

# รูกขาทตลาดหุ้น

28 ตุลาคม 2567

ลูนตัวเลขส่งออก-นำเ้า

1,450 – 1,465

มูมมองตลาดหุ้นวันนี้

**SET คาดแกว่งตัวออกข้าง :** โดยมองแรงกดดันมาจากภายนอก ส่วนแรงหนุนมองตลาดคาดหวังการประกาศผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนใน 3Q67 และ แรงหนุนจากที่ประชุม ครม. ปัจจัยกดดันนำโดย 1) ความกังวลในประเด็นความไม่แน่นอนทางการเมือง สหรัฐเริ่มกดดัน Sentiment การลงทุน สัปดาห์ที่ผ่านมา เป็นครั้งแรกที่ดัชนี S&P500 ปรับตัวลง หลังปรับตัวขึ้นมาต่อเนื่อง 6 สัปดาห์ ขณะที่โพลส่วนใหญ่ชี้ว่าจะแนบความนิยมของ ทรัมป์ เริ่มสุสีกับ แอริส และรอยเตอร์เผยแพร่ผู้ใช้สิทธิ์เลือกตั้งเห็นว่า ปัญหาเศรษฐกิจและค่าครองชีพ เป็นประเด็นสำคัญ ซึ่งทรัมป์มีแนวโน้มจะแก้ไขปัญหาได้ดี นักลงทุนจึงอาจชะลอการเพิ่มน้ำหนักการลงทุนเพื่อจับตาความคืบหน้าของการเลือกตั้ง 2) ราคาน้ำมันดิบ WTI ปรับตัวลงกว่า 5% หลังการโจมตีของอิสราเอลในวันเสาร์ที่ผ่านมาไม่กระทบแหล่งผลิตน้ำมันของอิหร่าน ทำให้ตลาดคลายความกังวลต่ออุปทานน้ำมันในตะวันออกกลาง กดดันหุ้นพลังงานต้นน้ำ แต่ดีต่อหุ้นในกลุ่ม Anti-commodities เช่น โรงไฟฟ้า ด้านปัจจัยหนุนดัชนีคานักลงทุนลูน 1) การประกาศผลประกอบการของ Real Sector ใน 3Q67 หลัง TRUE และ DELTA ประกาศงบ 3Q67 มีกำไรสุทธิโต 49% และ 8.9% y-y สูงกว่าที่ตลาดคาดหวังผลประกอบการของหุ้นที่เหลือ สัปดาห์นี้ออกมาดีจะช่วยจำกัด Downside ของ SET 2) การเคาะเปลี่ยนรายละเอียดโครงการรถไฟฟ้ามหานคร 3 สายจากที่ประชุม ครม. รองนายกฯ เผยว่าจะมีการปรับเปลี่ยนรายละเอียดเพียงเล็กน้อย ตามเป้าหมายของ EEC จะเริ่มสร้างในต้นปี 2568 หากคืบหน้าคาดว่าจะสร้าง Sentiment บวกให้หุ้นกลุ่ม รับเหมาฯ และ นิคมฯ ขณะที่ปัจจัยอื่นวันนี้จับตาตัวเลขนำเ้า-ส่งออกไทยเดือน ก.ย.67 คาดตัวเลขส่งออก และ นำเ้า จะขยายตัว 3% y-y และ 6% y-y ลดลงจากเดือนก่อนหน้าที่ 7% y-y และ 8.9% y-y มองสะท้อนภาพลบ แต่ยังสามารถ Selective Play ได้ในกลุ่มสินค้าที่คานักยังส่งออกได้ดี เช่น อาหารสัตว์เลี้ยง อาหารทะเลกระป๋อง และ ยางพารา

**กลยุทธ์การลงทุน :** 1) เค็งงบ 3Q67: BEM, BTG, CPF, INTUCH, PRM 2) Anti-Commodities : BGRIM, GPSC, GULF, TASC0, SCGP 3) ส่งออก-นำเ้า: TU, ITC, AAI, NER, ASIAN และ 4) Short : BCP, OR, SCC, PTTGC, MINT, HMPRO

