

8 ต.ค. 2569

ยิลด์สหรัฐพุ่งสูงสุดรอบ 24 ปี

SET มีโอกาสแกว่ง Sideway ตาม Sentiment ตลาดหุ้นสหรัฐ ที่ถอยจาก Record High หลัง Bond Yield พุ่งสูงสุดในรอบ 24 ปี และ Fed Minutes ส่งสัญญาณขึ้นดอกเบี้ยอีกก่อนสิ้นปี แต่ต่างชาติกลับมาซื้อพยางตลาด โดยมีแนวรับ 1,575 จุด และแนวต้าน 1,600 จุด กลยุทธ์ Selective Buy หุ้นที่ราคาหุ้นแนะนำวันนี้ “KTC”

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดลบ Dow Jones -0.66%, S&P 500 และ Nasdaq -0.22% ถอยจาก Record High โดย Russell 2000 ร่วงแรงสุด -1.31% สะท้อนว่าหุ้นขนาดเล็กที่อ่อนไหวต่อต้นทุนเงินกู้ถูกขายหนักที่สุด

US 10Y Yieldแตะ 5.35% สูงสุดตั้งแต่ปี 2545 หลัง Fed Minutes ชี้กรรมการคาดขึ้นดอกเบี้ยอีกก่อนสิ้นปี กดดัน Valuation หุ้น Growth และกลุ่มหนี้สูง เช่น อสังหาริมทรัพย์ ขณะที่ราคาน้ำมันขยับกลับใกล้ 100 ดอลลาร์/บาร์เรล

น้ำมันที่สูงขึ้นหนุนกลุ่มต้นน้ำ/โรงกลั่น เช่น PTTEP (+1.38%) และ SCC ที่มีข่าวร่วมทุน PTTGC-SCGC แต่เป็นลบต่อสายการบินและขนส่งที่ต้นทุนพลังงานสูง

SET ปิดที่ 1,584.63 จุด (+2.41 จุด) แกว่งแคบ 1,573-1,591 จุด มูลค่าซื้อขาย 7.36 หมื่นล้านบาท โดย DELTA (-1.47%) ถ่วงดัชนี ขณะที่ต่างชาติซื้อสุทธิ 1.72 พันล้านบาท ช่วยพยุง แต่ Upside จำกัดจาก Bond Yield สูงและน้ำท่วม

คาด SET แกว่ง Sideway กรอบ 1,575-1,600 จุด กลยุทธ์ Selective Buy ในหุ้นปันผลสูง Valuation ไม่แพง และมีผลประกอบการเติบโต

ณัฐพล พัชรพินา

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

อภิวัดน์ ทวีศิริเวช

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

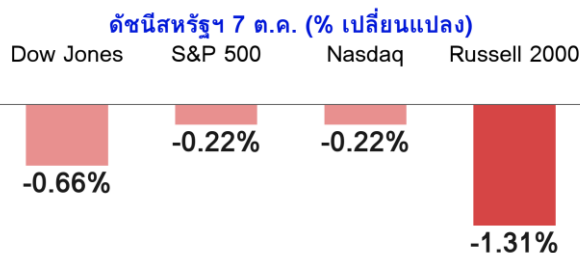
Daily Pick: KTC

ราคาเป้าหมาย
เชิงกลยุทธ์ (บาท)

37.50

- ถ้าไคร้ปีแรกยังเติบโต:** KTC มีกำไรสุทธิ 1H26 จำนวน 4,397 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17.1% Y-Y โดยได้แรงหนุนจากค่าใช้จ่ายสำรองหนี้สูญและต้นทุนทางการเงินที่ลดลง
- แนวโน้มครึ่งปีหลังยังโต แต่มีต้นทุนกดดัน :** คาดว่า Q3 กำไรอาจลดลง Q-Q จากค่าใช้จ่ายระบบ IT และสำรองหนี้ที่สูงขึ้น แต่ยังเพิ่มขึ้น Y-Y
- Valuation และเงินปันผล:** Valuation น่าสนใจเทรดที่ PE 10 เท่า คาดเงินปันผลปี 2026 ที่ 1.87 บาทต่อหุ้น หรือคิดเป็น Dividend Yield ราว 5.4%

Pic of the day



Russell 2000 ร่วงแรง สะท้อนผลยิลด์สูง

Eyes On

9 ต.ค. us คาดการณ์เงินเฟ้อระยะ 5 ปี