

# รุกขาทตลาดหุ้น

23 กันยายน 2567

พร้อมบวกต่อ

**มุมมองตลาดหุ้นวันนี้**

**1,445-1,465**

**SET คาดแกว่งตัวอิงทางขึ้น** : โดยตลาดถูกขับเคลื่อนด้วยปัจจัยเดิมในช่วงต้น และ ในระหว่างวันจะรอจับตาพัฒนาการของปัจจัยใหม่ หากภายในประเทศมีพัฒนาการเพิ่มเติมคาดจะปรับตัวขึ้นนำโดยหุ้นกลุ่ม Domestic มองปัจจัยหนุนยังมาจาก 1) ความหวังจากเม็ดเงินกองทุนวายุภักษ์ หลังล่าสุดหน่วงลงทุนของกองทุนดังกล่าวได้ถูกจองจนเต็มทั้งหมดแล้ว ขั้นตอนต่อไปคือการประกาศผลการจองหน่วยลงทุน โดยจะประกาศในวันที่ 25 ก.ย. 67 และ จะคืนเงินส่วนเกินสำหรับหน่วยลงทุนที่ไม่ได้จัดสรร ภายในวันที่ 8 ต.ค. 67 ลำดับถัดไปจะเป็นรอบการจองสำหรับนักลงทุนสถาบันในวันที่ 25-27 ก.ย. 67 หากเป็นไปได้ตามแนวโน้มคาดเม็ดเงินกองทุนจะเข้าสู่ตลาดในวันที่ 1 ต.ค. 67 มองจะยังหนุนภาพบวกให้หุ้นที่เป็นเป้าหมายของกองทุนวายุภักษ์ 2) ความหวังนโยบายภาครัฐโดยสัปดาห์นี้กรม. และ คณะกรรมการกระตุ้นเศรษฐกิจ จะมีการประชุมเพื่อขับเคลื่อนนโยบายต่างๆ เช่น โครงการดิจิทัลวอลเล็ตเฟส 2 หลังเฟส 1 ได้ทำการอนุมัติและวันที่ 25 ก.ย. จะเริ่มโอนเงินให้กลุ่มเปราะบาง 14.5 ล้านคน คาดจะเป็นแรงส่งให้หุ้นค้าปลีก นอกจากนี้ยังมี โครงการก่อสร้างท่าเรือบกในสระบุรี-อยุธยา โครงการรถไฟฟ้าสายสีแดงส่วนต่อขยาย โครงการมอเตอร์เวย์สาย 5 และ 9 รวมถึง โครงการ Double Deck เป็นต้น คาดหากมีพัฒนาการจะเป็นบวกต่อหุ้นก่อสร้าง ด้านปัจจัยอื่นภายนอกวันนี้คาดตลาดจับตาตัวเลข PMI ภาคการผลิต/บริการ เดือน ก.ย. 67 ของยูโรโซน และ สหรัฐ มองตลาดจะเน้นจับตาตัวเลขภาคการผลิตที่ยังยืนต่ำกว่าค่า 50 ต่อเนื่องทั้งในสหรัฐและยูโรโซน หากเกินหน้าพื้นตัวเข้าใกล้ค่า 50 ตามคาด จะบ่งชี้การฟื้นตัวของภาคอุตสาหกรรมของประเทศยักษ์ใหญ่ ขณะที่ช่วงกลาง-ท้ายสัปดาห์จับตาตัวเลข GDP2Q67 PCE + CorPCE เดือน ส.ค. 67 ของสหรัฐ และ ตัวเลขนำเข้า-ส่งออกไทย เดือน ส.ค.67

**กลยุทธ์การลงทุน** : 1) วายุภักษ์: AP, SCB, BDMS, BJC, LHHOTEL, TISCO, ADVANC, GULF 2) จงบและนโยบายภาครัฐฯ: AEONTS, CK, KTB, KTC, SAWAD, TIDLOR, WHA, **CRC** 3) ดอกเบี้ยโลกขาลง+บาทแข็ง: GPSC, GUNKUL, **DELTA**, KCE, AAV, COM7, CPW


