

# รุกขาทตลาดหุ้น

27 ธันวาคม 2566

ขึ้นแล้ว ขึ้นอยู่ ขึ้นต่อ

**มุมมองตลาดหุ้นวันนี้**

**1,410 – 1,420**

**SET ขึ้นต่อในวันนี้:** แรงหนุนในเชิง Sentiment จากฝั่งสหรัฐฯ ที่ปิดบวกเมื่อคืนที่ผ่านมา ท่ามกลางการจับตาปรากฏการณ์ซานต้า แรลลี่ โดยได้แรงหนุนจากการคาดการณ์ที่ว่าเฟดจะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยอย่างรวดเร็วที่สุดในเดือนมี.ค.ปีหน้า สอดรับกับ CME FedWatch Tool ซึ่งให้น้ำหนัก 71% ที่เฟดจะปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในเดือนดังกล่าว อีกทั้ง การเปิดเผยดัชนีราคาบ้านทั่วประเทศในสหรัฐฯ โดย S&P CoreLogic CS ที่พุ่งขึ้นอย่างแข็งแกร่ง 4.8% y-y ในเดือนต.ค. จากระดับ 4.0% y-y ในเดือนก.ย. และเป็นการปรับตัวขึ้นมากที่สุดในปีนี้ได้กระตุ้นความเชื่อมั่นว่าศ.สหรัฐฯจะไม่เผชิญภาวะถดถอย แต่จะชะลอตัวลงอย่างค่อยเป็นค่อยไปหรือซอฟต์แลนดิ่ง นอกจากนี้ ความหวังต่อการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของเฟด รวมถึงความกังวลต่ออุปทานน้ำมันจากเหตุในทะเลแดง และความตึงเครียดในตะวันออกกลาง ได้ผลักดันให้ราคาน้ำมันดิบ WTI ปรับตัวขึ้น 2.7% ปิดที่ \$75.57 ต่อบาร์เรล ซึ่งจะเป็แรงหนุนต่อหุ้นในกลุ่มพลังงาน ด้านปัจจัยภายในประเทศคาดเป็นอีกแรงหนุนเช่นกัน หลัง **กรม.มิม** ตีต่ออายุลดค่าธรรมเนียมโอนและจดจำนองอสังหาฯ 1 ปี โดยสศค.คาดจะสนับสนุนให้ศก.ขยายตัวได้เพิ่มราว 0.5% เนื่องจากภาคอสังหาฯเป็นภาคธุรกิจขนาดใหญ่ที่มีชีพพลายเช่นจำนวนมาก ทั้งธุรกิจวัสดุก่อสร้าง รับเหมาก่อสร้าง และการจ้างงาน เป็นต้น อีกทั้ง คาด SET Index โดยเฉพาะหุ้นใน SETESG จะยังคงได้ **แรงหนุนจากกองทุน TESG** สอดรับกับนักลงทุนสถาบันที่เป็นผู้ซื้อสุทธิ 13 ใน 16 วันทำการ รวมแล้วกว่า 8.9 พันลบ. ในเดือนธ.ค. (MTD) ขณะที่หุ้นในกลุ่มท่องเที่ยวและจับจ่ายใช้สอยมีแนวโน้มได้แรงหนุนจากการฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวต่างชาติ และมาตรการรัฐ อาทิ การยกเว้นค่าผ่านทางในช่วงเทศกาลปีใหม่ รวมถึง Easy E-Receipt ที่จะเริ่มต้นในปีหน้า

**กลยุทธ์การลงทุน:** 1) ก่อเที่ยว+Spending: BA, BTG, CENTEL, CPALL, CPF, CPN, CRC, MINT, LH 2) SET50/100: ICHI, **ITC**, MOSHI 3) พลังงาน: BCP, PTTEP, SPRC, TOP 4) SETESG: BBL, BDMS, BCH, KBANK, SCB, SCC และ 5) Selective: AMATA, AP, **CK**, SPALI, WHA

