

รูกขาทตลาดหุ้น

1 ตุลาคม 2567

แรงหนุนจากข้างในและข้างนอก

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

1,445 – 1,460

SET ปรับตัวขึ้น : แรงหนุนจากสัญญาณเชิงบวกต่อศก.สหรัฐฯและจีน วันหยุด Golden Week การประกาศเปิดเงินลงทุนของ Google และการเริ่มลงทุนของ VAYU1 ทั้งนี้ คาดจะได้ Sentiment หนุนจากถ้อยแถลงของปร.เฟด ซึ่งเผยว่าเฟดมีแนวโน้มที่จะปรับลดดอกเบี้ย 0.25% จำนวน 2 ครั้ง ภายในสิ้นปีนี้ หากศก.มีพัฒนาการเป็นไปตามคาด และจะไม่ร้อนด้าเป็นการดังกล่าว หลังมีข้อมูลใหม่ซึ่งทำให้เฟดมีความเชื่อมั่นว่าศก.และการใช้จ่ายของผู้บริโภคมีการเติบโตต่อเนื่อง นับเป็นสัญญาณบ่งชี้ถึงวัฏจักรดอกเบี้ยขาลง ท่ามกลางศก.สหรัฐฯ ที่มีโอกาส Soft landing อีกทั้ง SET Index ยังมีแนวโน้มได้ Sentiment หนุนจากความหวังในการฟื้นตัวทางศก.จีน หลังรฟ.จีนรายใหญ่ 6 แห่งได้ประกาศแผนปรับดอกเบี้ยสินเชื่อบ้านเดิมที่ยังผ่อนไม่หมดให้สอดคล้องกับนโยบายของ PBOC เพื่อรักษาเสถียรภาพให้กับตลาดอสังหาริมทรัพย์ และในแง่การท่องเที่ยว จากช่วงหยุดยาววันชาติจีนระหว่างวันที่ 1-7 ต.ค.67 ทกท.คาดจะมีนักท่องเที่ยวจีนเข้าไทย 1.32-1.83 แสนคน เพิ่มขึ้น 57-144% y-y และคาดจะสร้างรายได้ทางการท่องเที่ยว 3,710 - 5,180 ลบ. เพิ่มขึ้น 58-121% y-y ส่งผลให้ทางฝ่ายมองเป็นแรงหนุนต่อหุ้นในกลุ่มท่องเที่ยวและเกี่ยวเนื่อง ขณะที่หุ้นในกลุ่ม Data center และเกี่ยวเนื่อง คาดได้ Sentiment หนุนจากการที่ Google ได้ประกาศแผนการลงทุนมูลค่า 3.6 หมื่นลบ. เพื่อขยายโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลในไทย โดยวางแผนการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานระบบคลาวด์และศูนย์ข้อมูลในกทท.และชลบุรี ซึ่งการลงทุนนี้จะกระตุ้นให้เกิดการจ้างงานเพิ่ม 1.4 หมื่นตำแหน่ง และเพิ่มมูลค่าทางศก.ไทยได้ 1.4 แสนลบ. ภายในปี 2572 นอกจากนี้ คาด SET Index จะได้แรงหนุนจากเปิดเงินของกองทุนวายุภักษ์ที่คาดว่าจะเริ่มลงทุนในตลาดหุ้นไทยได้ตั้งแต่เดือนต.ค. 67 เป็นต้นไป ด้านปัจจัยติดตาม วันนี้ติดตามการประชุม. ซึ่งรองนายกฯและ รมว.กลาโหมเตรียมเสนอการเยียวยาผู้ประสบภัยน้ำท่วมรอบ 2 รวมถึงติดตามว่าจะมีความคืบหน้ามาตรการทางศก.และโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมหรือไม่

กลยุทธ์การลงทุน : 1) ท่องเที่ยว: AAV, AOT, BA, CENTEL, CPN 2) Data center: ADVANC, BGRIM, GPSC, GULF, INET, TRUE, WHA 3) ดอกเบี้ยโลกขาลง: AEONTS, KKP, KTC, SAWAD, **SICT** 4) วายุภักษ์: AP, **KBANK**, SABINA, SC, TTB และ 5) หวังศก.จีน: PSL, RCL

ปัจจัยบวก

ปัจจัยลบ

- รมว.ท่องเที่ยวและกีฬา เผยว่า การส่งเสริมให้ประเทศไทยเป็น ฮอปปีงเดสทิเนชัน ขณะนี้มองถึงแนวทางการอำนวยความสะดวกแก่นักท่องเที่ยวต่างชาติเรื่องขอคืนภาษีมูลค่าเพิ่ม เบื้องต้นอาจใช้โมเดลญี่ปุ่นที่นักท่องเที่ยวสามารถยื่นขอคืนภาษี ณ ร้านค้าหรือจุดขายได้ทันที
- อธิบดีกรมพัฒนาธุรกิจการค้า เผยยอดจดทะเบียนจัดตั้งธุรกิจใหม่ในเดือน ส.ค.67 มีจำนวน 7,599 ราย เพิ่มขึ้น 175 ราย (+2.36%y-y) แต่มีทุนจดทะเบียนเพียง 17.64 ลบ. ลดลง 29.13%y-y
- กุนไทยยักษ์ใหญ่เมินเศรษฐกิจซิม เดินหน้าปูพรมเคาะโปรเจกต์มีกซิมูสทั่วประเทศรับเมืองขยายตัว “เซ็นทรัลพัฒนา-AWC” ซึ่เทรนด์ลงทุน 5 ปีข้างหน้าอัดฉีดกว่า 2.5 แสนล้านเร่งปักหมุดสร้าง “ย่านการค้าใหม่” ยึดหัวหาดกรุงเทพฯ เมืองท่องเที่ยว สกัดคู่แข่ง

- ปร.หอการค้าไทย เผยว่าสถานการณ์น้ำท่วมที่เกิดขึ้นในปัจจุบัน สร้างความเสียหายเชิงเศรษฐกิจกว่า 2.984 หมื่นลบ. หรือคิดเป็น 0.17% ของ GDP และจะกระทบพื้นที่เกษตรกรรมกว่า 1.16 ล้านไร่
- รปท.เผยภาวะศก.ไทยเดือนส.ค.67 ทรงตัว หลังภาคการท่องเที่ยวชะลอตัวลงตามรายรับ และจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ลดลงขณะที่การลงทุนภาคเอกชนลดลง เนื่องจากการลงทุนในเครื่องจักรและอุปกรณ์หดตัวลง รวมถึงสินค้าคงคลังในหลายหมวดยังอยู่ในระดับสูง
- รอยเตอร์รายงาน ปธน.สหรัฐฯอนุมัติงบประมาณความช่วยเหลือทางทหารแก่ไต้หวันมูลค่า 567 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ พร้อมกำชับ รมว.ต่างประเทศให้จัดหาความช่วยเหลือทางการทหารแก่ไต้หวันโดยเร็ว

PICKS OF THE DAY



SICT

เป้าหมาย 5.70 / 5.85

แนวรับ 5.40

BUY

- SICT รายได้โตจาก Animal ID
- USDA จะช่วยขยายตลาด Animal ID



KBANK

เป้าหมาย 154.00 / 158.00

แนวรับ 147.00

BUY

- คาดเป็นเป้าหมายของกองทุนวายุภักษ์
- เจ้าตลาดสินเชื่อ SME

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาลัยยิ่งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
 ชุตติกาญจน์ สันติเมธีวรวิทย์, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
 ภักธรณีย์ จตุรพร - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #094041
 พศุตม์ โง้ววัฒน์ชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2567_0187