

Fund Flow ไหลออก

คาด SET ผันผวนจากแรงกดดันของ Fund Flow หลังต่างชาติขายสุทธิในตลาดหุ้นไทยอีก 1 หมื่นล้านบาท ประเมินกรอบ SET ที่ 1,540 - 1,575 จุด กลยุทธ์เน้น Selective Buy ทอยยสะสมในกลุ่ม Defensive หุ้นแนะนำวันนี้ “TRUE”

Dow Jones และ S&P 500 ปรับตัวลดลง แต่ NASDAQ ปรับตัวเพิ่มขึ้นโดยแรงซื้อยังอยู่ในกลุ่มเทคโนโลยี โดย Core PCE +0.2% M-M และ +3.0% Y-Y ออกมาต่ำคาด ทำให้แรงกดดันต่อ Fed ลดลงโดยตลาดลดโอกาสในการขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมเดือน ต.ค. ลงมาเหลือ 37%

อย่างไรก็ตาม Bond Yield ยังเป็นตัวกดดันตลาด โดย US 10Y Bond Yield ขึ้นไปแตะระดับสูงสุดที่ 5.3% ระดับ Yield ที่สูงแบบนี้ทำให้ Valuation หุ้น Growth ถูกจำกัดแม้ PCE จะออกมาดีกว่าคาด นอกจากนี้ราคาน้ำมันดิบปรับตัวเพิ่มขึ้นโดย Brent +2% และกลับมาปิดสูงกว่า 100 ดอลลาร์/บาร์เรล ซึ่งเป็นความเสี่ยงสำคัญต่อเงินเฟ้อในระยะถัดไป

สำหรับ SET Index ปรับตัวลดลงแรงโดย SET ลดลง 35 จุด (-2.2%) Fund Flow ไหลออกจากตลาดหุ้นไทยโดยนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิอีก 10,735 ล้านบาท รวม 2 วันขายสุทธิ 18,420 ล้านบาทแรงขายมาจากกลุ่มธนาคารมากที่สุดจากแนวโน้มกำไร Q3 ที่ชะลอตัวรวมถึงราคาหุ้นกลุ่มแบงก์ที่ปรับตัวใกล้ P/BV ที่ 1 เท่า ทั้งนี้ให้ติดตามผลกระทบจากเรื่องน้ำท่วมหลังเริ่มมีโรงงานปิดชั่วคราว

คาด SET วันนี้ผันผวน Sideway Down กรอบการเคลื่อนไหว 1,540 -1,575 จุด กลยุทธ์การลงทุนเป็น Selective Buy ทอยยสะสมหุ้นในกลุ่ม Defensive ที่มีผลประกอบการดี

ณัฐพล พืชราพิม

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

อภิวัฒน์ ทวีศิริเวทย์

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

Daily Pick: TRUE

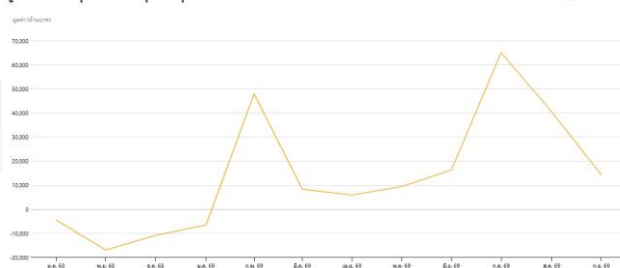
ราคาเป้าหมาย
เชิงกลยุทธ์ (บาท)

16.60

- คาดกำไรปกติ 3Q26 เท่ากับ 6,998 ล้านบาท +6.8% ต-ต จากธุรกิจโทรศัพท์มือถือ ธุรกิจ B2B และ ธุรกิจ Pay TV
- EBITDA Margin ดีขึ้นมาอยู่ที่ 69.2% จาก 65.3% จากประสิทธิภาพการดำเนินงานและการควบคุมค่าใช้จ่ายการตลาด
- กลับมาจ่ายปันผลรายไตรมาส ประมาณไตรมาสละ 0.15 บาทต่อหุ้น คิดเป็นผลตอบแทนจากเงินปันผลประมาณ 5%

Pic of the day

มูลค่าการซื้อขายสุทธิสะสมตามกลุ่มนักลงทุนต่างชาติ 1 ปี



Fund Flow ไหลออกต่อเนื่อง ต่างชาติขายสุทธิอีกกว่า 10,735 ล.

Eyes On

1 ต.ค. us ISM Manufacturing PMI

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