

รุกขาทตลาดหุ้น

24 ตุลาคม 2567

Nvidia ช่วยตลาด นักลงทุนดีใจ

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

1,460 – 1,475

SET มีโอกาสย่อตัวต่อ : โดยมองแรงกดดันมาจากทั้งปัจจัยภายในและภายนอก นำโดย 1) ความกังวลในประเด็นการเมืองกลับมาอีกครั้งหลังกต.ชี้ว่า คำร้องในกรณีที่นายกักฉิมมีแนวโน้มครอบงำพรรคการเมืองนั้นมีมูล ซึ่งอาจนำไปสู่การยุบพรรคเพื่อไทย โดยขั้นตอนต่อไป คือการตั้งคณะกรรมการตรวจสอบภายใน 30 วัน และ ฟังความเห็นจากนายทะเบียน กระบวนการทั้งหมดคาดจะแล้วเสร็จภายในเดือน ก.พ. ทำให้ตลาดกลับมากังวลต่อเสถียรภาพของรัฐบาลอีกครั้ง เนื่องจากนโยบายต่างๆ รวมถึงโครงการที่รอการอนุมัติอาจหยุดชะงัก และ ชำเติมภาพการเบิกจ่ายงบประมาณล่าช้าอีกครั้ง เช่นที่เคยเป็นมาในช่วงงบประมาณปี 66 2) ดอกเบี้ยอาจยังไม่เร่งรีบลง โดยผู้ว่ารปท. ให้ข้อมูลกับสำนักข่าวต่างประเทศว่าไม่ได้เร่งรีบจะทำการลดดอกเบี้ยลง หลังได้ประกาศลดไปในสัปดาห์ก่อน เนื่องจากจะต้องรอพิจารณาจากพัฒนาการของอัตราเงินเฟ้อ และ สภาพเศรษฐกิจเป็นหลัก จึงอาจส่ง Sentiment เชิงลบให้หุ้นที่เคยคาดหวังจะได้รับประโยชน์จากทิศทางดอกเบี้ยขาลง เช่น กลุ่มการเงิน กลุ่มอสังหา และ กลุ่มค้าปลีก 3) Sentiment จากภายนอก หลังตลาดหุ้นสหรัฐปรับตัวลงรับการดีดตัวของผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอายุ 2 ปี และ 10 ปี ที่ขึ้นไปแตะระดับ 4.08% และ 4.25% พร้อมกับ Dollar Index ที่พุ่งแตะระดับ 104.42 จุดกดดันต่อภาพรวมการลงทุนในตลาดสินทรัพย์เสี่ยง และค่าเงินบาทล่าสุดอ่อนค่าแตะระดับ 33.81 บาทต่อดอลลาร์อาจหนุนหุ้นที่มีสัดส่วนส่งออกสูง ส่วนปัจจัยหนุนอื่นมองประเด็นการเตรียมลงทุนในไทยของ Nvidia จะเข้ามาหนุนหุ้นในกลุ่มนิคมฯ ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ และเกี่ยวเนื่อง ให้ปรับตัวขึ้นได้ โดย Bloomberg เผย เจนเซน ฮวง ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของ Nvidia จะเตรียมเยือนไทยในเดือน ธ.ค. 67 นี้ คาดจะเห็นความคืบหน้าและรายละเอียดของแผนลงทุนครั้งนี้ ด้านปัจจัยอื่นมองตลาดยังเน้นจับตาม 3Q67 โดยในช่วงท้ายสัปดาห์นี้จะเป็น TRUE และ DELTA

กลยุทธ์การลงทุน : 1) Nvidia ลงทุนไทย: WHA, AMATA, WHAUP, KCE, DELTA, CCET, GULF, ADVANC 2) Defensive: BCH, BDMS, BH, CHG, PR9, EASTW 3) เค็งงบ 3Q67: BEM, BTG, CPF, INTUCH, **PRM**, TRUE และ 4) Short : BCP, **OR**, SCC, PTTGC


