

เปิดมุมมอง 3 โบรกฯ ส่องกลยุทธ์ลงทุน พร้อมเสิร์ฟหุ้นเด่นวันนี้



ข่าวล่าสุด | 24 ตุลาคม 2025

#ทันหุ้น – บล.ฟินันเซีย ไซรัส แนวโน้มตลาดวันนี้ คาด SET Index จะแกว่งตัวในแดนบวกได้ต่อเนื่อง โดยมี High เดิมโซน 1,315+- จุด โดยตลาดคาดหวังเชิงบวกต่อการพบกันระหว่างทรัมป์และสี จิ้น ผิงในสัปดาห์หน้าในประเด็นภาษีการค้า ขณะที่กลุ่มพลังงานต้น-กลาง น้ำคาดหนุนตลาดตามราคาน้ำมันดิบที่พุ่งแรง 5% หลังสหรัฐฯ ประกาศคว่ำบาตรบริษัทพลังงานรายใหญ่รัสเซีย ได้แก่ Lukoil และ Rosneft เพื่อกดดันให้รัสเซียทำข้อตกลงยุติสงครามในยูเครน

ส่วนปัจจัยสำคัญที่นักลงทุนรอติดตามคือนี้คือตัวเลข US CPI (ตลาดคาด Headline +0.4% m-m, +3.1% y-y Core +0.3% m-m, +3.1% y-y) หากออกมาไม่สูงกว่าที่คาด เราประเมินว่าตลาดจะตีความในเชิงบวก โดยเฉพาะความคาดหวังต่อการปรับลดดอกเบี้ยของ Fed ซึ่งปัจจุบันมองลดอีก 2 ครั้งปีนี้และ 3 ครั้งปีหน้า ขณะที่ประเด็น Government Shutdown ปัจจุบันยังไม่มีพัฒนาการเพิ่มเติม ด้านปัจจัยในประเทศยังมี Catalyst ยังอยู่ที่ผลบวกจากการอัดฉีดเม็ดเงินกระตุ้นเศรษฐกิจซึ่งจะเริ่มในสัปดาห์หน้าทั้งโครงการคนละครึ่งพลัสและกระตุ้นการท่องเที่ยวผ่านการลดหย่อนภาษี ซึ่งจะช่วยลดผลกระทบเชิงลบจากการส่งออกที่ชะลอตัว ซึ่งเรายังมองเป็นปัจจัยหนุนกลุ่ม Domestic

Play ในระยะ 3-6 เดือนข้างหน้า ระยะสั้นจับตามลประกอบการ 3Q25 ฟัง Real Sector ซึ่งภาพรวมกำไรคาดไม่สดใสจาก Low Season และเศรษฐกิจที่ซบเซา แต่โฟกัสคือจะนำไปสู่การปรับลดประมาณการ EPS ปี 2025-26 ลงเพิ่มเติมหรือไม่

กลยุทธ์ : เลือกลงทุนในหุ้น Domestic และ Consumption Play ที่มีแนวโน้มกำไร 2H25 แข็งแรง

หุ้นเด่นเดือน ต.ค. : CPALL, ICHI, KTB, MTC, SYNEX

FSSIA Portfolio : BA, BDMS, CENTEL, CPALL, ICHI, KTB, MTC, SYNEX

หุ้นเด่นวันนี้ : PTTEP

- แนะนำ “เก็งกำไร” ราคาเป้าหมายเฉลี่ยจาก IAA Consensus 133.85 บาท
- ระยะสั้นคาดการณ์ราคาหุ้นจะได้ Sentiment จากราคาน้ำมันที่พุ่งขึ้นราว 5% หลังสหรัฐฯประกาศคว่ำบาตร 2 บริษัทพลังงานรายใหญ่รัสเซีย ได้แก่ Lukoil และ Rosneft เพื่อกดดันให้รัสเซียทำข้อตกลงยุติสงครามในยูเครน
- ภาพเทคนิคแม้ภาพรวมระยะกลางจะยังเป็น Sideways Down แต่ระยะสั้นไม่หลุดต่ำกว่าแนวรับ 105 บาทและเริ่มมีแรงซื้อหนุนราคาฟื้นตัวกลับ ทำให้มีโอกาสไต่ระดับเข้าหาแนวเส้นต้นทุนค่าเฉลี่ยต่างๆ
- แนวรับ 105 บาท แนวต้าน 110-112//115 บาท

ด้าน บล.ดาโอ คาดมีแนวโน้มที่ดัชนีจะเคลื่อนไหวในทิศทางบวก โดยได้รับแรงหนุนจากหลายปัจจัย ทั้งจากการรับรู้ราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวสูงขึ้นจากการคว่ำบาตรรัสเซีย (บวก/ลบ) การคาดการณ์เชิงบวกเกี่ยวกับการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนที่กำลังจะเกิดขึ้น และดัชนี SET ที่กลับมาขึ้นเหนือระดับ 1300 จุดได้อีกครั้ง ปัจจัยสำคัญที่สนับสนุนคือ นักลงทุนต่างประเทศที่ซื้อสุทธิทั้งในตลาดหุ้นและตลาดตราสารหนี้ ในวันก่อนหน้า

