

คืนนี้ลุ้น Nonfarm Payrolls

คาด SET ผันผวนจากแรงกดดันของสถานการณ์น้ำมันและ Fund Flow ที่ไหลออก ขณะที่ต่างประเทศได้รับผลกระทบราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ประเมินกรอบ SET ที่ 1,540 - 1,575 จุด กลยุทธ์เน้น Selective Buy ทயอยสะสมในกลุ่มพลังงานที่ได้รับประโยชน์จากราคาน้ำมันที่เพิ่มขึ้น หุ่นแนะนำวันนี้ “TOP”

ตลาดหุ้นสหรัฐผันผวน พลิกจากลบกลับมาเป็นบวกได้เล็กน้อย โดย US 10Y Bond Yield ขึ้นไปแตะระดับสูงสุด 5.34% ก่อนมีแรงซื้อพันธบัตรกลับเข้ามาย่อลงมาที่ 5.24% โดยตัวแรงที่ทำให้ Yield พลิกลงคือ เจ้าหน้าที่ Fed ส่งสัญญาณว่าอาจไม่จำเป็นต้องรีบขึ้นดอกเบี้ย

ตลาดแรงงานยังแข็งแกร่ง จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงาน 197,000 ราย ต่ำคาดสะท้อนถึงความแข็งแกร่งของตลาดแรงงานในขณะที่ PMI ออกมาดี ภาคการผลิตขยายตัว แต่ Price Paid index เพิ่มขึ้นสะท้อนถึงต้นทุนที่เพิ่มขึ้น ความเสี่ยงเรื่องเงินเฟ้อยังคงอยู่

ราคาน้ำมันดิบปรับตัวเพิ่มขึ้น โดย Brent เพิ่มขึ้นกว่า 4% ล่าสุดอยู่ที่ 106 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล จากการที่จีนระงับการส่งออกผลิตภัณฑ์น้ำมันไปยังประเทศอื่น ส่งผลลบต่อหุ้นกลุ่ม Anti-Oil จากต้นทุนพลังงานที่สูงขึ้น

สำหรับ SET Index รับาวด์ +4.9 จุด แต่หากตัด DELTA ออก SET ไม่ได้ฟื้น นักลงทุนต่างชาติยังคงขายสุทธิอีก 3,562 ล้านบาท ปัจจัยเรื่องน้ำมันเริ่มส่งผลกระทบต่อ Supply Chain ในภาคการผลิตและหลายพื้นที่ที่ต้องระวังเรื่องเฟ้น

คาด SET วันนี้ผันผวน กรอบการเคลื่อนไหว 1,540 - 1,575 จุด กลยุทธ์การลงทุนเป็น Selective Buy ในกลุ่มพลังงานที่ได้รับประโยชน์จากราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น คืนนี้ติดตาม Nonfarm Payroll ตัวเลขสำคัญที่ส่งผลต่อทิศทางดอกเบี้ย

ณัฐพล พืชราพิมา

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐาน #019979

Nattapon.p@liberator.co.th

อภิวัฒน์ ทวีศิริเวทย์

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยเทคนิค #04878

Apiwat.p@liberator.co.th

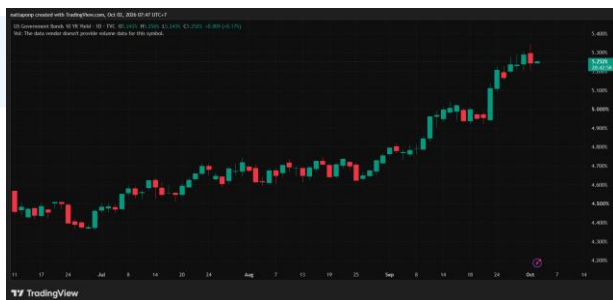
Daily Pick: TOP

ราคาเป้าหมาย
เชิงกลยุทธ์ (บาท)

72.00

- ค่าการกลั่นอยู่ในระดับสูง จาก Supply น้ำมันสำเร็จรูปที่ตึงตัว โดยเฉพาะ Diesel และ Gasoline หนุน Margin ธุรกิจโรงกลั่น
- แนวโน้มผลประกอบการยังแข็งแกร่ง หลัง 2Q26 มีกำไรสุทธิ 8,284 ล้านบาท +28% YoY ขณะที่ครึ่งปีหลังยังได้แรงหนุนจากค่าการกลั่นและการเดินเครื่องโรงกลั่น
- CFP เดินหน้าตามแผน คาดเริ่ม CDU-4 ใน 2Q27 และเปิดเต็มโครงการ 3Q28 เพิ่มกำลังกลั่นเป็น 400,000 บาร์เรล/วัน พร้อมช่วยเพิ่มประสิทธิภาพและค่าการกลั่นในระยะยาว

Pic of the day



US 10 Y Bond yield ปรับตัวขึ้นแตะระดับสูงสุด 5.34%

Eyes On

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