

# รูกขาทตลาดหุ้น

27 พฤศจิกายน 2566

ทางหลักยังซึ่มลงต่อ

**มุมมองตลาดหุ้นวันนี้**

**1,390 – 1,400**

**มอง SET ได้แรงบวกประปราย แต่แรงกดดันหนักแน่น:** แม้จะได้แรงหนุนจาก 1) Sentiment ตลาดหุ้นฝั่งยุโรปที่ปิดบวก รับแรงเข้าซื้อหุ้นในกลุ่มสื่อ, ค่าปลีก เช่นเดียวกับฝั่งสหรัฐที่ปิดบวกด้วยวอลุ่มเบาบาง จากตลาดหุ้นเปิดทำการเพียงครึ่งวันในวันศุกร์ แต่เป็นแรงหนุนต่อกลุ่มอุปโภคบริโภคจากเทศกาล Black Friday และวันขอบคุณพระเจ้า 2) แนวโน้มสงครามระหว่างอิสราเอลและกลุ่มฮามาสที่เริ่มทุเลาลง โดยในช่วงวันหยุดที่ผ่านมา กลุ่มฮามาสได้ปล่อยตัวประกันเพิ่มอย่างต่อเนื่อง ซึ่งรวมถึงแรงงานไทยในอิสราเอล ทำให้ขอบเขตของสงครามดูจำกัดมากขึ้น และ 3) ความหวังกองทุนหุ้น ESG เข้าพยุ่งดัชนี หลัง ครม.อนุมัติหลักการไปแล้ว อีกทั้งน่าจะได้ Sentiment บวกจากการประชุม COP28 ที่ดูไป อย่างไรก็ตาม ทางฝ่ายยังมองแรงกดดันตลาดหุ้นไทยยังไม่ทุเลา ทั้งจาก 1) ราคาน้ำมัน WTI ที่ลดลงกว่า 2% เมื่อคืนวันศุกร์ ปิดที่ 75.1 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล จากแนวโน้มการประชุมโอเปกพลัสที่ถูกลื่อนออกไปสู่วันที่ 30 พ.ย. สะท้อนความขัดแย้งด้านนโยบายการผลิตภายในกลุ่มโอเปก กดดันต่อหุ้นพลังงาน 2) ต่างชาติยังขายในตลาดหุ้นไทยในวันศุกร์ 1.15 พัน ลบ. และขายรวม 1.86 แสนลบ. YTD ตอกย้ำถึงภาพหลัก Fund-flow ที่ยังไหลออกจากตลาดหุ้นไทย ซึ่งเป็นแรงกดดันต่อหุ้น Big Cap สอดคล้องกับค่าเงินบาทที่อ่อนค่าเข้านี้ขึ้นเหนือ 35.3 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ และ 3) ญี่ปุ่นเผยดัชนี CPI เดือน ต.ค. ต่ำกว่าคาด 3.0% สู่ 2.9% มองเป็น Sentiment ลบต่อเอเชียภาคเข้านี้ นอกจากนี้ ช่วงเข้านี้ติดตามตัวเลขส่งออกเดือนต.ค.ของไทย คาด +9% y-y (ก.ย. 2.1%) เข้านี้คาดผลกำไรภาคอุตสาหกรรมจีนแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่อง และคืนนี้ติดตามฝั่งสหรัฐเผยยอดขายบ้านใหม่เดือน ต.ค. หากดีกว่าคาดจะส่งผลบวกต่อ Sentiment ภูมิภาค

**กลยุทธ์การลงทุน :** 1) SETESG: **AMATA**, TISCO, CPF, KTC, SCGP, WHA 2) Spending และการเงิน : AEONTS, BTG, CBG, KTC, OSP, SINGER, SAWAD และ 3) อาหาร: **TU**, ASIAN, CFRESH 4) Selective: NER, STA

## ปัจจัยบวก

## ปัจจัยลบ


- สถาบันวิจัยเศรษฐกิจเยอรมนี (ifo) เผยผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจเยอรมนีเดือน พ.ย. แม้ต่ำกว่าคาดเล็กน้อย แต่ฟื้นตัวดีขึ้นจากเดือน ต.ค.ที่ 86.9 จุด สู่เดือน พ.ย. ที่ 87.3 จุด
- โฆษก สำนักนายกฯ เผยยอดจองที่พักในไทยผ่าน Airbnb เพิ่มขึ้น 30% y-y จากนักท่องเที่ยวทั่วโลกที่สนใจท่องเที่ยวไทยในช่วงเทศกาลลอยกระทง รวมถึง High Season ปลายปีนี้ ซึ่งมีจุดหมายมาเยือนสูงสุดได้แก่ กรุงเทพฯ, เชียงใหม่ และพัทยา
- สมต.พาณิชย์ ตั้งเป้าดึงเงินลงทุนในเขต EEC ช่วงปี 66-70 รวม 5 แสนลบ. ซึ่งจะช่วยขยาย GDP ในพื้นที่เขตดังกล่าว 6.3%
- การประชุม COP28 ไทยได้เสนอ 4 แนวทางลดโลกร้อน โดยหนุนตั้งกองทุนชดเชยความสูญเสีย ซึ่งจะช่วยด้าน Carbon Credit และจะช่วยหนุนอุตสาหกรรมท่องเที่ยวไทยให้เติบโต

- ธนาคาร Barclays ของอังกฤษมีแผนลดต้นทุนรวม 1 พันล้านปอนด์ (1.25 พันล้านดอลลาร์) ซึ่งรวมถึงการเลิกจ้าง พนักงาน กว่า 2,000 ตำแหน่ง เช่นเดียวกับธนาคาร Lloyds Banking ที่เตรียมลดพนักงาน 5% คิดเป็น 2,500 ตำแหน่ง
- ททท.ลดเป้าหมายนักท่องเที่ยวจีนเข้าไทยปี 66 จากเดิม 4 - 4.4 ล้านคน สู่ 3.4-3.5 ล้านคน อย่างไรก็ตามทาง ททท.มองปีหน้านักท่องเที่ยวจีนจะฟื้นตัวเข้าไทยสู่ระดับ 8.2 ล้านคน

## PICKS OF THE DAY



<b>เป้าหมาย</b>	26.50 / 27.00
<b>BUY</b>	
<b>แนวรับ</b>	25.00



<b>เป้าหมาย</b>	14.70 / 15.00
<b>BUY</b>	
<b>แนวรับ</b>	14.00

- รายได้ค่าสาธารณูปโภคมีโอกาสขยายตัวสูงขึ้น
- 4Q66 มองยอดขายที่ดินยังเติบโต

- ราคาหุ้นลดลงจากระดับสูงแล้ว
- ระดับหนี้ต่ำ ยังลงทุนได้เพิ่ม

**ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน**

สิริดา ชานูยั้งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501  
 ชุติกาบุญจันทร์ สันติเมธีวสุฬ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928  
 กิตติ บัวมิ่ง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #038313  
 พศุตม์ โงวิวัฒน์ชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์  
 ภักรดนัย จตุรพร - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: C02566\_0220