

Nonfarm แข็งแกร่งเกินคาด

คาด SET วันนี้ Sideways ในกรอบ 1,575-1,600 จุด มีทั้งปัจจัยบวกและปัจจัยลบที่กระทบต่อตลาดหุ้น กลยุทธ์ Selective Buy ในกลุ่มที่ได้รับประโยชน์จากแผน PDP 2026 หุ่นแนะนำวันนี้ “GULF”

ตลาดหุ้นสหรัฐปรับตัวลดลง หลังตัวเลขจ้างงาน (Nonfarm payrolls) เพิ่มขึ้น 162,000 ตำแหน่ง มากกว่าที่ตลาดคาด 56,000 ตำแหน่ง อัตราการว่างงานทรงตัวที่ 4.1% สะท้อนว่าเศรษฐกิจและตลาดแรงงานยังไม่อ่อนแอ แต่ในมุมตลาดหุ้นกลับเป็นข่าวลบ เพราะ Fed มีเหตุผลมากขึ้นในการใช้นโยบายเข้มงวดต่อไป

ราคาน้ำมันยังคงอยู่ในระดับสูง โดย WTI อยู่ที่ระดับ 91 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล จากความตึงเครียดสหรัฐ-อิหร่าน เพิ่มความกังวลเรื่องเงินเฟ้อมากขึ้น รวมถึง US Bond yield 10Y ยังคงอยู่ในระดับสูงที่ 4.78% ซึ่งเป็นปัจจัยที่กดดันมูลค่าหุ้น โดยเฉพาะหุ้น Growth ที่ซื้อขายด้วย Valuation ที่สูง

ต่างชาติซื้อหุ้นไทยเล็กน้อย 121 ล้านบาท แต่ภาพรายสัปดาห์ซื้อสุทธิ 3,148 ล้านบาท สะท้อนว่า Fund flow เริ่มกลับมา ส่วนปัจจัยสำคัญในประเทศ ได้แก่ การเปิดรับฟังความคิดเห็นต่อแผน PDP ฉบับใหม่ช่วยสร้าง Sentiment บวกกับกลุ่มโรงไฟฟ้า

คาด SET วันนี้แกว่งตัวในกรอบ 1,575-1,600 จุด กลยุทธ์ Selective Buy เน้นหุ้นที่มีประเด็นบวกจากปัจจัยเฉพาะกลุ่ม ทั้งนี้หาก SET สามารถผ่าน 1600 จุดได้จะเป็นสัญญาณบวกที่มีโอกาสปรับตัวขึ้นต่อ

ณัฐพล พืชราพิมล

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐาน #019979
Nattapon.p@liberator.co.th

อภิวัฒน์ ทวีศิริเวทย์

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยเทคนิค #04878
Apiwat.p@liberator.co.th

Daily Pick: GULF

ราคาเป้าหมาย
เชิงกลยุทธ์ (บาท)

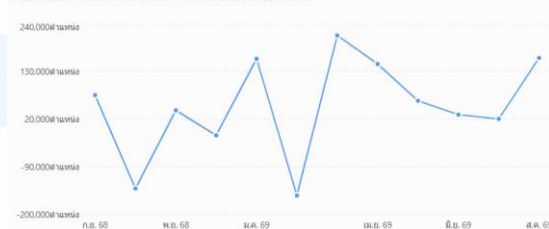
65.00

- แนวโน้มครึ่งหลังปี 2569 ยังขยายตัวต่อเนื่องจากปริมาณขายไฟที่เพิ่มขึ้นและโครงการพลังงานหมุนเวียนทยอยเปิดดำเนินการ
- รับรู้ส่วนแบ่งกำไรจาก ADVANC เพิ่มขึ้นตาม ARPU ที่สูงขึ้น ต้นทุนคลื่นและโครงข่ายลดลง
- กำลังผลิตไฟฟ้าใหม่ทยอยเข้าระบบ ล่าสุดโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ 2 โครงการ กำลังผลิตตามสัญญา รวม 135 เมกะวัตต์ เริ่มดำเนินงานแล้ว
- ได้ประโยชน์จาก PDP 2026 และความต้องการไฟฟ้าของ Data Center พร้อมโอกาสขายไฟโดยตรงผ่าน Direct PPA

Pic of the day

Nonfarm Payrolls สหรัฐย้อนหลัง 1 ปี

การเปลี่ยนแปลงจำนวนการจ้างงานนอกภาคเกษตรกรรม เดือน พฤษภาคม 2569



ที่มา: U.S. Bureau of Labor Statistics via FRED ข้อมูลล่าสุด 4 ก.ย. 2569

การจ้างงานเดือน ส.ค. ที่แข็งแกร่งเกินคาด ทำให้ตลาดเพิ่มโอกาสที่ Fed จะขึ้นดอกเบี้ย

Eyes On

7 ก.ย. TH CPI

8 ก.ย. CN ดุลการค้าเดือน ส.ค.

9 ก.ย. CN CPI

10 ก.ย. EU ประชุม ECB , US PPI

11 ก.ย. US CPI