

# รุกขาทตลาดหุ้น

2 ตุลาคม 2567

กังวลสงครามบานปลาย

1,450 – 1,470

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

**SET เปิดร่วงลงและอยู่ในแดนลบ :** แรงกดดันจากความกังวลสถานการณ์ในตะวันออกกลางและศก.สหรัฐฯ หากแต่พ้อมีแรงพยุงจากราคาน้ำมันดิบที่ปรับขึ้น การขับเคลื่อนโครงการในประเทศ และ VAYU1 ทั้งนี้ คาดแรงกดดันมาจากความกังวลว่าสงครามในตะวันออกกลางอาจลุกลามเป็นวงกว้าง หลังกองกำลังพิทักษ์การปฏิวัติอิสลามของอิหร่าน (IRGC) ยืนยันว่าอิหร่านได้ยิงขีปนาวุธโจมตีอิสราเอล เพื่อตอบโต้อิสราเอลที่สังหารประชาชนในฉนวนกาซา รวมทั้งผู้นำของกลุ่มฮามาสและชีบอแลาะห์ และยังได้เตือนว่าอิสราเอลจะถูกกลุ่มอย่างย่อยยับหากทำการตอบโต้อิหร่าน ภาพข้างต้นส่งผลให้นักลงทุนมีแนวโน้มลดสถานะในสินทรัพย์เสี่ยงและเข้าสู่สินทรัพย์ปลอดภัย สอดรับกับราคาทองคำ COMEX ที่ปรับตัวขึ้น 1.16% ปิดที่ \$2,690.30 ต่อออนซ์ นอกจากนี้ คาดความกังวลภาวะศก.สหรัฐฯจะเป็นอีกแรงกดดันหลังสหรัฐฯเผย PMI ภาคการผลิตเดือนก.ย.67 ที่บ่งชี้ถึงการหดตัวของภาคการผลิต โดยจาก 1) S&P Global อยู่ที่ 47.3 แม้สูงกว่าตลาดคาดที่ 47 แต่ลดลงจาก 47.9 ในเดือนส.ค.67 และต่ำกว่า 50 เป็นเดือนที่ 3 ติดต่อกัน และ 2) ISM อยู่ที่ 47.2 แม้เท่ากับในเดือนส.ค.67 แต่ต่ำกว่าตลาดคาดที่ 47.6 และต่ำกว่า 50 เป็นเดือนที่ 6 ติดต่อกัน อย่างไรก็ตาม คาด SET Index ยังพ้อมีแรงพยุงจากราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวขึ้น 2.44% ปิดที่ \$69.83 ต่อบาร์เรล ท่ามกลางความกังวลสถานการณ์ในตะวันออกกลาง ซึ่งจะเป็นแรงหนุนต่อหุ้นในกลุ่มพลังงาน ขณะที่หุ้นในกลุ่มท่องเที่ยวและเกี่ยวเนื่อง นอกจาก Golden Week แล้ว คาดได้แรงหนุนเพิ่มเติมจากการที่รมช.คลังเผยว่าค.คลังจะมีการประชุมร่างพ.ร.บ. Entertainment Complex นัดแรกในวันนี้ พร้อมเตรียมตั้งคณะกรรมการฯ ขึ้นมาเพื่อนำร่างกฎหมายดังกล่าวเสนอกรม. นอกจากนี้ มายังมีแรงพยุงจากเบ็ดเงินของ VAYU1 ที่มีแนวโน้มทยอยเข้าสู่ SET Index สอดรับกับวานนี้ที่นักลงทุนสถาบันซื้อสุทธิ 3.46 พันลบ. และหากพิจารณาเฉพาะซื้ออยู่ที่ 8.82 พันลบ. ซึ่งเป็นการซื้อของนักลงทุนสถาบันที่สูงสุดในรอบ 17 วันทำการ

**กลยุทธ์การลงทุน :** 1) ท่องเที่ยวและเกี่ยวเนื่อง: AAV, AOT, BA, BDMS, BH, CENTEL, **CPN**, CRC, MINT 2) วายุภัณฑ์: ADVANC, AP, FTREIT, GULF, INTUCH, LHHOTEL, SABINA 3) พลังงาน: BCP, SPRC, TOP และ 4) Data center: **BBIK**, BE8, ITEL, TRUE, WHA