## ปัจจัยบวก

## ปัจจัยลบ

- จีนจะเริ่มกลับมานำเข้าอาหารทะเลจากญี่ปุ่นอีกครั้ง หลังจากสั่งแบนการนำเข้าอาหารทะเลจากญี่ปุ่นทั้งหมดเมื่อเดือนสิงหาคมปีที่แล้ว หลังอ้างว่ามีสาเหตุมาจากการปล่อยน้ำทิ้งจากโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ฟูกูชิมะ สะท้อนปัญหา Geopolitical Risk ที่ดีขึ้น
- NITMX ได้เปิดเผยข้อมูลสถิติการใช้งานบริการพร้อมเพย์ล่าสุดเดือน ส.ค. มียอดการทำธุรกรรมโอนเงินและชำระเงินรวมกว่า 2,109 ล้านรายการ ขยายตัวสูงถึง 22%y-y มูลค่าของธุรกรรมรวมกว่า 4.2 ล้านล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 12%
- อธิบดีกรมการค้าภายใน เผยว่าราคาผักบางชนิดที่ปรับตัวสูงขึ้น คาดว่า ผลกระทบจะเป็นเพียงแค่วะยะสั้น
- มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย หนุนปรับค่าแรงขั้นต่ำเป็น 400 บาทอัตราเดียวทั่วประเทศ เพื่อลดการย้ายถิ่นฐานของแรงงานชาวไทย และ เพิ่มความสามารถในการใช้จ่าย จะช่วยผลักดัน GDP ประเทศกว่า 7.5-7.6 ล้านล้านบาทต่อปี

- ผู้ว่าการ BOJ กล่าวว่า หากภาวะเศรษฐกิจและเงินเฟ้อไม่เป็นไปตามที่เรคาดการณ์ไว้ เราก็จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย และจะปรับระดับของนโยบายสนับสนุนทางการเงินให้สอดคล้องกัน
- สถาบัน GfK เปิดเผยผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคอังกฤษปรับตัวลง 7 จุด และระดับ -20 จุดในเดือนก.ย. ซึ่งเป็นการปรับตัวลดลงมากที่สุดในรอบ 2 ปีครึ่ง เนื่องจากภาคครัวเรือนมีมุมมองเชิงลบเกี่ยวกับทั้งสถานการณ์การเงินส่วนบุคคลและภาวะเศรษฐกิจภายในประเทศ
- ผู้ว่า รพท.เผยไม่จำเป็นต้องลดดอกเบี้ยตามเฟด แต่ขึ้นกับ 3 ปัจจัยหลัก คือ แนวโน้มเศรษฐกิจ อัตราเงินเฟ้อ และ เสถียรภาพด้านการเงิน ยังคงมุมมองเศรษฐกิจตามเดิม และ เชื่อว่าดอกเบี้ยนโยบายอยู่ในกรอบการตัดสินใจที่ที่เหมาะสม และ ถูกต้อง
- ประชุมบอร์ดโทรภาคีสัปดาห์อีกครั้ง หลังองค์ประชุมไม่ครบ ทำให้ไม่สามารถพิจารณาขึ้นค่าจ้างได้ และ ให้นัดประชุมใหม่ 24 ก.ย. 67

## PICKS OF THE DAY



เป้าหมาย	35.00 / 36.00
BUY	
แนวรับ	32.00

- มองข้ามช็อตไป Q4
- เปิดห้างใหม่ GO! Ha Nam ที่เวียดนาม



เป้าหมาย	110.00 / 115.00
BUY	
แนวรับ	104.00

- ทิศทางดอกเบี้ยขาลง
- DELTA เจริญสุด

**ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน**

ธรรดา ชาญยังยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501  
 ชุตติกาญจน์ สันติเมธวัชรพงศ์, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928  
 กำรณนัย จตุรพร - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #094041  
 พศุตม์ ไชยวัฒน์ชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2567\_0182



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486