

หุ้นไหน? อาการหนัก!

เผยแพร่วันที่ 14 ตุลาคม 2568

แชร์:    [คัดลอกลิงค์](#)

หุ้นวิชั่น – ทิศทางตลาดหุ้นไทยสัปดาห์นี้: ตลาดตลาด จะถูกกดดันจากปัจจัยลบภายนอก โดยเฉพาะอย่างยิ่งความกังวลเรื่องสงครามการค้าสหรัฐฯ-จีน ที่ปะทุขึ้นอย่างรุนแรง โดยประธานาธิบดีทรัมป์ได้ประกาศเตรียมเก็บภาษีเพิ่มเติม 100% กับจีนและควบคุมการส่งออกซอฟต์แวร์ที่สำคัญ มีผลตั้งแต่วันที่ 1 พ.ย. (ที่มา-บล.ดาโอ)

การประกาศดังกล่าวทำให้ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ดิ่งหนักที่สุดในรอบ 6 เดือน และกดดันหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีอย่างหนัก สงครามการค้าครั้งนี้คาดว่าจะส่งผลกระทบต่อตลาดหุ้นเอเชียและไทย โดยเฉพาะหุ้น 2 กลุ่มนี้ คือส่งออกและโคกภัณฑ์

นอกจากนี้ยังมีแรงกดดันจากหุ้นรายตัวคือ DELTA* ที่ปรับตัวลงแรง ทั้งนี้ ประเมินกรอบดัชนี สัปดาห์นี้ ไว้ที่ 1270-1300 จุด

#กลยุทธ์การลงทุน

- นอกจาก DELTA จะเป็นตัวตลาดหุ้น ความกังวลรอบใหม่ในเรื่องสงครามการค้าสหรัฐฯ-จีน จะทำให้นักลงทุนตกใจ (เพราะไม่คาดว่าจะกลับมาได้อีก) หากยังไม่คลี่คลาย จะกดดันมาถึงตลาดหุ้นไทยที่จะเปิดทำการในวันนี้ด้วย(14 ต.ค.)
- กลยุทธ์หลัก ปรับเป็นชะลอการลงทุน หลังตลาดอาจถูกกระทบจากสงครามการค้า แต่สินทรัพย์ที่ได้ประโยชน์ จะเป็นกลุ่มหุ้น High Dividend และราคาทองคำ
- การนำแนวคิดของกระทรวงการคลังในเรื่อง TISA และการกระตุ้นการลงทุนของรัฐบาลมาใช้ จะเป็นบวกต่อหุ้นขนาดใหญ่ (SET50) และหุ้นที่อิงกับการลงทุนไม่จำกัดแค่โรงไฟฟ้า (GULF, BGRIM, GUNKUL) แต่จะเป็นหุ้นหลักในกลุ่มอื่นๆ ที่ราคายังขึ้นมาไม่มาก เราชอบ 2 ตัว WHA , AOT
- หุ้นในพอร์ตแนะนำ : นำ GULF ออก และคงหุ้นที่เหลือไว้ หุ้นในพอร์ตประกอบไปด้วย WHA*(20%), SISB(10%), PTTEP(10%), ADVANC(20%)
- วิเคราะห์ทางเทคนิค: KKP, BGRIM

ปัจจัยในประเทศ:

ที่อาคารรัฐสภา เพื่อป้องกันปัญหาการตรวจสอบองค์ประชุม เนื่องจากในวันดังกล่าวจะมีการประชุมร่วมกันของรัฐสภาเพื่อพิจารณาร่างแก้ไขรัฐธรรมนูญเพิ่มเติมมาตรา 256 และแก้ไขเพิ่มเติมหมวด 15/1 ซึ่งเกี่ยวข้องกับการจัดตั้ง สภาร่างรัฐธรรมนูญ (ส.ส.ร) การประชุมครั้งนี้ถือเป็นการพิจารณาในวาระแรก และดาโอ คาดว่าการพิจารณาในวาระที่ 2 และ 3 จะแล้วเสร็จและนำมาพิจารณาได้กันในสมัยประชุมหน้า (ช่วงเดือนธันวาคม 2568)

