

# รุกขาทตลาดหุ้น

29 ตุลาคม 2567

หวังเศรษฐกิจไทยโต 4-5%

**มุมมองตลาดหุ้นวันนี้**

**1,445 – 1,465**

**SET พลิกกลับมาเคลื่อนไหวแดนบวก:** แรงหนุนจากมุมมองที่เปิดรับต่อสินทรัพย์เสี่ยงของนักลงทุน และความหวังต่อศก.ไทย หากแต่จำกัดด้วยราคาน้ำมันดิบที่ร่วงลง และตัวเลขการค้าไทยที่ไม่สดใสนัก ทั้งนี้ คาด Sentiment หนุนมาจากมุมมองที่เปิดรับต่อสินทรัพย์เสี่ยงของนักลงทุน ท่ามกลางความคลายกังวลสถานการณ์ในตะวันออกกลาง สอดรับกับตลาดหุ้นสหรัฐฯที่ปิดบวก และ US bond yield 10 ปีที่ดัดตัวขึ้นทำระดับสูงสุดที่ 4.3% เมื่อคืนที่ผ่านมา โดย US bond ถูกขายในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย หลังมีรายงานว่าอิสราเอลได้โจมตีเป้าหมายทางทหารในอิหร่านเมื่อวันเสาร์ที่ผ่านมา แต่หลีกเลี่ยงการโจมตีแหล่งน้ำมัน โรงงานนิวเคลียร์ รวมทั้งเป้าหมายทางด้านพลเรือน ซึ่งคาดว่าจะช่วยจำกัดสงครามไม่ให้ลุกลามทั่วภูมิภาค นอกจากนี้ คาด SET Index จะได้ Sentiment หนุนจากความหวังต่อการฟื้นตัวและเติบโตของศก.ไทย หลัง 1) เมื่อวานนี้กร.เข้าพบนายฯพร้อมหารือแนวทางแก้ไขปัญหาศก. เสนอเรื่องเร่งด่วนที่รัฐบาลควรดำเนินการเพื่อฟื้นฟูศก.ทันที อาทิ การแก้ไขปัญหานี้ มาตรการกระตุ้นศก.เพิ่มเติม เป็นต้น รวมถึงเสนอแผนระยะเร่งด่วน-กลาง-ยาว และกร.ยังมีเป้าหมายให้ GDP ของไทยกลับมาเติบโตเฉลี่ยไม่ต่ำกว่า 4-5% ในปี 68 และ 2) วันนี้นายฯจะแถลงรายละเอียดกิจกรรมการท่องเที่ยวที่จะเกิดขึ้นในช่วงฤดูหนาว ซึ่งถือเป็นการประกาศความพร้อมในการต้อนรับนักท่องเที่ยวของไทย อย่างไรก็ตาม มองทางขึ้นจำกัด โดยหุ้นในกลุ่มพลังงานคาดถูกกดดันจากราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวลง 6.13% ปิดที่ \$67.38 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล ท่ามกลางความคลายกังวลสถานการณ์ในตะวันออกกลาง ด้านปัจจัยติดตามคืนนี้ ได้แก่ 1) การเปิดรับสมัครงานและอัตราการหมุนเวียนของแรงงานของสหรัฐฯเดือนก.ย.67 ตลาดคาดที่ 7.92 ล้านราย ลดลงจาก 8.04 ล้านรายในเดือนส.ค.67 และ 2) การเผยงบของ Alphabet, Visa และ AMD ซึ่งตลาดคาด EPS (GAAP) ที่ \$1.84 (+18% y-y), \$2.57 (+13% y-y) และ \$0.49 (+170% y-y) ตามลำดับ

**กลยุทธ์การลงทุน :** 1) ส่งออกสินค้า/บริการ: AAV, ASIAN, BA, CCET, ITC, STGT, TU, TVO 2) เติงงบ 3Q67: ADVANC, **AMATA**, BEM, PRM 3) ค่างาน MPF ส่งสัญญาณคงดอกเบี้ย: **BBL**, KBANK, KTB, SCB และ 4) Anti-comm.: GPSC, SCGP, TASCO

