

รุกขาทตลาดหุ้น

7 พฤศจิกายน 2566

รอแรงสนับสนุน

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

1,410 – 1,425

SET แหว่งตัวในกรอบจำกัด : แรงหนุนจากมุมมองเชิงบวกต่อศก.ไทย หลังศสค.เผยกรณี Headline CPI เดือนต.ค. หดตัว 0.3% y-y เบื้องต้นมองว่ายังไม่เกิดภาวะเงินฝืด และมองว่าแนวโน้มการฟื้นตัวของศก.และนโยบายกระตุ้นศก.ของภาครัฐ จะช่วยให้เงินเฟ้อพุ่งอุปทานขยายตัวขึ้นได้ในอนาคต คาดเป็นปัจจัยช่วยคลายกังวลต่อภาวะการบริโภคเอกชน และเป็นปัจจัยหนุนต่อหุ้นในกลุ่มจับจ่ายใช้สอยและเกี่ยวเนื่อง ตามกำลังซื้อของผู้บริโภคที่สูงขึ้น นอกจากนี้ กำลังซื้อของผู้บริโภครยังมีแนวโน้มได้แรงหนุนจากการปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ หลังรมว.แรงงาน เผยในปีนี้จะมีการพิจารณาปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำอย่างแน่นอน แม้อาจไม่ใช่ 400 บาททั่วประเทศ เนื่องจากฐานค่าแรงขั้นต่ำในแต่ละจังหวัดไม่เท่ากันก็ตาม ด้านแรงกดดันจำกัดทางขึ้นของ SET Index คาดมาจาก Bond Yield 2 ปีและ 10 ปี ของสหรัฐฯ ที่ฟื้นตัวขึ้น ทดสอบระดับ 4.95% และ 4.67% ตามลำดับ ซึ่งจะเป็ปัจจัยกดดันต่อการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง กอปรกับนักลงทุนยังรอดติดตาม 1) การรายงานตัวเลขการค้าจีนเดือน ต.ค. ในวันนี้ ตลาดคาดการณ์ส่งออกหดตัว 3.5% y-y ดีขึ้นจากการหดตัว 6.2% y-y ในเดือนก.ย. การนำเข้าหดตัว 5.0% y-y ปรับตัวดีขึ้นจากการหดตัว 6.3% y-y ในเดือนก.ย. และดุลการค้าเกินดุล 8.1 หมื่นล้านเหรียญ เพิ่มขึ้นจากการเกินดุล 7.78 หมื่นล้านเหรียญในเดือนก.ย. ทั้งนี้ ตัวเลขการค้าจีนที่ปรับตัวดีขึ้น/แย่น้อยลง จะเป็นสัญญาณบ่งชี้ถึงการฟื้นตัวของศก.จีน และเป็นแรงหนุนต่อตลาดหุ้นในภูมิภาครวมถึง SET Index และ 2) การแสดงความเห็นของเจ้าหน้าที่เฟดในคืนนี้ ซึ่งรวมถึง นายจอห์น วิลเลียมส์ ปร.นิวยอร์ก เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ทิศทางอัตราดอกเบี้ยของเฟดในการประชุมเดือนธ.ค.

กลยุทธ์การลงทุน : 1) จบ 3Q66: AMATA, KCE, OR, PTT, PTTGC, SAPPE 2) จับจ่ายใช้สอย/ท่องเที่ยว และเกี่ยวเนื่อง : AAV, AOT, BA, BAFS, BJC, CPALL, SAWAD, TIDLOR 3) SET50: ITC, JMT และ 4) Selective play: ADVANC, GPSC, SCGP, WHA

ปัจจัยบวก

ปัจจัยลบ

- กรมเจรจาการค้าเผยออสเตรเลียได้ประกาศยุทธศาสตร์ศก.ในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้สู่ปี 83 ซึ่งจะช่วยกระตุ้นการค้าการลงทุนในอาเซียน รวมถึงไทย คาดมูลค่าการค้าจะขยายตัวถึง 6.3% หรือประมาณ 343 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ในปี 83
- ติดตามการประชุมครม. วันนี้ โดยปร.คน-อนุกรรมการนโยบายโครงการเติมเงินดิจิทัล 1 หมื่นบาท เตรียมรายงานข้อสรุปผลการหารือของคณะอนุกรรมการฯ นำเข้ามารายงานให้กับครม. รับทราบรายละเอียดทั้งหมดในวันนี้ ซึ่งอาจเผยให้เห็นถึงความคืบหน้าของโครงการดังกล่าว
- Saudi Aramco เผยว่าทางบริษัทได้คงราคาขายน้ำมันอย่างเป็นทางการ (OSP) สำหรับน้ำมันดิบประเภท Arab Light ให้กับลูกค้าชาวเอเชียในเดือนธ.ค. ซึ่งไม่เปลี่ยนแปลงไปจากเดือนพ.ย.

- บาร์เคลย์สคาดเฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมเดือนม.ค. แทนที่จะเป็นเดือนธ.ค. ตามการคาดการณ์ก่อนหน้านี้ และจะไม่มีปรับลดอัตราดอกเบี้ยก่อนเดือนก.ย.67
- Ifo เผยผลการสำรวจภาคการก่อสร้างที่อยู่อาศัยของเยอรมนี พบว่าในเดือนต.ค. บริษัท 22.2% ได้รายงานเรื่องยกเลิกโครงการก่อสร้างที่อยู่อาศัยซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 21.4% ในเดือนก.ย. ขณะที่หัวหน้าฝ่ายสำรวจของ Ifo เผยสถานการณ์เลวร้ายลงเรื่อยๆ โดยมีโครงการล้มเหลวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจากอัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้นและราคาก่อสร้างที่สูงขึ้น
- Accenture เผยผลสำรวจ โดยระบุว่าชาวอังกฤษวัยผู้ใหญ่เกือบ 2 ใน 3 วางแผนที่จะลดการใช้จ่ายในช่วงเทศกาลคริสต์มาสปีนี้ ซึ่งสะท้อนให้เห็นว่าชาวอังกฤษมีมุมมองเป็นลบต่อค่าครองชีพมากกว่าการสำรวจหลายครั้งที่ผ่านมา

PICKS OF THE DAY

	เป้าหมาย	59.00 / 60.00
	BUY	
	แนวรับ	56.50

- เก็งงบ ออกวันนี้
- ยังมีแรงส่งต่อเนื่อง

	เป้าหมาย	34.00 / 35.00
	BUY	
	แนวรับ	32.50

- คาด 3Q66 กำไรฟื้นแรง
- P/BV ค่อนข้างต่ำ

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

สิริดา ชานูยั้งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
 ชุตติกาญจน์ สันติเมธวัธ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
 ทิตติ บัวบึง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #038313
 พศุทธิ์ โง้ววิวัฒน์ชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

สุนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
 ภักธรณีย์ จตุรพร - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: C02566_0207