

# รุกขาทตลาดหุ้น

20 กันยายน 2567

ข้างนอกก็ดี ข้างในก็เด่น

1,450-1,465

● มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

**SET คาดปรับตัวขึ้นต่อ** : โดยมีแรงหนุนจากทั้งภายในและภายนอก ปัจจัยบวกภายนอกมาจาก 1) ตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกของสหรัฐประจำสัปดาห์ที่ออกมาที่ 2.19 แสนราย ต่ำกว่าที่ตลาดคาดว่า 2.3 แสนราย และ ลดลงจากสัปดาห์ก่อนที่ออกมาที่ 2.31 แสนราย ช่วยเสริมภาพการปรับลดอัตราดอกเบี้ยแบบ Soft landing ให้เฟดเนื่องจากจะสามารถบรรลุเป้าหมายด้านการจ้างงาน และ อัตราเงินเฟ้อไปพร้อมกันได้ ตลาดหุ้นสหรัฐตอบรับในทิศทางบวก โดยดัชนี Dowjones Nasdaq และ S&P ปรับตัวขึ้น 1.26% 1.7% และ 2.51% ตามลำดับ คาดสร้าง Sentiment บวกให้ตลาดหุ้นเอเชียและไทย 2) ราคาน้ำมันดิบ WTI ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 71 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล หลัง Citigroup คาดจะเกิดอุปสงค์ส่วนเกินใน 4Q67 กว่า 0.4 ล้านบาร์เรลต่อวัน หลังคาดการณ์ว่าอุปทานจากกลุ่ม OPEC+ และ ลิเบีย จะไม่เพียงพอในไตรมาสดังกล่าว เป็นบวกต่อหุ้นพลังงานต้นน้ำ ด้านปัจจัยบวกภายในมาจากความคาดหวังในนโยบายของภาครัฐโดยสัปดาห์หน้าจะมีการประชุมของ “บอร์ดกระตุ้นเศรษฐกิจ” นัดแรกคาดว่าจะเห็นความคืบหน้าของโครงการเงินดิจิทัล เฟส 2 และภายใน 2 สัปดาห์นี้คาดว่าจะมีความคืบหน้าในการนำโครงการกระตุ้นการท่องเที่ยว เช่น “เราเที่ยวด้วยกัน” และ “คนละครึ่ง” กลับมามองจะเป็นบวกต่อหุ้นในกลุ่มท่องเที่ยว ส่วนปัจจัยกดดันมองความกังวลในการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีนยังกดดันตลาดหุ้นเอเชีย หลังจีนเริ่มนำเข้าสินค้าน้อยลง และ หันไปส่งออกเพื่อชดเชยอุปสงค์ภายในที่ถดถอย จึงอาจกดดันยอดส่งออกของประเทศคู่ค้าของจีนรวมถึงไทยที่มีจีนเป็นตลาดส่งออกใหญ่ สัปดาห์หน้าติดตามตัวเลข PMI ภาคการผลิตและบริการ เดือน ก.ย. ตัวเลข GDP 2Q67 ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทน เดือน ส.ค. และ ตัวเลขเงินเฟ้อ(PCE) เดือน ส.ค. ของสหรัฐ

**กลยุทธ์การลงทุน** : 1) วายักษ์: AP, SCB, BDMS, CPALL, LHHOTEL, TISCO 2) งบและนโยบายภาครัฐ: AEONTS, CK, KTB, KTC, SAWAD, TIDLOR, WHA 3) ดอกเบี้ยโลกขาลง: GPSC, GUNKUL, SPALI และ 4) ท่องเที่ยว: AOT, AAV, BA, CENTEL, ERW, MINT


## ● ปัจจัยบวก

## ● ปัจจัยลบ

- รัฐมนตรีว่าการกระทรวงพาณิชย์ ลงนาม MOU ก้าวสำคัญทางการค้า 'ไทยกับสหราชอาณาจักร' ยกระดับการเป็นหุ้นส่วนทางการค้าในอุตสาหกรรม 20 สาขา พร้อมเดินหน้าเจรจาจัดทำ FTA ร่วมกัน
- นางสาวแพทองธาร ชินวัตร นายกรัฐมนตรี ลงนามแต่งตั้งคณะกรรมการนโยบายโครงการกระตุ้นเศรษฐกิจ ฟื้นความเชื่อมั่นกระตุ้นการจับจ่าย พิจารณาโครงการกระตุ้นเศรษฐกิจที่สำคัญของรัฐบาล จ่อเรียกประชุมครั้งแรกสัปดาห์
- จีนเผยภาคคมนาคมขนส่งรองรับปริมาณการเดินทางของผู้โดยสารช่วงหยุดยาว 3 วันเนื่องในเทศกาลไหว้พระจันทร์ อยู่ที่ราว 629.56 ล้านครั้ง เพิ่มขึ้น 31.1% y-y
- ราคาน้ำมันดิบเบรนท์อาจได้รับแรงหนุนจากอุปสงค์ที่สูงขึ้นใน 4Q ตามความเห็นของนักวิเคราะห์จาก Citi โดยมองกลุ่มโอเปกได้เลื่อนการลดปริมาณการผลิตน้ำมันโดยสมัครใจ รวมถึงการสูญเสียอุปทานจากลิเบีย คาดว่าจะทำให้ตลาดน้ำมันขาดดุล 0.4 ล้านบาร์เรลต่อวัน

- ข้อมูลเครดิตบูโร 7 เดือน พบภายใต้หนี้ครัวเรือนที่ 13.6 ล้านล้านบาท เสียพุ่งต่อเนื่องใกล้แตะ 12 ล้านล้านบาท ขณะที่ SM ยอดค้างชำระไม่เกิน 90 วัน ทะลิกอีก 1.7 แสนล้านบาท มาอยู่ที่ 6.7 แสนล้านบาท ใน ก.ค.
- นายกษมาคมอาคารชุด มอภาพรวมของตลาดอสังหาริมทรัพย์ในช่วงไตรมาส 3/67 ยังไม่ฟื้นตัว หลังจากเงินบาทแข็งค่าขึ้นค่อนข้างเร็ว ทำให้อาจจะมียอดค้าต่างชาติบางรายชะลอการโอน โดยจะเห็นการกลับมาโอนได้ในไตรมาส 4/67
- ยอดขายรถยนต์ใหม่ในสหภาพยุโรปลดลง 18.3% ในเดือนส.ค.67 สู่ระดับต่ำสุดในรอบ 3 ปี โดยได้รับผลกระทบจากการลดลงของสองหลักในตลาดหลักอย่างเยอรมนี ฝรั่งเศส และอิตาลี และยอดขายรถยนต์ไฟฟ้าที่ลดลง
- สมาคมผู้เลี้ยงสุกรแห่งชาติขอให้กระทรวงพาณิชย์พิจารณาทบทวนราคาวัตถุดิบอาหารสัตว์หลังราคาหมูไทยค่อนข้างสูงทำให้ขาดความสามารถในการแข่งขัน และ ต้นทุนส่วนใหญ่มาจากอาหารสัตว์

## PICKS OF THE DAY

	เป้าหมาย
	49.00 / 50.00
	แนวรับ
	45.00

- เค็งกำไรทิศทางอัตราดอกเบี้ยขาลง
- เข้าฤดูกลางจับจ่าย

	เป้าหมาย
	49.00 / 50.00
	แนวรับ
	45.00

- Sentiment บวก จากการลดดอกเบี้ย
- เดินหน้าพอร์ต Solar

### ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

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

ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2567\_0181