## ปัจจัยบวก

## ปัจจัยลบ

- ติดตามการประชุมกร.ในวันนี้ หลังรมว.คลังเผยจะมีการนำเสนอการแก้ไขสัญญาณรถไฟความเร็วสูง เชื่อม 3 สนามบิน เข้าสู่ที่ประชุม
- รมช.คมนาคมเผยว่าจากการตรวจเยี่ยมบวก. เพื่อเตรียมความพร้อมการเปิดใช้งานทางวิ่งเส้นที่ 3 ของท่าอากาศยานสุวรรณภูมิอย่างเต็มรูปแบบ ซึ่งได้เริ่มเปิดให้บริการไปตั้งแต่วันที่ 3 ต.ค.67 ทำให้ไทยมีขีดความสามารถรองรับเที่ยวบินได้เพิ่มมากขึ้น โดยเฉพาะท่าอากาศยานสุวรรณภูมิสามารถรองรับเที่ยวบินจากเดิม 68 เที่ยวบิน/ชั่วโมง เพิ่มขึ้นเป็น 94 เที่ยวบิน/ชั่วโมง
- ทกท.เปิดเผยถึงปริมาณการจราจรทางอากาศ ณ ท่าอากาศยานทั้ง 6 แห่งของ ทกท.ในปีงบประมาณ 2567 ว่ามีผู้โดยสารกว่า 119.29 ล้านคน เพิ่มขึ้น 19.22% y-y และ จำนวนเที่ยวบินรวมกว่า 7.32 แสนเที่ยว เพิ่มขึ้น 14.5% y-y ผู้โดยสารส่วนใหญ่เป็นชาวจีน และ มาเลเซีย
- ก.ดิจิทัลฯเผยผลสำรวจพบตัวชี้วัดด้านดิจิทัลส่วนใหญ่ดีขึ้นในทุกมิติ เช่น การเข้าถึงอินเทอร์เน็ตของครัวเรือนไทยอยู่ที่ 90.3% จากปีก่อนที่ 89.5% สัดส่วนนักศึกษาจบใหม่ระดับอุดมศึกษาสาขา STEM 33.26% จากปีก่อนที่ 23.69%

- ทางฝ่ายมีมุมมองเชิงลบต่อการเผยตัวเลขการค้าไทยเดือนก.ย.67 โดยการส่งออกขยายตัว 1.1% y-y ชะลอลงจาก 7% y-y ในเดือนส.ค.67 ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการขยายตัวของ GDP 3Q67 อย่างจำกัด ขณะที่การนำเข้าขยายตัว 9.9% y-y เร่งตัวขึ้นจาก 8.9% y-y ในเดือนส.ค.67 ทางฝ่ายมองส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากสินค้าราคาถูกจากจีนที่ยังคงเหลือไหลเข้าสู่ไทย ซึ่งเป็นผลกระทบทางลบต่อผู้ประกอบการภายในประเทศ โดยเฉพาะ SMEs
- โตโยต้า มอเตอร์ ประเทศไทย เผยตลาดรถยนต์เดือนก.ย.67 มียอดขายรวม 39,048 คัน ลดลง 37.1% y-y ซึ่งถือเป็นครั้งแรกของปีที่ยอดขายรายเดือนต่ำกว่า 40,000 คันเป็นครั้งแรกในรอบกว่า 4 ปี
- จีนส่งสัญญาณเตือนสหภาพยุโรปอีกครั้งเมื่อวานนี้ ว่าหาก EU พยายามเจรจาแยกต่างหากกับบรรดาบริษัทผู้ผลิต EV ในระหว่างที่กำลังเจรจากับรัฐบาลจีนอยู่นั้น จะถือเป็นการทำลายความเชื่อใจและกระทบต่อการเจรจาในภาพรวม
- ปรน.ยู.ครนเผยยู.ครนอาจจำเป็นต้องสู้รบกับทหารเกาหลีเหนือในเร็ววันนี้ เนื่องจากทหารเกาหลีเหนือในรัสเซียอาจเข้าสู่สมรภูมิรบภายในไม่กี่วันข้างหน้า

## PICKS OF THE DAY

	เป้าหมาย
	30.00 / 31.25
	BUY
AMATA	แนวรับ
	29.25

- 3Q67 ยอดขายเพิ่มขึ้นมาก
- คาด 3Q67 กำไรเติบโตดี

	เป้าหมาย
	153.50 / 157.50
	BUY
BBL	แนวรับ
	149.50

- คุณภาพสินทรัพย์ดีขึ้น
- อาจไม่มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติมเร็วๆนี้

### ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธิดา ชาญยิ่งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501  
 ชุติกาญจน์ สันติเมธวัชร, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928  
 กัทรณีย์ จตุรพร - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #094041  
 พศุทธิ์ โกววัฒน์ชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์  
 ชนพัฒน์ สุวิยานนท์ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2567\_0206S



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486