

รูกขาทตลาดหุ้น

6 พฤศจิกายน 2566

บวกหวังเฟดยุติขึ้นดอกเบี้ย

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

1,415 – 1,430

SET ขึ้นต่อด้วยหลายแรงหนุน: จาก 1) Sentiment ของตลาดหุ้นฝั่งสหรัฐเมื่อคืนวันศุกร์ปิดบวกทั้งสามตลาดเฉลี่ย 1.4% แรงหนุนจากข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐเมื่อคืนวันศุกร์เชิงลบ นำโดยอัตราว่างงานเพิ่มมากกว่าคาดและมากกว่าเดือนก.ย. ที่ 3.8% สู่เดือน ต.ค. ที่ 3.9% นอกจากนี้ การจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือน ต.ค. ยังต่ำกว่าคาด 1.8 แสนราย สู่ 1.5 แสนราย ทำให้ทาง Goldman Sachs คาดว่าจะเป็นเหตุผลหนึ่งที่จะส่งผลให้เฟดอาจจะยุติวงจรการขึ้นดอกเบี้ย แนวโน้มดังกล่าวสอดคล้องกับ Dollar Index ปิดวันศุกร์ทรุดตัวกว่า 1% สู่ 104.9 จุด และสอดคล้องกับ Fed Watchtool ที่เก็หน้าหนักคาดการณ์การประชุมรอบสุดท้ายของปีจะคงดอกเบี้ยที่ 5.25-5.50% โดยเริ่มมองการลดดอกเบี้ยจะเร็วขึ้นมาเป็นรอบประชุมเดือน พ.ค. 67 จากสัปดาห์ก่อนที่คาดการณ์การลดดอกเบี้ยครั้งแรกจะอยู่ช่วงการประชุมเดือน มิ.ย. 67 เป็นแรงหนุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตลาดทุน 2) ทางฝ่ายยังมองดัชนีหุ้นเริ่มมี Downside จำกัด จากการทยอยเผยงบ 3Q66 ของ บจ. ซึ่งในสัปดาห์นี้มีหุ้น Big Cap. หลายบริษัท นำโดย วันนี่ TU, วันฟูร CPAXT, PTTGC, วันพฤหัสบดี GULF, TRUE เป็นต้น ซึ่งจะเป็ความหวังเข้ามาช่วยพยุงดัชนี และ 3) วันนี่ลั้ Core CPI ไทย อาจลดลงจากเดือน ก.ย. ที่ 0.63%y-y โดยคาดเดือน ต.ค. ที่ 0.60% อาจเป็นแรงหนุนต่อกลุ่มจับจ่ายใช้สอยและภาคท่องเที่ยว ที่มองได้ประโยชน์นอกเหนือไปจากการพิจารณามาตรการ Digital Wallet และการเข้าสู่ฤดูกาลท่องเที่ยวปีแรกหลังโควิด-19 อย่างไรก็ตาม ยังต้องลั้ Fund-flow ต่างชาติว่าจะกลับเข้าซื้อหุ้นไทยหรือไม่ หลังพบแรงขายเริ่มแผ่วในระยะหลัง โดยในวันศุกร์ขายหุ้นไทยเพียง 575 ลบ. ขายสะสม 1.73 แสนลบ.YTD หากพลิกเป็นบวกจะสนับสนุน SET เดินหน้าขึ้นต่อ

กลยุทธ์การลงทุน : 1) เก็งงบ 3Q66 : OR, **ORI**, PTTGC, SAPPE, SAWAD, TRUE 2) ท่องเที่ยว+Spending : AOT, BAFS, CPAXT, CPN, KTC, MAJOR 3) รับเหมาฯ: CK, ITD, STEC 4) Selective : ADVANC, SCGP, **PTTEP**

ปัจจัยบวก

ปัจจัยลบ

- Foxconn ชัฟพายเออร์รายใหญ่แก่ Apple คาดยอดขายช่วงเทศกาลเฉลิมฉลองปลายปีนี้ จะมียอดขายสดใส สะท้อนกำลังซื้อฟื้นตัว
- อธิบดีกรมธุรกิจพลังงานเผยภาพรวมการใช้น้ำมันเชื้อเพลิง ม.ค. ถึงเดือน ก.ย.66 ที่ 153.54 ล้านลิตร/วัน (+1.9%y-y) โดยน้ำมันอากาศยานเพิ่ม 66.5%y-y สะท้อนการฟื้นตัวด้านการท่องเที่ยวหลังโควิด-19
- ศูนย์วิจัยกสิกรฯ เผยดัชนีภาวะ ศก.ครัวเรือน (ECI) เดือน ต.ค. และ 3 เดือนข้างหน้าปรับตัวขึ้นต่อเนื่องสู่ 38.5 และ 41.0 จุดตามลำดับ นอกจากนี้ยังมีมุมมองฟื้นตัวได้ต่อจาก ม.กระตุ้นภาครัฐ, การท่องเที่ยวฟื้นตัวสนับสนุน, การส่งออกที่ส่งสัญญาณดีขึ้น
- ประธาน บ. Gortune Investment เข้าหารือ ประธานที่ปรึกษา นายภา โดยแสดงความสนใจลงทุนในเขต EEC ในธุรกิจพลังงานสะอาด และแบตเตอรี่ในไทย

- NRF เฝยยอดค้าปลีกช่วงวันหยุดของสหรัฐ ช่องทาง E-Commerce จะเพิ่มขึ้นในช่วงเดือน พ.ย.-ธ.ค. เพียง 3-4% รายงานระบุว่างบประมาณครัวเรือนชาวอเมริกันที่ตึงตัว จะส่งผลให้ประชาชนระมัดระวังการใช้จ่ายมากขึ้นในช่วงเทศกาลวันหยุดที่จะมาถึงทั้งหมด
- นิเกอิ รายงานว่ากฎหมายสินค้าปลอดการตัดไม้ทำลายป่าของสหภาพยุโรป เสี่ยงที่จะกระทบวงกว้างกับธุรกิจยางพาราในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้หลายประเทศ ซึ่งรวมถึงไทย
- รอยเตอร์รายงานว่าการก่อสร้างอาคาร Elbtower มูลค่า 1.3 พันล้านยูโร ในเยอรมนีได้หยุดชะงักหลังผู้พัฒนาหยุดจ่ายเงินให้กับผู้สร้าง Lupp ทำให้เกิดความกังวลภาคอสังหาฯ ในเยอรมนี
- บริษัทเดินเรือ Maersk ของเดนมาร์ก มีแผนจะลดจำนวนพนักงาน 1 หมื่นราย จากความกังวลด้านอุปสงค์ นอกจากนี้ยังลดคาด EBIDA ปีนี้ลงสู่กรอบล่างของคาดการณ์ที่ 9,500-11,000 ล้านดอลลาร์


PICKS OF THE DAY



เป้าหมาย	9.45 / 9.60
แนวรับ	9.00

BUY

- ขาย RealX Token ได้หมดช่วยดันรายได้ไอเอน
- คั้มแล้ว ราคาหุ้นระดับนี้



เป้าหมาย	168.00 / 172.00
แนวรับ	160.00 / 163.00

BUY

- ราคาน้ำมันยังอยู่ระดับสูง
- 4Q66 ยังโตได้

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

สิริดา ชานูยั้งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
ชุตติกาญจน์ สันติเมธวัฐฐ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
กิตติ บัวบึง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #038313
พศุตม์ โงวิวัฒน์ชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
กักรณดิษฐ์ จตุรพร - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: C02566_0206