

รูกขาทตลาดหุ้น

25 ตุลาคม 2567

แรงกดดันยังมี

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

1,450 – 1,465

SET อาจยังไม่หยุดลง : โดยมองแรงกดดันยังมีน้ำหนัก ท่ามกลางปัจจัยหนุนใหม่ที่มีจำกัด กอปรกับเป็นวันศุกร์ทำให้นักลงทุนอาจชะลอการเพิ่มน้ำหนักลงทุนเพื่อรอพัฒนาการของปัจจัยเพิ่มเติมในสัปดาห์หน้า ปัจจัยกดดันในวันนี้มองประเด็น 1) วนนี้แรงขายของนักลงทุนต่างชาติยังมีต่อเนื่อง กอปรกับนักลงทุนสถาบันพลิกมาร่วมขายสุทธิด้วยเช่นกัน โดยนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิไป 398.01 ล้านบาทโดยหากย้อนไปช่วง 20 วันทำการมีเพียง 1 วันที่นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิในหุ้นไทย ขณะที่นักลงทุนสถาบันขายสุทธิไป 1,666.93 ล้านบาท นับเป็นการขายสุทธิที่มากที่สุดของกลุ่มนักลงทุนสถาบันนับตั้งแต่ 1 ต.ค. 67 (วันแรกที่กองทุนวายุภักษ์ เริ่มลงทุนในตลาดหุ้นไทย)สะท้อนภาพแรงซื้อของกองทุนวายุภักษ์ที่เริ่มแผ่ว มองจะกดดันราคาหุ้นขนาดกลาง-ใหญ่ ที่มีเป้าหมายของนักลงทุนสองกลุ่มนี้ 2) ภาพการเมืองยังกดดันหลัง กต.ยืนยันเดินหน้าสั่งสอบสวนพรรคเพื่อไทย ในประเด็นครอบงำพรรคการเมือง ทำให้ตลาดยังคงกังวลถึงเสถียรภาพของรัฐบาล กดดันภาพรวมความเชื่อมั่นของนักลงทุน ด้านปัจจัยบวกมาจาก ตัวเลข PMI ภาคการผลิต และ บริการสหรัฐ เดือน ต.ค.67 ที่ออกมาที่ 47.8 และ 55.3 มากกว่าที่ตลาดคาดที่ 47.5 และ 55.0 ตามลำดับ สะท้อนภาพบวกในภาคอุตสาหกรรมและบริการสหรัฐ ส่วนปัจจัยอื่นที่นักลงทุนสนใจได้แก่ 1) ตัวเลขคำสั่งซื้อสินค้าคงทนเดือน ก.ย.67 ตลาดคาดจะออกมาชะลอตัว 2) การประกาศงบ 3Q67 วันนี้ได้แก่ DELTA และ TRUE ส่วนในสัปดาห์หน้าได้แก่ PTTEP GLOBAL HMPRO SCGP SCC และ ADVANC 3) การประกาศตัวเลขส่งออก และ นำเข้าไทย เดือน ก.ย. ในสัปดาห์หน้าคาดจะขยายตัว 3%y-y และ 6%y-y ชะลอตัวลงจากเดือนก่อนที่ 7%y-y และ 8.9%y-y หากออกมาตามคาดอาจสร้างความกังวลในภาพการส่งออกที่ชะลอตัว นอกจากนี้คาดตลาดจับตา Manufacturing PMI เดือน ต.ค. จีน การประชุม BOJ และ การจ้างงานนอกภาคเกษตร+ GDP3Q67 สหรัฐ

กลยุทธ์การลงทุน : 1) Nvidia ลงทุนไทย: WHA, AMATA, WHAUP, KCE, DELTA, CCET, **GULF**, ADVANC 2) Selective : AAI, TU, ITC, INSET 3) เค็งงบ 3Q67: BEM, BTG, CPF, INTUCH, PRM, TRUE และ 4) Short : BCP, OR, SCC, PTTGC ,MINT, AOT, **HMPRO**