- การเจรจาภาษีกับสหรัฐฯ คาดว่าจะมีการหารือถึงความคืบหน้าในการเจรจาภาษีกับสหรัฐฯ รวมถึงการแต่งตั้งทีมไทยแลนด์ชุดใหม่ที่จะเจรจากับสหรัฐฯ เพื่อลดอัตราภาษีนำเข้าที่ไทยได้รับในขั้นต้นที่ 36%
- ผลประกอบการกลุ่มธนาคาร หุ้นกลุ่มธนาคารเตรียมรายงานผลประกอบการไตรมาส 3/2568 โดย TISCO จะเป็นรายแรกที่รายงานในวันที่ 14 ต.ค. นี้ ตามด้วย KKP* ในวันที่ 20 ต.ค. และ BBL*, KBANK*, KTB*, SCB*, TTB* ในวันที่ 21 ต.ค. ... DAOL ประเมินกำไรหุ้นธนาคาร 5 ตัวที่ประมาณการกำไร ไว้ที่ 5.6 หมื่นลบ. +2.2% yoy ; -0.6% qoq ด้านกำไรตลาด คาดไว้เบื้องต้น ที่ 2.46 แสนลบ. 5%yoy;-13%qoq
- Fund Flow และค่าเงินบาท นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิในตลาดหุ้นไทย 1,713.22 ล้านบาท และซื้อสุทธิในตลาดพันธบัตร 29 ล้านบาท ณ วันที่ 10 ต.ค. เงินบาทปิดตลาดเย็นวันดังกล่าวที่ระดับ 32.73 บาท/ดอลลาร์ โดยเป็นการแข็งค่าเล็กน้อยจากช่วงเช้าที่ 32.77 บาท/ดอลลาร์ และเคลื่อนไหวตามทิศทางตลาดโลก ดาโอทราบว่าผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท) กล่าวว่า ธปท. ยังมีช่องว่างในการลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายเพื่อสนับสนุนเศรษฐกิจหากจำเป็น และมีการจับตาความผันผวนของค่าเงินบาทที่มาจาก การซื้อขายทองคำออนไลน์
- หุ้นรายตัว หุ้น DELTA* ปรับตัวลงแรงเมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมา และเป็นปัจจัยจุดตลาดหุ้นไทย หลังจากถูกขึ้น Trading Alert: Cash Balance ตั้งแต่ 10-30 ต.ค.68 ... โดย DELTA มีผลต่อดัชนี -12 จุด (ในอดีต การลดลงของราคาหุ้น DELTA ช่วงที่ติด Cash Balance เฉลี่ย -12% ; วันศุกร์ -9%)
- สถานการณ์ ไทย-กัมพูชา ยังต้องคอยติดตาม หลังผ่านเส้นตายที่ให้ ประชาชนเขมรย้ายออกจากพื้นที่

ปัจจัยต่างประเทศ

- สงครามการค้าสหรัฐฯ-จีน ประธานาธิบดีทรัมป์ได้ประกาศเตรียมเก็บภาษีเพิ่มเติม 100% กับจีน ... ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ดิ่งหนักสุดใน 6 เดือน หุ้นเทคโนโลยี ได้รับผลกระทบหนักสุดจากความกังวลห่วงโซ่อุปทาน สิ้นทรัพย์ปลอดภัย แร่เงินพุ่งสูงขึ้น 3.7% ใกล้ระดับ \$50 ต่อออนซ์ และเกิดการแห่เข้าสู่ทองคำและ Treasuries ด้านคริปโตเคอร์เรนซีถูกเทขายอย่างรุนแรง คาดมีผลกระทบมาถึงตลาดหุ้นเอเชียรวมถึงไทย โดยเฉพาะหุ้นส่งออกและ Commodity
- ข้อพิพาทภาษีของทรัมป์ คำสั่งศาลอุทธรณ์ที่อนุญาตให้มีการบังคับใช้ภาษีทรัมป์ จะครบกำหนดในวันที่ 14 ตุลาคมนี้ โดยศาลสูงสุดได้กำหนดให้มีการไต่สวนด้วยวาจาในวันที่ 5 พฤศจิกายน 2568 ความไม่แน่นอนทางกฎหมายนี้ส่งผลกระทบต่อความมั่นคงของภาษีนำเข้า
- การปิดหน่วยงานรัฐบาลสหรัฐฯ (Government Shutdown) ค้างคาอยู่ และนักลงทุนยังรอความคืบหน้าประเด็นงบประมาณอุดหนุนภายใต้กฎหมาย Obamacare ที่ยังไม่ได้ออกสรุป การปิดหน่วยงานยังทำให้เกิดการเลิกจ้างพนักงานรัฐบาลหลายพันคน

GS*, C*, BLK* ในวันที่ 14 ต.ค. และ MS*, BAC* ในวันที่ 15 ตุลาคม

- ตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ ราคาทองคำและแร่เงินพุ่งสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ โดยเฉพาะแร่เงินที่พุ่งขึ้นใกล้ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์เหนือ \$50 ต่อออนซ์ ซึ่งเกิดจากความกังวลด้านความไม่แน่นอนทางการคลังในสหรัฐฯ และความต้องการสินทรัพย์ปลอดภัย

#ตัวเลขเศรษฐกิจและ Event

- TH-การประชุมคณะรัฐมนตรี (ครม.) (14 ต.ค.)
- TH-การประชุมคณะรัฐมนตรีเศรษฐกิจนัดแรก (15 ต.ค.)
- TH-การประชุมรัฐสภาเพื่อพิจารณาร่างแก้ไขรัฐธรรมนูญเพิ่มเติมมาตรา 256 แก้ไขเพิ่มเติมหมวด 15/1(14-15 ต.ค.)
- CH-PPI และ CPI YoY จวต ก.ย (15 ต.ค.)
- US-CPI YoY จวต ก.ย. (15 ต.ค.) และ PPI YoY จวต ก.ย.(16 ต.ค.)
- US-Initial Jobless Claims (16 ต.ค.)
- EC-CPI YoY จวต ก.ย.(17 ต.ค.)

#hoonvision

#set

#ตลาดหุ้นไทย

#วิพากษ์หุ้นไทย

#หุ้น

#หุ้นวิชั่น

แชร์:



คัดลอกลิงค์