เข้าถึงบ้านระดับราคาต่ำ-กลางได้มากขึ้น

	เป้าหมาย	12.50 / 13.00
	แนวรับ	
	BUY	
<b>TRUE</b>	แนวรับ	11.80

- การลดดอกเบี้ยจ่ายลดลง
- ลุ้นประมูลคลื่นความถี่ใน 1Q68

**ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน**

ธีรดา ชาญยิ่งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501  
ชุตติกาญจน์ สันติเมธวัชรพ์, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928  
ภัทรดนัย จตุรพร - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #094041  
พศุตม์ โง้ววัฒน์ชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2567\_0200



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486