## ปัจจัยบวก

## ปัจจัยลบ

- นายกรัฐมนตรีชงมาตรการลดภาษีการส่งออกสินค้าเกษตรสำคัญ มองจะช่วยเอื้อต่อการสนับสนุนการลงทุนในอุตสาหกรรมเทคโนโลยี เพื่อให้ทันต่อการขยายตัวอย่างรวดเร็วในอุตสาหกรรมนี้
- กรมเจรจาการค้าระหว่างประเทศ เผยในช่วง 8 เดือนแรกของปี 67 ไทยส่งออกสินค้าเกษตรไปตลาดโลกกว่า 1.98 หมื่นล้านดอลลาร์ ขยายตัวกว่า 8% y-y ซึ่งเป็นสัดส่วนในตลาด FTA กว่า 1.37 หมื่นล้านบาท คิดเป็น 69% ของสินค้าเกษตรที่ส่งออกทั้งหมด
- ไทยเปิดฉากงานแข่งรถ MotoGP 2024 ณ จังหวัดบุรีรัมย์ โดยมีผู้ติดตามกว่า 800 ล้านคน จาก 220 ประเทศทั่วโลก งานจะจัดขึ้นในช่วง 25-27 ต.ค.67 คาดจะหนุนภาพการท่องเที่ยวในประเทศ
- ธนาคารกรุงศรีอยุธยา กสิกร และ กรุงไทย เผยพร้อมเดินหน้าปล่อยสินเชื่อ Green Loan ในภาคอุตสาหกรรมโทรคมนาคมไทย เพื่อนำอุตสาหกรรมไปสู่ภาพ Net Zero และ Green Network

- IMF ชี้การกระตุ้นเศรษฐกิจของจีนในช่วงที่ผ่านมา ไม่เพียงพอต่อการนำประเทศไปสู่การขยายตัวทางเศรษฐกิจที่ 5% ตามเป้าหมายของรัฐ โดยชี้ควรกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มสู่ระดับ 6.3 ล้านล้านหยวน และ อาจเพิ่มการใช้จ่ายของภาครัฐต่อเนื่องในช่วง 4 ปีนับจากปัจจุบัน
- ชาวญี่ปุ่นแสดงความกังวลถึงภาวะเงินเฟ้อ หลังราคาราคาแพงในญี่ปุ่นปรับตัวขึ้นเฉลี่ยกว่า 47% นับตั้งแต่ต้นปี และในช่วง 7 เดือนแรก มีร้านราเมนปิดตัวลงเพราะปัญหาต้นทุนแล้วกว่า 49 ร้าน สะท้อนปัญหาราคาคงต้นอาหารที่กดดันภาพรวมเศรษฐกิจญี่ปุ่น
- ฮุนไดเผยยอดขายยานยนต์ใน 3Q67 ตกต่ำท่ามกลางอัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้น และการชะลอตัวของเศรษฐกิจ รวมถึงความไม่แน่นอนทางภูมิรัฐศาสตร์ทำให้การเติบโตในตลาดยานยนต์หลักๆ ทำไม่ได้ตามเป้า

## PICKS OF THE DAY



BUY	เป้าหมาย	25.50 / 26.00
	แนวรับ	
	ITC	24.50

- คาดยอดขายและกำไรยังโต y-y
- อาหารสัตว์เลี้ยง โตตาม Megatrend



SHORT	เป้าหมาย	196.00 / 200.00
	แนวต้าน	
	SCC	209.00 / 214.00

- แนวโน้ม 3Q67 อ่อนตัว
- อุปทานส่วนเกินยังคงกดดัน

### ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธิดา ชาญยิ่งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501  
ชุตติกาญจน์ สันติเมธวัชร, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928  
ภัทรดนัย จตุพร - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #094041  
พศุตม์ โง้ววัฒน์ชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์  
ชนพัฒน์ สุวิยานนท์ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2567\_0205