

# รุกขาทตลาดหุ้น

9 ตุลาคม 2567

คลายกังวล และยังมีความหวัง

**มุมมองตลาดหุ้นวันนี้**

**1,445 – 1,465**

**SET เกว่งออกข้าง อิงทางบวก :** แรงหนุนจากความคลายกังวลราคาพลังงาน และความหวังต่อนโยบายภาครัฐและศก.ไทย รวมถึง VAYU1 หากแต่มีแนวโน้มถูกลดทอนลงด้วยหุ้นในกลุ่มพลังงานและการไหลออกของ Fund flow ทั้งนี้ คาด Sentiment ทางบวกมาจากความคลายกังวลเงินเฟ้อทางด้านอุปทาน ตามราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวลง 4.6% สู่ \$73.57 ต่อบาร์เรล หลังจากมีรายงานข่าวว่า กลุ่มอียูและสหราชอาณาจักรจะทำข้อตกลงหยุดยิง อีกทั้ง มงราคาน้ำมันดิบยังมีแนวโน้มถูกกดดันเพิ่มเติมจากการที่ API เผยสต็อกน้ำมันดิบคงคลังของสหรัฐฯเพิ่มขึ้น 10.9 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์สิ้นสุดวันที่ 4 ต.ค.67 พลิกจากการลดลง 1.46 ล้านบาร์เรลในการรายงานสัปดาห์ก่อน นอกจากนี้ มง SET Index ยังมีแรงขับเคลื่อนจากความหวังต่อภาคมาตรการรัฐและภาพการฟื้นตัวของศก. รวมถึงการท่องเที่ยวไทย หลัง 1) รมช.คลังเผยรัฐบาลกำลังจัดเตรียมมาตรการกระตุ้นศก.ระยะสั้น โดยเป็นแพ็คเกจในช่วง 6 เดือนหลังจากนี้ไป และ 2) World Bank คงคาดการณ์การเติบโตของศก.ไทยในปี 67 ที่ 2.4% เติบโตจาก 1.9% ในปี 66 โดยการเติบโตของศก.ในช่วง 2H67 คาดว่าจะเพิ่มขึ้นอีก โดยได้รับการสนับสนุนจากการเร่งดำเนินการงบประมาณและการส่งออกสินค้า การท่องเที่ยว และการบริโภคภาคเอกชน ที่ยังคงเป็นปัจจัยขับเคลื่อนหลักในปีนี้ ขณะที่การทยอยเข้าลงทุนของกองทุนวายุภักษ์หนึ่งมองยังมีแนวโน้มเป็นอีกแรงหนุน สอดรับกับนักลงทุนสถาบันที่ซื้อสุทธิหลักพันลบ.ตลอด 6 วันทำการในเดือนต.ค.67 อย่างไรก็ตาม มองทางขึ้นจำกัด โดยหุ้นในกลุ่มพลังงานมีแนวโน้มถูกกดดันจากราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลง อีกทั้ง SET Index ยังคงมีแนวโน้มถูกกดดันจากการไหลออกของ Fund flow สอดรับกับนักลงทุนต่างชาติที่ขายสุทธิ 10 วันทำการติดต่อกัน นอกจากนี้ อาจเห็นการชะลอการลงทุนของนักลงทุนก่อนที่สหรัฐฯจะมีการเผยแพร่รายงานการประชุมของ FOMC ประจำวันที่ 17-18 ก.ย.67 ในคืนนี้ ซึ่งจะเป็หนึ่งนในสัญญาณบ่งชี้ทิศทางอัตราดอกเบี้ยของเฟด

**กลยุทธ์การลงทุน :** 1) เก็งงบ 3Q67: BEM, CK, DELTA, HANA, KBANK, KKP, **KTB**, SCB, SIRI, WHA 2) ก่อ่งเกี่ยวและเกี่ยวเนื่อง: AOT, **BA**, CPALL, CRC, MBK, MINT, NSL 3) วายุภักษ์: ADVANC, BBL, BDMS 4) ซ่อมสร้าง: GLOBAL, HMPRO และ 5) ประกัน: BLA, TLI