## ปัจจัยบวก

## ปัจจัยลบ

- ครม.อนุมัติปรับปรุงหลักเกณฑ์สินเชื่อรถเช่าโฟล์คของร.อสมสืบโครงการ GSB Boost Up วงเงิน 5 หมื่นลบ. และรับทราบโครงการค้าประกันสินเชื่อเพื่อช่วยเหลือผู้ประกอบการ SMEs ที่ได้รับผลกระทบจากเหตุอุทกภัยปี 2567 ภายใต้โครงการ PGS 11 เพื่อช่วยเหลือผู้ที่ได้รับผลกระทบจากอุทกภัย ให้สามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุนสำหรับการฟื้นฟูกิจการได้
- รมช.คลังเผยค.มหาดไทยจะเสนอแนวทางจ่ายเงินเยียวยาช่วยเหลือผู้ประสบภัยน้ำท่วม จากเดิมมีหลักเกณฑ์เรื่องการค้าหนวดแบ่งจ่ายการให้ความช่วยเหลือตามจำนวนวันที่น้ำท่วมขัง โดยรูปแบบใหม่จะเสนอให้จ่าย 9,000 บาททุกครัวเรือนเท่าเทียมกัน
- ก.พาณิชย์เผยการค้าชายแดนและการค้าผ่านแดนเดือนส.ค.67 มีมูลค่าการค้ารวม 1.55 แสนลบ. ขยายตัว 16.2% และเป็นการขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 5 ติดต่อกัน โดยการส่งออกอยู่ที่ 8.81 หมื่นลบ. ขยายตัว 18.4%
- รองนายกฯและรมว.คลังกล่าวถึงความคืบหน้าการหารือกับผู้ว่าฯการรปท. ว่านโยบายการเงินที่จะพูดคุยกันนั้น คาดว่าน่าจะได้ข้อสรุปเดือนนี้

- ปก.รายงานไว้ในระหว่างวันที่ 16 ส.ค.-1 ต.ค.67 เกิดสถานการณ์น้ำท่วมในพื้นที่ 37 จังหวัด โดยรวมมีพื้นที่ได้รับผลกระทบ 220 อำเภอ 942 ตำบล 5,004 หมู่บ้าน ประชาชนได้รับผลกระทบ 181,870 ครัวเรือน มีผู้เสียชีวิตรวม 49 ราย และได้รับบาดเจ็บรวม 28 คน
- ปธน.สี จิ้นผิง กล่าวเมื่อวันที่ 30 ก.ย.67 ว่า ไต้หวันเป็น "ดินแดนอันศักดิ์สิทธิ์" ของจีน และกิจกรรม "แบ่งแยกดินแดน" เพื่อเอกราชของไต้หวันต้องถูก "ต่อต้านอย่างเด็ดขาด"
- BloombergNEF คาดว่าความต้องการซื้อเพลิงเครื่องบินโดยสารทั่วโลกในช่วงสามเดือนสุดท้ายของปีนี้จะอยู่ที่เฉลี่ย 6.66 ล้านบาร์เรล/วัน ลดลง 5.5% จากไตรมาสก่อนหน้า ซึ่งสอดคล้องกับการคาดการณ์การเดินทางตามฤดูกาลที่มีแนวโน้มซบเซาเล็กน้อยในช่วงปลายปี
- VIX พุ่งขึ้นกว่า 15% ปิดที่ระดับ 19.26 จุด หลังจากทะยานขึ้นเหนือระดับ 20 จุดในระหว่างวัน สะท้อนให้เห็นว่านักลงทุนมีความวิตกกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์ในตะวันออกกลาง

## PICKS OF THE DAY



**เป้าหมาย**  
44.00 / 45.00

**แนวรับ**  
40.00

**BUY**

**BBIK**

- รั่ม Data Center หุ่น
- Backlog หุ่นครึ่งหลัง



**เป้าหมาย**  
70.00 / 72.00

**แนวรับ**  
64.00 / 65.00

**BUY**

**CPN**

- มกท.ต่างชาติเที่ยวไทยสิงหา โต 20% y-y
- เปิดโรงแรม Dusit Thani Bangkok

**ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน**

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

ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2567\_0189



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486