ปัจจัยบวก

ปัจจัยลบ

- ก.ท่องเที่ยวฯเผยตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค.-20 ต.ค.67 ไทยมีนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้าประเทศแล้วทั้งสิ้น 27.8 ล้านคน สร้างรายได้จากการใช้จ่ายของนักท่องเที่ยวต่างชาติแล้วประมาณ 1.3 ล้านลบ.
- ยูบีเอส อินเวสเมนต์ แบงก์ (UBS Investment Bank) ของสหรัฐฯ ได้ปรับเพิ่มคาดการณ์การเติบโตของเศรษฐกิจจีนในปีนี้เป็น 4.8% หลังจากที่เคยคาดการณ์การเติบโตของเศรษฐกิจจีนไว้ที่ 3/2567 โดยในช่วงก่อนหน้านี้ ยูบีเอสคาดการณ์การเติบโตของเศรษฐกิจจีนไว้ที่ 4.6%
- ครม.มีมติเห็นชอบการลดเงินสมทบกองทุนประกันสังคมของนายจ้าง ผู้ประกันตนตาม มาตรา 33 และ 39 และ ขยายกำหนดเวลาการยื่นแบบรายการแสดงการส่งเงินสมทบกองทุนฯออกไป เพื่อช่วยเหลือผู้ที่ได้รับผลกระทบในพื้นที่น้ำท่วม
- ศูนย์วิจัยกสิกรไทย ระบุการทยอยปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของธนาคารพาณิชย์จะทำให้ภาระดอกเบี้ยของลูกหนี้รายย่อย และภาคธุรกิจปรับลดลง เกือบ 1,300 ล้านบาท

- สหรัฐฯเผยมาตรการที่มุ่งจำกัดการลงทุนของสหรัฐฯในจีนด้านเทคโนโลยีที่อ่อนไหวอยู่ในขั้นตอนสุดท้ายของการพิจารณา ภายใต้กฎระเบียบชุดนี้.ค.ล้งสหรัฐฯ จะกำหนดให้มีการแจ้งเตือนเมื่อมีการลงทุนออกนอกประเทศในจีนสำหรับเทคโนโลยีที่อ่อนไหว
- รายงานของ Tokyo Shoko Research เผยเมื่อต้นเดือนต.ค.67 ว่าญี่ปุ่นมีจำนวนคดีล้มละลายพุ่งสูงถึง 5,000 คดี เป็นครั้งแรกในรอบ 10 ปี ระหว่างเดือนเม.ย.-ก.ย.67 บริษัททั้ง 5,095 แห่ง มีหนี้สินรวมกันเกือบ 1.38 ล้านล้านบาท โดยหนี้สินส่วนใหญ่มาจากอุตสาหกรรมบริการ
- สถาบันคุ้มครองเงินฝากเผย ผู้มีเงินฝากในบัญชีไม่เกิน 1 ล้านบาท ฝากเงินน้อยลงกว่า 6.27 หมื่นล้านบาท เมื่อเทียบกับในสิ้นปี 66 เป็นผลจากหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง และ ผลตอบแทนของสินทรัพย์อื่นมีความน่าสนใจมากกว่า
- IMF คาด GDP ไทย ปี 67 โต 2.8% ส่วนปี 68 โต 3% พร้อมเตือนภาคอสังหาริมทรัพย์ของจีนอาจเลวร้ายลง และคาดปีนี้ GDP จีนจะโตเพียง 4.8%

PICKS OF THE DAY

	เป้าหมาย
	9.00 / 9.20
	แนวรับ
PRM	8.30

- 3Q67 คาดกำไรโตได้ y-y
- 4Q67 คาดกำไรปกติดีขึ้น y-y, q-q

	เป้าหมาย
	15.00 / 15.50
	แนวต้าน
OR	16.50

- Low Season กดดัน
- บันทึก loss รายการพิเศษ

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

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

ฐนพพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
 ชนพัฒน์ สุวิยานนท์ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2567_0203