ปัจจัยในประเทศ

- Fund Flow: เมื่อวันที่ 22 ต.ค. นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิในตลาดหุ้นไทย (SET+MAI) จำนวน 4,095 ล้านบาท และซื้อสุทธิในตลาดตราสารหนี้ 2,435 ล้านบาท เงินบาทปิดที่ระดับ 32.89 บาท/ดอลลาร์ โดยอ่อนค่าลงจากช่วงเช้าตามทิศทางราคาทองคำที่ร่วงลง
- การเมือง/สังคม: กระแสข่าวเกี่ยวกับ “สแกนเมอร์” ยังคงเป็นประเด็นสำคัญ โดยเป็นส่วนหนึ่งที่ทำให้นายวรวัจน์ ธีรวัฒน์ ลาออกจากตำแหน่ง รมช.คลัง เพื่อไม่ให้เรื่องส่วนตัวเป็นอุปสรรคต่อภารกิจของรัฐบาล มีรายงานว่าเครือข่ายแก๊งสแกนเมอร์ที่หลบหนีจากกัมพูชา กำลังย้ายฐานเข้ามาในประเทศไทย พรรคประชาชน (ปชช.) กำลังติดตามตรวจสอบประเด็นอาชญากรรมข้ามชาตินี้อย่างใกล้ชิด และเตือนว่าจะยื่นอภิปรายไม่ไว้วางใจหากรัฐบาลเพิกเฉย
- การเมืองภายใน: น.ส.แพทองธาร ชินวัตร ลาออกจากตำแหน่งหัวหน้าพรรคเพื่อไทย (พท.) เพื่อเปิดโอกาสให้พรรค “ยกเครื่อง” พลิกโฉม พรรค พท. กำหนดจัดประชุมใหญ่วิสามัญในวันที่ 31 ต.ค. เพื่อเลือกหัวหน้าพรรคคนใหม่ ชื่อที่ถูกกล่าวถึงอย่างเด่นชัดคือ นายจาตุรนต์ ฉายแสง และนายจุลพันธ์ อมรวิวัฒน์
- กัมพูชา: การประชุมคณะกรรมการการเขตแดนร่วมไทย-กัมพูชา (JBC) สมัยวิสามัญ ได้ข้อตกลงในการดำเนินการสำรวจและจัดทำหลักเขตแดนบริเวณบ้านหนองจาน-หนองหญ้าแก้ว โดยเห็นชอบที่จะสร้างหลักเขตแดนใหม่ทดแทน 15 หลัก และนำเทคโนโลยี LiDAR มาใช้ในการทำแผนที่ ซึ่งอาจช่วยลดสถานการณ์ความตึงเครียดลงได้
- ผลประกอบการกลุ่มธนาคาร: ผลประกอบการกลุ่มธนาคารในไตรมาสนี้ออกมาดีกว่าที่คาดการณ์ โดยทำกำไรรวม 7.3 หมื่นล้านบาท สูงขึ้น 14% เมื่อเทียบกับปีก่อน และสูงขึ้น 11% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ซึ่งยังคงเป็นกลุ่มที่สามารถหนุนตลาดได้

ปัจจัยต่างประเทศ

- ราคาน้ำมันและการคว่ำบาตรรัสเซีย: ข่าวสำคัญคือ ประธานาธิบดีทรัมป์ ยกเลิกการคว่ำบาตรรัสเซียและประกาศคว่ำบาตรบริษัทน้ำมันรายใหญ่ที่สุด 2 แห่งของรัสเซีย ได้แก่ Rosneft PJSC และ Lukoil PJSC ขณะที่สหภาพยุโรป (EU) ได้ประกาศมาตรการคว่ำบาตรชุดที่ 19 ซึ่งรวมถึงการห้ามนำเข้า LNG ของรัสเซียด้วย ข่าวดังกล่าวส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบพุ่งสูงขึ้น 3-5% ซึ่งเป็นบวกต่อหุ้น PTTEP และกลุ่มโรงกลั่นน้ำมัน แต่จะเพิ่มแรงกดดันต่อเงินเพื่อโลกและส่งผลกระทบต่อหุ้นที่เป็นผู้ใช้น้ำมันเป็นวัตถุดิบ เช่น กลุ่มปิโตรเคมี สายการบิน และโรงไฟฟ้า
- เกรจาการค้าสหรัฐฯ-จีน: นายเหอ ลี่เฟิง รองนายกรัฐมนตรีของจีน มีกำหนดจะพบปะกับเจ้าหน้าที่สหรัฐฯ ที่มาเลเซีย ระหว่างวันที่ 24 - 27 ต.ค. เพื่อคลี่คลายความขัดแย้งทางการค้าที่ดำเนินอยู่ การเจรจานี้เกิดขึ้นท่ามกลางความตึงเครียดที่เพิ่มขึ้นจากการที่จีนควบคุมการส่งออกแร่แร่ลิเทียม และสหรัฐฯ ขู่จะตอบโต้ด้วยการขึ้นภาษี 100% และจำกัดการส่งออกซอฟต์แวร์ที่สำคัญ แต่มีข่าวบวกเช่นกันว่า ผู้นำทั้งสองประเทศ มีกำหนดการที่จะคุยกันแล้วในสัปดาห์หน้า
- China 4th Plenum และนโยบาย 5 ปี: ผลการประชุมกำหนดเป้าหมายหลัก 5 ปี คือ การพึ่งพาตนเองด้านเทคโนโลยี (Tech Self-reliance) และการกระตุ้นอุปสงค์ในประเทศ (Domestic Demand) นักวิเคราะห์มองว่าการเน้นย้ำนี้จะช่วยขับเคลื่อนการลงทุนในภาคส่วนเทคโนโลยีฮาร์ดแวร์, เซมิคอนดักเตอร์, AI, และพลังงานสีเขียว ดัชนี CSI 300 Index ปรับตัวขึ้น 0.3% และธนาคารกลางจีนกำหนดค่ากลางของเงินหยวนที่ 7.0918 ต่อดอลลาร์ ซึ่งแข็งค่าที่สุดในรอบปี

