

28 ก.ย. 2569

น้ำท่วมกดดันระยะสั้น

ตลาด SET ปรับตัวลดลง โดยได้รับผลกระทบจากภาวะน้ำท่วมซึ่งกระทบเศรษฐกิจในระยะสั้น กลยุทธ์เน้น **Selective Buy** ในกลุ่มหุ้น Defensive ที่ไม่ได้รับผลกระทบจากปัจจัยลบดังกล่าว หุ้นแนะนำวันนี้ “ADVANC”

ตลาดหุ้นสหรัฐ ปิดบวกทั้ง 3 ดัชนีหลัก โดยแรงซื้อกลับเข้ากลุ่ม Technology และ AI โดยเฉพาะ Microsoft ช่วยพยุงตลาด แม้ US Treasury Yield อายุ 10 ปีขึ้นไปแตะระดับสูงสุดในรอบ 19 ปี และล่าสุดอยู่ประมาณ 5.196% โดย Yield ที่อยู่ในระดับที่สูงมีผลลบโดยตรงต่อหุ้น Growth/Technology นอกจากนี้ตลาดเพิ่มน้ำหนักโอกาสที่ Fed จะขึ้นดอกเบี้ยอีก 0.25% ในเดือน ต.ค. โดยความน่าจะเป็นอยู่ที่ 66%

ย้อนกลับไปช่วงน้ำท่วมใหญ่ปี 2554 SET เคยปรับตัวลดลงประมาณ 25% จากจุดสูงสุดถึงจุดต่ำสุดในช่วงดังกล่าว อย่างไรก็ตามการปรับตัวลงไม่ได้เกิดจากปัจจัยน้ำท่วมเพียงปัจจัยเดียวแต่ยังได้รับผลกระทบจากความกังวลวิกฤตินิวยอร์กในขณะนั้นด้วย โดยวันที่น้ำเริ่มเข้า กทม. SET ปรับตัวลดลง 3% อย่างไรก็ตามสถานการณ์ปีนี้นับว่าปัจจุบันยังมีความรุนแรงต่ำกว่าปี 2554 อย่างมีนัยยะสำคัญ พื้นที่ที่ได้รับผลกระทบ 25 จังหวัด ประชาชนที่ได้รับผลกระทบประมาณ 5-6 แสนราย ต่ำกว่าปี 2554 ที่ 74 จังหวัด ประชาชนที่ได้รับผลกระทบ 16.2 ล้านคน

ในระยะสั้นตลาด SET ปรับตัวลดลงจากภาวะน้ำท่วม อย่างไรก็ตามความรุนแรงโดยรวมยังต่ำกว่าปี 2554 และหากสถานการณ์คลี่คลาย มองว่า SET มีโอกาสฟื้นตัว ดังนั้นจึงมองว่าเป็นโอกาสในการสะสมหุ้นพื้นฐานดี โดย SET มีแนวรับแรกที่ 1,600 จุด หากหลุดระดับดังกล่าวแนวรับถัดไปอยู่ที่ 1,575 จุด กลยุทธ์เน้นเลือกหุ้น Defensive ที่ไม่ได้รับผลกระทบจากภาวะน้ำท่วมในครั้งนี้

Daily Pick: ADVANC

ราคาเป้าหมาย
เชิงกลยุทธ์ (บาท)

370.00

- ผลประกอบการยังแข็งแกร่ง โดย 1H69 มีกำไรสุทธิ 27,212 ล้านบาท +26% Y-Y คาดกำไรช่วง 2H69 เติบโตโดย 4Q69 มีปัจจัย Seasonal High Season ช่วยหนุนรายได้ ขณะที่บริษัทคงเป๋ารายได้บริการหลักปีนี้เติบโต 3-5%
- เป็นหุ้น Defensive ท่ามกลางความผันผวนของเศรษฐกิจและสถานการณ์น้ำท่วม เนื่องจากบริการโทรคมนาคมและอินเทอร์เน็ตเป็นบริการจำเป็น
- ธุรกิจมีความสามารถในการสร้างกำไรและกระแสเงินสดที่แข็งแกร่ง โดย 1H69 จ่ายปันผล 8.69 บาทต่อหุ้น คาดครึ่งปีหลังลั่นจ่ายปันผลใกล้เคียงกับงวดแรก คิดเป็นผลตอบแทนจากเงินปันผลประมาณ 2.5%

Eyes On

28 ก.ย. th ยอดขายรถยนต์ไทยเดือน ส.ค.

30 ก.ย. cn Composite PMI ภาคทาง การ th ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม ,us Core PCE

1 ต.ค. us ISM Manufacturing PMI

2 ต.ค. us Nonfarm Payrolls, อัตราว่างงาน eu เงินเพื่อตลาด ,Core CPI

ณัฐพล พัชราพิมา

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

อภิวัฒน์ ทวีศิริเวชย์

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