ปัจจัยบวก

ปัจจัยลบ

- สมช.คลัง เผย Entertainment complex ได้ดำเนินการในส่วนการพิจารณาข้อกฎหมายที่เกี่ยวข้องได้ครบถ้วนแล้ว โดยขั้นตอนต่อไปจะเสนอให้ ครม. พิจารณาเห็นชอบได้ภายในปีนี้ ก่อนจะนำเข้าสู่ที่ประชุมสภาผู้แทนราษฎรพิจารณาต่อไป หากสามารถออกเป็นกฎหมายได้สำเร็จจะเพิ่มจำนวนนักท่องเที่ยวชาวไทยได้กว่า 20%
- รวท.คมนาคม เผยรฟท. ได้ข้อสรุปการแก้ไขปรับปรุงสัญญาแผนรถไฟความเร็วสูง 3 สนามบินแล้ว คาดจะเสนอเข้าที่ประชุมครม.ภายในวันที่ 29 ต.ค. 67 นี้ และจะเริ่มก่อสร้างได้ในไตรมาส 1 ปี 68
- รตต.ต่างประเทศของประธานาธิบดีสหรัฐฯ โจ ไบเดน ได้หารือกับมกุฎราชกุมาร โมฮัมเหม็ด บิน ซัลมาน แห่งซาอุดีอาระเบียเกี่ยวกับความพยายามในการบรรลุการหยุดยิงในกาซาและเลบานอน
- สนข. ระบุว่าอยู่ระหว่างศึกษาความเหมาะสมทางวิศวกรรม เศรษฐกิจ การเงิน และสิ่งแวดล้อม เพื่อพัฒนาเส้นทางท่องเที่ยวเลียชชายฝั่งทะเลอันดามัน คาดจะเริ่มดำเนินการได้ในเดือน ก.พ.68

- ส.อ.ก. เตรียมหันเป้าผลิตรถยนต์ลงราว 1 แสนคัน หลังตัวเลขสะสม 9 เดือนแรกมีเพียง 1.1 ล้านคัน ยังห่างเป้าหมายปีนี้ 1.7 ล้านคัน ขณะที่ยอดผลิตเดือน ก.ย.67 อยู่ที่ 122,277 คัน ลดลง 25.48% ส่วนขาย 39,048 คัน ต่ำสุดในรอบกว่า 4 ปี
- รวท.การท่องเที่ยวและกีฬา เปิดเผยว่าเตรียมนำเรื่องการจัดเก็บภาษีท่องเที่ยวหรือกราวเอลลิงแท็ก เข้าที่ประชุม ครม. พิจารณาในเดือน ม.ค. 68 และจะประกาศใช้ใน 6 เดือนต่อมา โดยจะเก็บภาษีการเดินทางทางบก 150 บาทต่อคน ส่วนทางอากาศจะเก็บภาษี 300 บาทต่อคน
- ซีเอ็นบีซีรายงานว่า นางคิตา โคปินาถ รองกรรมการผู้จัดการ IMF เตือนว่าความตึงเครียดด้านการค้าและภาษีศุลกากรที่ทวีความรุนแรงขึ้นระหว่างสหรัฐและจีนจะสร้างความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อเศรษฐกิจทั่วโลก
- ดัชนี PMI ภาคบริการขั้นต้นของยูโรโซนลดลงแตะระดับต่ำสุดในรอบ 8 เดือนที่ 51.2 ในเดือนต.ค. จากระดับ 51.4 ในเดือนก.ย. และต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ที่ 51.5

PICKS OF THE DAY




เป้าหมาย	9.30 / 9.50
แนวต้าน	10.00

SHORT

HMPRO

- คาดงบ 3Q67 ยังอ่อนตัว
- ภาพธุรกิจต่างประเทศยังไม่สวย



เป้าหมาย	68.50 / 70.00
แนวรับ	65.00 / 65.50

BUY

GULF

- Sentiment บวกธุรกิจดิจิทัล
- ปัจจัยหนุนภายนอกหนุน

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธิดา ช่างยังยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
ชุตติกาญจน์ สันติเมธวัชร, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
ภัทรดนัย จตุรพร - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #094041
พศุตม์ ไชววัฒนชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

ฐนพงษ์ แซ่ลี - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ชนพัฒน์ สุวิยานนท์ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2567_0204



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486