

12 ต.ค. 2569

ตลาดสหรัฐฟื้น ยิลด์ผ่อนคลาย

SET มีโอกาสแกว่ง Sideway Up ตาม Sentiment ตลาดหุ้นสหรัฐ ที่ฟื้นตัวหลัง Bond Yield ผ่อนคลายจากจุดสูงสุดในรอบ 24 ปี อย่างไรก็ตาม Upside ถูกจำกัดจากแรงขายของต่างชาติ และตลาดไทยหยุดทำการ 13 และ 16 ต.ค. โดยมีแนวรับ 1,570 จุด และแนวต้าน 1,600 จุด กลยุทธ์ Selective Buy หุ้นที่มี Earnings Catalyst หุ้นแนะนำวันนี้ "SGC"

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดบวก Dow Jones +0.83%, S&P 500 +0.59% และ Nasdaq +0.64% จากแรงซื้อกลับหุ้นเทคโนโลยีและยิลด์ผ่อนคลาย เป็นบวกต่อหุ้น AI/Data Center ของไทย เช่น DELTA และ CCET

US 10Y Yield ลงมาที่ราว 5.25% หลังแตะ 5.37% ช่วยลดแรงกดดันด้าน Valuation เป็นบวกต่อโรงไฟฟ้าและอสังหาฯ ที่มีหนี้สูง ส่วน Brent ราว 104 ดอลลาร์ หลุน PTTEP แต่กดดันสายการบิน

SET ปิด 1,577.65 จุด (+7.04 จุด) นำโดยโรงไฟฟ้า (GULF +2.11%) ตามยิลด์ที่ย่อและบาทแข็ง ส่วน SCC +3.47%, CCET +8.70% แต่แบงก์ปรับลง (KBANK -0.87%) และบาทแข็งเป็นลบต่อกลุ่มส่งออก

ต่างชาติขายสุทธิ 4 ใน 5 วัน (5-9 ต.ค.) รวมราว 9.5 พันล้านบาท โดย 8 ต.ค. ผ่าน NVDR ขายสุทธิ SCC, SCB, TRUE, BBL, TTB, KTB, PTT แต่ซื้อ PTTEP, GULF, CPALL, BANPU, MINT สะท้อนการสลับจากแบงก์ไปพลังงานต้นน้ำ โรงไฟฟ้า ค่าปลีกและท่องเที่ยว

คาด SET แกว่ง Sideway Up กรอบ 1,570-1,600 จุด ปริมาณซื้อขายอาจเบาบางจากวันหยุด และรอ CPI สหรัฐฯ (14 ต.ค.) ที่คาดราว 3.6-3.7% หากสูงกว่าคาดจะกดดันหุ้น Growth กลยุทธ์ Selective Buy หุ้นที่มี Earnings Catalyst เช่น SGC

ณัฐพล พืชราพิมา

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

อภิวัฒน์ ทวีศิริเวช

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

Daily Pick: SGC

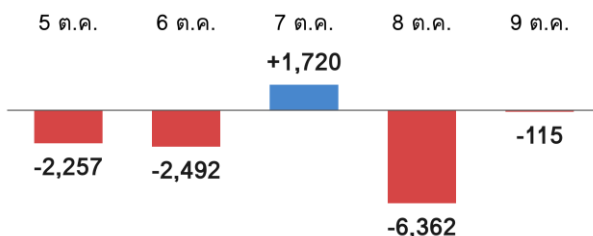
ราคาเป้าหมาย
เชิงกลยุทธ์ (บาท)

2.00

- คาดผลประกอบการเติบโตหลัง 1H69 โต 229% เป็น 379.7 ล้านบาท (Q2/69 สูงสุดเป็นประวัติการณ์) จากเป้าสินเชื่อใหม่ปี 69 $\geq 14,000$ ล้านบาท (Lock Phone 1H69 ปลอย 6,221 ล้านบาท +64% Y-Y และ ขายพอร์ตรถทำเงิน $\leq 1,300$ ล้านบาท ไปเพิ่ม Lock Phone ที่ให้ผลตอบแทน ~25% (รถทำเงิน ~15%) ECL ลด 22.5% และหุ้นกู้ใหม่ 5.90% เทียบ 7.2% ที่ครบ 5.ค.
- Valuation น่าสนใจ P/E ปี 69E ราว 13.2 เท่า ขณะที่กำไรโตกว่า 100% P/BV 1.39 เท่า และล้างขาดทุนสะสมแล้ว นโยบายจ่ายไม่ต่ำกว่า 50% คาดเริ่มจ่ายปี 70 ราว 0.066 บาท/หุ้น (Yield ~3.8%)

Pic of the day

ต่างชาติซื้อขายสุทธิรายวัน 5-9 ต.ค. (ล้านบาท)



ต่างชาติขายสุทธิ 4 ใน 5 วัน รวม 9.5 พันล้านบาท

Eyes On

12-18 ต.ค. th การประชุม IMF-World Bank Annual Meetings

14 ต.ค. us เงินเฟ้อผู้บริโภค (CPI) ก.ย.

15 ต.ค. us เงินเฟ้อผู้ผลิต (PPI) ก.ย.