

รุกขาทตลาดหุ้น

10 พฤศจิกายน 2566

ข้างนอกไม่ไหว ข้างในรอดิจิทัล

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

1,390-1,415

SET มีโอกาสสองต่อ: โดยปัจจัยกดดันหลักมาจาก ถ้อยแถลงของประธานเฟดนายเจอโรม พาวเวล วานนี้ที่ชี้ว่า ผู้ดำเนินนโยบายการเงินยังไม่แน่ใจนักว่าอัตราดอกเบี้ยสูงพอสำหรับการดึงอัตราเงินเฟ้อลงสู่ระดับ 2% พร้อมระบุ เส้นทางการต่อสู้กับเงินเฟ้อที่ยังอีกยาวไกล สร้างความกังวลในตลาดทุนอีกครั้ง โดยพันธบัตรรัฐบาล 10-Year US Bond Yields ปรับตัวขึ้นวันเดียว กว่า 16 bps ขณะที่ 2-Year US Bond Yields ปรับตัวขึ้นเหนือ 5% ได้อีกครั้งหลังยืนต่ำกว่าระดับดังกล่าวมาตลอดสัปดาห์ กดดันภาพรวมการลงทุน คาดสร้าง Sentiment ลบให้หุ้นในกลุ่มชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ในเชิง Valuation ด้านปัจจัยภายในวันนี้ จับตาการแถลงของที่ประชุมใหญ่คณะกรรมการเงินดิจิทัล 1 หมื่นบาท ช่วงเวลาบ่ายสอง โดยจะมีการเสนอแนวทางให้นายกฯ พิจารณาว่านโยบายดังกล่าวจะครอบคลุมกลุ่มใดบ้าง ใช้วงเงินงบประมาณเท่าไร รวมถึงคาดว่าจะมีการชี้แจงที่มาของเงินงบประมาณที่มองจะเป็นงบประมาณที่เกี่ยวของตลอดอายุ 4 ปีของรัฐบาลชุดปัจจุบัน หากมีความชัดเจนหรือความคืบหน้า คาดจะกลับมาช่วยจำกัด Downside ของตลาดหุ้น ผ่านความหวังในหุ้น ค่าปลิก และการเงิน นอกจากนี้ประเด็นข้างต้นโดยรวมคงต้องจับตาแรงเท็งก์ทำไรในหุ้นที่ทยอยประกาศผลประกอบการ 3Q66 แม้วานนี้มีการทยอยขายหุ้นที่ผลประกอบการดีออกมาบ้าง แต่มองเป็นเพียงการขายลดความเสี่ยงก่อนจะรับทราบถ้อยแถลงของประธานเฟด ส่งผลให้หุ้นที่ผลประกอบการดียังมีความน่าสนใจ และเป็นแหล่งพักเงินที่ดีท่ามกลางภาวะตลาดที่ผันผวนจาก Sentiment ภายนอก ส่วนสัปดาห์หน้าติดตามการประกาศรายชื่อหุ้นเข้า-ออก MSCI ในวันที่ 14 พ.ย. คาด WHA TU และ CENTEL จะถูกนำเข้าคำนวณในดัชนีรอบนี้ จะเป็นอีกกลุ่มหุ้นที่ถูกเข้าเท็งก์ทำไรในระหว่างวัน

กลยุทธ์การลงทุน : 1) จบ 3Q66: AOT, BA 2) ย้ายฐาน: AMATA, WHA 3) Anti-Commodity : BGRIM, GPSC, SCGP 4) Selective: AP, ITC, MAJOR, BLA 5) ก่อเกี่ยวและเกี่ยวเนื่อง : CPN, AAV, CENTEL, SPA


ปัจจัยบวก

ปัจจัยลบ

- BOI เคาะมาตรการยกระดับอุตสาหกรรมยานยนต์ ยกเว้นภาษี 3 ปี วงเงินร้อยละ 50 ของเงินลงทุนในหุ่นยนต์และระบบอัตโนมัติ หนุนเปลี่ยนผ่านสู่เทคโนโลยีใหม่ พร้อมเผยแพร่ยอดขอรับส่งเสริมลงทุน 9 เดือน โต 31% มูลค่าทะลุ 5 แสนลบ.
- Krungthai COMPASS ประเมินภาคการท่องเที่ยวของไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่อง โดยในปี 2567 จะเร่งตัวแตะ 35 ล้านคน หรือฟื้นตัว 88% ของช่วงปี 62 จากความต้องการท่องเที่ยวของนักท่องเที่ยวทั่วโลกที่ยังอยู่ในระดับสูง
- IMF คงคาดการณ์ GDP ไทยปีนี้โต 2.7% ขณะเพิ่มเป้าปีหน้าเป็น 3.6% ระบุ วามสำเร็จในการจัดตั้งรัฐบาลชุดใหม่ของไทยคือโอกาสในการปฏิรูปที่เด็ดขาดและครอบคลุมเพื่อส่งเสริมผลผลิตภาพ
- ม.หอการค้าไทย เผยดัชนีเชื่อมั่นผู้บริโภค ต.ค. อยู่ที่ 60.2 จาก 58.7 ใน ก.ย. ดีสุดรอบ 44 เดือนจากศก.ดีขึ้นใกล้เคียงช่วงก่อนโควิด

- ตลก. เผย SET ต.ค. ร่วง 6.1% กังวลสงครามอิสราเอลยืดเยื้อ-ต่างชาติขายต่อเนื่อง โดยในเดือนต.ค.66 ผู้ลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 15,649 ล้านบาท
- 10 พ.ย. อิสราเอลยืนยันไม่มีการหยุดยิง มีเพียงการพักรบเพื่อมนุษยธรรม

PICKS OF THE DAY



| | |
|----------|---------------|
| เป้าหมาย | 11.50 / 12.00 |
| แนวรับ | 10.80 |

BUY



| | |
|----------|---------------|
| เป้าหมาย | 47.00 / 48.00 |
| แนวรับ | 42.00 |

BUY

- ตลาดอสังหาฯ เริ่มฟื้น
- 4Q66 ดันกำไรทั้งโต y-y ได้
- แข็งแกร่งกว่าตลาด

- Solar ที่อินเดียหนุนโตระยะยาว
- P/BV ค่อนข้างต่ำ

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

สิริดา ชานูยั้งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
 ชุตติกาญจน์ สันติเมธวีรุฬ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
 กิตติ บัวมิ่ง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #038313
 พศุตม์ โงวิวัฒน์ชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632
 ชุนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
 ภักธดนัย จตุรพร - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: C02566_0210