ขณะที่ บล.คิงส์ฟอร์ด ประเมินแนวรับดัชนี SET ที่ 1,290 แนวต้าน 1,310 - 1,320 คาดดัชนีได้แรงหนุนจากกลุ่มพลังงาน และรอผลการประชุมเฟด & การหารือสหรัฐฯ - จีนในการประชุม Apec ในสัปดาห์หน้า แนะนำทยอยซื้อกลุ่มโรงไฟฟ้า

GULF,BGRIM,GUNKUL,EGCO,BCPG ได้ประโยชน์จากโครงการโซลาร์ชุมชน & Direct PPA / กลุ่มไอซีที ADVANC,TRUE คาดกำไร

Q3/68 เติบโตได้ปัจจัยหนุนจากเทรนด์การใช้ AI /กลุ่มค้าปลีก & ท่องเที่ยว CPALL,CPAXT,TNP, AAV,ERW,CENTEL จาก ม.กระตุ้นเศรษฐกิจ/ เก่งกำไร PTT,PTTEP

MAGURO* (ซื้อเก็งกำไร / ราคาเป้าหมาย IAA Consensus 30.75 บาท) แนวโน้มผลประกอบการ 3Q68 ปรับตัวขึ้นได้ต่อ +QoQ, +YoY หนุนจากการเติบโต SSSG ของสาขาเดิมที่เริ่มฟื้นตัว แต่ key driver หลักยังมาจากการเปิดสาขาใหม่เป็น 49 สาขา (จาก 2Q68 ที่ 45 สาขา) แนวโน้ม 4Q68 คาดกำไรเร่งตัวขึ้นต่อเนื่องจากเป็น high season และมีแผนเปิดสาขาใหม่อีก 3 สาขา ทั้งนี้ในปี 68 ผู้บริหารคาดการณ์ได้โต +30%YoY และตั้งเป้าหมายยอดขาย 5 พันล้านบาท ภายในปี 2572 ด้วยอัตรากำไรขั้นต้น 50-55% เบื้องต้น Consensus ตลาดคาดการณ์ปี 68-69 ที่ 142 ล้านบาท +46%YoY และ 185 ล้านบาท +30%YoY

GFPT(ซื้อเก็งกำไร/ ราคาเป้าหมาย IAA Consensus 12.66 บาท) กำไรสุทธิ 2Q68 อยู่ที่ 642 ลบ.(+10%YoY,+1%QoQ YoY) แม้กดดันบ้างจากไตรมาสก่อน McKey มี Fx gain แต่ชดเชยได้ด้วยปริมาณการเชิอดที่สูงขึ้นรวมถึงราคาขายยุโรปสูงขึ้น ส่วนช่วง 3Q68 คาดการดำเนินงานยังคงอยู่ในเกณฑ์ดีต่อเนื่องตามฤดูกาล ขณะที่ต้นทุนอาหารสัตว์ยังไม่สูง ด้านตัวเลขส่งออกไทย(หน่วยusd)ก.ค.-ส.ค.68 ไก่แช่แข็ง +2%YoY และ ไก่แปรรูป +3%YoY ปัจจุบัน ตลาดคาดว่าในปี68 และ69 กำไรสุทธิของ GFPT จะประกอบตัวอยู่ที่2,248 ลบ. (+14%YoY) และ 2,220 ลบ.(-1%YoY) ตามลำดับ



PTTEP

SET



รายงาน : ธีธารัตน์ เห็นพร้อม