

รูกขาทตลาดหุ้น

15 ตุลาคม 2567

สหรัฐฯยังสดใส แต่จีนยังน่ากังวล

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

1,465 – 1,480

SET แล่งตัวอิงทางบวก : แรงหนุนจากสัญญาณเชิงบวกในฝั่งสหรัฐฯและความหวังต่อมาตรการทางศค.ในประเทศ หากแต่ถูกกดดันด้วยความกังวลต่อศค.จีนและราคาน้ำมันดิบที่ร่วงลง ทั้งนี้ คาด Sentiment ทางบวกมาจากมุมมองที่เปิดรับสินทรัพย์เสี่ยงของนักลงทุน สอดรับกับ Dow Jones ที่ปิดระดับสูงสุดเมื่อคืนที่ผ่านมา ท่ามกลางความหวังต่อการปรับลดดอกเบี้ยของเฟด กอปรกับสัญญาณเชิงบวกของภาคธุรกิจ หลัง 1) สหรัฐฯเผย PPI เดือน.ย.67 ที่โดยหลักบ่งชี้ถึงการชะลอตัวลง โดย Headline ขยายตัว 1.8% y-y และ 0.0% m-m จาก 1.9% y-y และ 0.2% m-m ในเดือนส.ค.67 และ Core ขยายตัว 0.2% m-m จาก 0.3% m-m ในเดือนส.ค.67 และ 2) การเผยกำไร 3Q67 ของธนาคารในสหรัฐฯที่สูงกว่าคาด โดย JP Morgan และ Wells Fargo มี EPS ที่ \$4.37 และ \$1.52 เทียบกับตลาดคาดที่ \$4.01 และ \$1.28 ตามลำดับ ส่วนคืนนี้ติดตามการเผยงบของ UnitedHealth, J&J, Bank of America, Goldman Sachs และ Citigroup ด้านใน ประเทศมีความหวังต่อมาตรการภาครัฐ หลัง.ก.อง.เกี่ยว.เตรียม.เสนอ.กรม.รับ.ทราบ.โครงการ.แอม.เหนือ.คน.ละ.ครั้ง.ใน.วัน.นี้. นอกจากนี้.รมช.คลัง.คาด.บอร์ด.กระ.ตุ.ศค.ชุด.ใหญ่.จะ.มี.การ.ประชุม.ครั้ง.ต่อไป.ภายใน.เดือน.นี้. โดย.จะ.มี.การ.พิจารณา.มาตรการ.กระ.ตุ.ศค.ใน.ช่วง.ปลาย.ปี. 67. อย่างไร.ก็.ตาม. ม.อง.ทาง.ขึ้น.ของ. SET. Index. มี.แนวโน้ม.ถูก.กดดัน.ลง. ท่า.ม.กลาง.ความ.กังวล.ต่อ.การ.ฟื้น.ตัว.ของ.ศค.จีน. หลัง.จีน.เผย.ว่า.รัฐบาล.กลาง.มี.พื้น.ที่.อย่าง.มาก.ที่.จะ.ก่อ.หนี้.เพิ่ม. แต่.ไม่.มี.การ.เปิดเผย.ขนาด.รวม.ของ.มาตรการ.กระ.ตุ.ศค. อีก.ทั้ง.วาน.นี้.จีน.ได้.เผย.ตัวเลข.ที่.บ่ง.ชี้.ถึง.การ.ค้า.ที่.ซบ.เซ.าล.ง.ใน.เดือน.ย.67. โดยการ.ส่งออก.และ.นำ.เข้า.ขยาย.ตัว. 2.4% y-y และ 0.3% y-y ชะ.ล.อ.จาก.เดือน.ส.ค.67 ที่ 8.7% y-y และ 0.5% y-y ตาม.ลำดับ. นอกจากนี้. คาด.หุ้น.ใน.กลุ่ม.พลังงาน.จะ.ถูก.กด.ดัน.จาก.ราคาน้ำมันดิบ. WTI ที่.ปรับ.ตัว.ลง. 2.3% ปิด.ที่. \$73.83 ต่อ.บาร์.เรล. หลัง. OPEC. ปรับ.ลด.คาด.การณ์.อุป.สงค์.น้ำมัน.ลง.สู่.ขยาย.ตัว. 1.9 (จาก 2) ล้าน.บาร์.เรล./วัน.ในปี.นี้. และ 1.6 (จาก 1.7) ล้าน.บาร์.เรล./วัน.ในปี.หน้า.