## ปัจจัยบวก

## ปัจจัยลบ

- SCB EICประเมินว่ามูลค่าการส่งออกปี 67 มีแนวโน้มกลับมาขยายตัวที่ 3.7% โดยการส่งออกอาหารและเครื่องใช้ไฟฟ้าจะเป็นกลุ่มสินค้าหลักขับเคลื่อนการส่งออกไทยในปี 67
- กรมพัฒนาและการจดทะเบียนธุรกิจจัดตั้งใหม่เดือนพ.ย. มี 5,979 รายเพิ่มขึ้น 3.57% y-y โดยมีทุนจดทะเบียน 2.53 หมื่นลบ. แรงหนุนจากท่องเที่ยวเป็นหลัก ทั้งปีคาดการณ์จดทะเบียนธุรกิจอยู่ที่ประมาณ 8.4-8.6 หมื่นราย และมีทุนจดทะเบียนจัดตั้งอยู่ที่ประมาณ 5.5-6 แสนลบ.
- กองศก.การท่องเที่ยวและกีฬาเผยประเทศไทยมีจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติสะสมตั้งแต่ 1 ม.ค.- 24 ธ.ค. 66 จำนวน 27.25 ล้านคน
- กรม.ผ่านร่างพ.ร.บ.งบปี 67 วงเงิน 3.48 ล้านลบ.ขงเข้าสภาผู้แทนฯ 3-4 ม.ค.
- กรม.มิม ตีอนุมัติการนำเข้าข้าวโพดเลี้ยงสัตว์ และกากถั่วเหลืองตามเงื่อนไขเดิมที่เคยบังคับใช้มาก่อนหน้านี้ เพียงแต่ในครั้งนี้เป็นกรณีอนุมัตินำเข้าแบบปีต่อปี ต่างจากเดิมที่จะอนุญาตให้นำเข้ารอบละ 3 ปี

- GISTDA ติดตามสถานการณ์น้ำท่วมจากภาพดาวเทียม Cosmo-SkyMed-1 (ช่วงเย็น) วันที่ 25 ธ.ค. บริเวณภาคใต้ตอนล่าง รวมทั้งสิ้นประมาณ 89,027 ไร่ โดยมีพื้นที่ที่ได้รับผลกระทบมากที่สุดคือพื้นที่ปลูกข้าว รวมทั้งสิ้น 15,688 ไร่ นอกจากนี้ ยังเป็นพื้นที่เกษตรกรรมอื่นๆ ในพื้นที่ลุ่มต่ำริมสองฝั่งแม่น้ำสายหลักและสายรองของพื้นที่โดยรอบ
- ไฟแนนเซียลโกลบอลเผยธนาคารรายใหญ่ที่สุดของโลก 20 แห่ง ได้ปลดพนักงานลงอย่างน้อย 61,905 ตำแหน่งในปี 66 เมื่อเทียบกับการเลิกจ้างมากกว่า 140,000 ตำแหน่งในช่วงวิกฤตการเงินโลกเมื่อปี 50-51
- ปรน.จีนกล่าวว่าจีนจะขัดขวางผู้ใดก็ตามที่จะแบ่งแยกไต้หวันออกจากจีนไม่ว่าทางใดทางหนึ่ง

## PICKS OF THE DAY

	<b>เป้าหมาย</b>
	21.20 / 22.00
	<b>BUY</b>
<b>CK</b>	<b>แนวรับ</b>
	19.70 / 20.00

- งานประมูลภาครัฐปีหน้าจะเยอะกว่าปกติ
- คาดกำไร 4Q66 โตต่อ

	<b>เป้าหมาย</b>
	22.00 / 22.50
	<b>BUY</b>
<b>ITC</b>	<b>แนวรับ</b>
	20.50 / 21.00

- ตัวเลขส่งออกดีขึ้น
- คาดกำไร 4Q66 พิคสุด

### ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาบุญยังรงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501  
ชุตติกาญจน์ สันติเมธวีรุฬ, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928  
กิตติ บัวบึง - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #038313  
พศุตม์ โจ้ววัฒนชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์  
ภักรดนัย จตุพร - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: C02566\_0241