## ปัจจัยบวก

## ปัจจัยลบ

- ก.ท่องเที่ยวฯเผยตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค.-6 ต.ค.67 ไทยมีนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้าประเทศแล้วทั้งสิ้น 26.6 ล้านคน สร้างรายได้จากการใช้จ่ายของนักท่องเที่ยวต่างชาติแล้วประมาณ 1.24 ล้านลบ.
- ครม.เห็นชอบทบทวนหลักเกณฑ์เงื่อนไขและวิธีการจ่ายเงินช่วยเหลือผู้ประกอบการในช่วงฤดูฝน ปี 2567 โดยเปลี่ยนเป็นให้การช่วยเหลือ แบบเหมาจ่าย อัตราเดียว 9,000 บาท/ครัวเรือน
- รมว.อุตสาหกรรมเผยว่า ก.อุตสาหกรรมได้เดินหน้านำมาตรการการทำงานแบบทวิคูณ เพื่อปกป้องอุตสาหกรรมไทยจากการนำเข้าสินค้าไม่ได้มาตรฐาน ล่าสุดสั่งสมอ.ยกระดับการบังคับใช้กฎหมายร่วมกับศบค. ในการป้องกันและปราบปรามสินค้าไม่ได้มาตรฐาน
- จีนเผยช่วงหยุดยาววันชาติจีนที่ผ่านมา ปริมาณผู้เดินทางเยือนกรุงปักกิ่งรวมอยู่ที่ 21.6 ล้านคน เพิ่มขึ้น 18.35% y-y ส่วนรายได้จากการท่องเที่ยวรวมอยู่ที่ 2.69 หมื่นล้านหยวน เพิ่มขึ้น 11.67% y-y

- ธนาคารกลางโลกคาดว่า การขยายตัวของศก.จีนจะอ่อนแอลงอีกในปี 2568 แม้รัฐบาลจีนได้ออกมาตรการกระตุ้นศก.ชั่วคราวเมื่อไม่นานมานี้ ซึ่งความอ่อนแอของศก.จีนจะส่งผลให้ศก.ของหลายประเทศในภูมิภาคเอเชียตะวันออกและภูมิภาคแปซิฟิกชะลอตัวลงอย่างมาก
- ญี่ปุ่นพบจำนวนการล้มละลายสูงสุดตั้งแต่ปี 2556 ในช่วง 6 เดือนสิ้นสุดเดือนก.ย. เนื่องจากบริษัทต่างๆ ได้รับผลกระทบจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยรายงานของธนาคาร Teikoku Databank ระบุว่า มีบริษัทล้มละลายประมาณ 4,990 แห่งในช่วงเวลาดังกล่าว ซึ่งเพิ่มขึ้น 18.6% y-y
- เยอรมนีเผยว่าขณะนี้ยังไม่มีความสัญญาณการฟื้นตัวในภาคอุตสาหกรรม โดยดัชนีความเชื่อมั่นในภาคการผลิตยังคงอยู่ในระดับต่ำ และคำสั่งซื้อใหม่ในเดือนส.ค.67 ก็ไม่สามารถรักษาแนวโน้มการเพิ่มขึ้นเล็กน้อยในช่วงหลายเดือนที่ผ่านมาได้

## PICKS OF THE DAY




เป้าหมาย	24.50 / 25.50
แนวรับ	23.00

**BUY**

**BA**

- 3Q67 high season เกาะสมุย และนักท่องเที่ยวโตดี
- แนวโน้มยังดีไปถึง 4Q67-1Q68



เป้าหมาย	22.00 / 22.50
แนวรับ	20.00

**BUY**

**KTB**

- ได้ประโยชน์จากโครงการรัฐ
- มีสัดส่วนเงินฝากประจำน้อย ได้ประโยชน์หากดอกเบี้ยปรับลง

**ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน**

ธิดา ช่างยั้งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501  
 ชุตติกาญจน์ สันติเมธวัชร, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดหุ้น และทางเทคนิค #37928  
 ภักธรณีย์ จตุพร - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดหุ้น #094041  
 พศุตม์ โง้ววัฒน์ชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดหุ้น #127632

ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2567\_0194



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486