กลยุทธ์การลงทุน : 1) เติ้งงบ 3Q67: BEM, CK, KBANK, KKP, KTB, SCB, **SIRI**, SPALI, WHA 2) ก่อ.เกี่ยว.และ.เกี่ยว.เนื่อง: AAV, AOT, AWC, BA, BH, CPN, ERW, KTC และ 3) วายุ.ภัก.ษ์: **ADVANC**, BBL, FTREIT, GULF, TCAP

ปัจจัยบวก

ปัจจัยลบ

- รมช.คลังเผยภายหลังการประชุมคณะกรรมการกำหนดนโยบายและยกร่างกฎหมายเพื่อจัดตั้งศูนย์กลางทางการเงินว่า เตรียมยกร่างกฎหมายเพื่อผลักดันกม.เป็นศูนย์กลางทางการเงิน โดยเน้นธุรกิจหลัก เช่น ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ ธุรกิจระบบชำระเงิน ธุรกิจหลักทรัพย์-สัญญาซื้อขายล่วงหน้า-สินทรัพย์ดิจิทัล และ ธุรกิจประกันภัย
- EDGNEX Data Centers โดย DAMAC วางแผนที่จะลงทุนกว่า 3.2 หมื่นลบ. ในโครงการData Center 3-4 โครงการ โดยโครงการแรกจะอยู่ที่กทม. และจะเริ่มดำเนินการภายในเดือนมี.ค.68
- กกท.เผย Condé Nast Traveler ได้ประกาศผลรางวัล Condé Nast Traveler Readers' Choice Awards 2024 โดยไทยติดอันดับที่ 6 ใน Top Countries in the World 2024 ได้คะแนนอยู่ที่ 92.09 คะแนน
- PBOC อัดฉีดเงิน 1.95 หมื่นล้านหยวน ผ่านทางข้อตกลง reverse repos ประเภทอายุ 7 วันโดยกำหนดอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ 1.5% เพื่อรักษาสภาพคล่องในระบบธนาคารให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมและเพียงพอ

- สนค.เผยดัชนีค่าบริการขนส่งสินค้าทางถนน โครงสร้างแบ่งตามกิจกรรมการผลิต 3Q67 เพิ่มขึ้น 2.4% y-y โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของค่าบริการขนส่งในทุกหมวดสินค้า โดยเฉพาะหมวดผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรมเพิ่มขึ้น 2.7%
- ก.พาณิชย์ของจีนเปิดเผยว่าจีนกำลังศึกษาการดำเนินมาตรการการค้าเพิ่มเติมต่อไต้หวัน หลังจากที่จีนวิพากษ์วิจารณ์การกล่าวสุนทรพจน์ของปรน.ไล่ ซิงเต๋อ เนื่องในวันชาติไต้หวัน
- Fitch ปรับแนวโน้มอันดับความน่าเชื่อถือของฝรั่งเศสจาก "มีเสถียรภาพ" เป็น "เชิงลบ" โดยระบุถึงความเสี่ยงด้านนโยบายการคลังและความเสี่ยงทางการเมืองที่เพิ่มขึ้น
- WTO คาดการณ์ว่าการค้าสินค้าทั่วโลกจะเพิ่มขึ้น 2.7% ในปีนี้ เมื่อเทียบกับ 2.6% ที่คาดการณ์ไว้ในเดือนเม.ย.67 แต่คาดการณ์ว่าปีหน้าจะเติบโต 3% ลดลงจาก 3.3% ที่คาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้
- Volkswagen Group เผยยอดส่งมอบรถยนต์ทั่วโลกในไตรมาสที่ 3 ลดลง 7% ซึ่งแสดงให้เห็นถึงความท้าทายที่ภาคส่วนยานยนต์ของยุโรปต้องเผชิญ


PICKS OF THE DAY



เป้าหมาย	285 / 290
แนวรับ	270

BUY

- คาด ADVANC รายได้สดใสครึ่งปีหลัง 2567
- ลุ้นยอดผู้ใช้บริการซิมท่องเที่ยวเติบโต 4Q



เป้าหมาย	1.94 / 2.00
แนวรับ	1.80

BUY

- Presale ยังทำได้ระดับสูง
- เข้า 4Q67 รอกำไรพีคสุดในปี

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

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

ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2567_0197



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486