

19 ต.ค. 2569

หุ้นเทค ฯ สหรัฐ ถูกขาย น้ำมันพุ่ง

SET มีโอกาสแกว่ง Sideway down ถูกกดดันจากหุ้นเทคสหรัฐฯ ที่ร่วงหนัก PPI ที่สูงกว่าคาดและความเสี่ยง Fed ขึ้นดอกเบี้ย ปัจจัยบวกคือ Fund Flow ต่างชาติที่ยังซื้อสุทธิสะสมในสัปดาห์ก่อน หุ้นพลังงานที่ได้อานิสงส์น้ำมัน และถูกจบ Q3 ของแบงก์ แนวรับ 1,555 จุด แนวต้าน 1,590 จุด กลยุทธ์ Selective Buy หุ้นแนะนำวันนี้ “NCAP”

ตลาดหุ้นสหรัฐ ฯ ปิดลบหนัก Dow Jones -0.34%, S&P 500 -1.09%, Nasdaq -2.14% จากแรงขายหุ้น AI/เทค จากความกังวลเงินเฟ้อและต้นทุนกู้ยืมสูง รวมถึงหนี้ที่ไหลลงกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน AI ทำให้หุ้นเทคโนโลยีและSemiconductor ถูกขายเป็นลบต่อ DELTA, KCE, HANA

US 10Y Bond yield ปิดที่ 5.09% ปรับลง แต่ยังคงอยู่ในระดับสูง รวมถึง PPI ก.ย. +1.3% M-M สูงกว่าคาด 0.6% ทำให้ตลาดกังวลว่า Fed อาจขึ้นดอกเบี้ย (FOMC 27-28 ต.ค.) ส่วน Brent ราว 109.55 ดอลลาร์ (+3.5%) จากความกังวลอุปทานตะวันออกกลาง ราคาน้ำมันสูงหนุน PTTEP, PTT แต่กดดันกลุ่มสายการบินและธุรกิจขนส่ง ทำให้ตลาดกังวลแรงกดดันเงินเฟ้อกลับมา

SET ปิด 1,573.01 จุด (-2.87 จุด) อ่อนตัวจากแรงขาย DELTA ถ่วงตลาด 9 จุด แต่หุ้นธนาคารและสื่อสารพยุลงตลาด ขณะที่ต่างชาติขายสุทธิ 2,112 ล้านบาท หลังซื้อสุทธิ 5,691 ล้านบาทวันก่อน แต่ทั้งสัปดาห์ยังซื้อสุทธิ 3,846 ล้านบาท และซื้อพันธบัตรไทยสุทธิ 5,385 ล้านบาท สะท้อน Fund Flow ระยะสั้นที่ดีขึ้น

คาด SET แกว่ง Sideway down กรอบ 1,555-1,590 จุด รับแรงกดดันจากหุ้นเทคสหรัฐฯ แต่มีแรงหนุนจากถูกจบ Q3 ของแบงก์ กลยุทธ์ Selective Buy หุ้นที่คาดผลประกอบการเติบโต Valuation ไม่แพง

ณัฐพา พัทธราพิมา

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

อภิวัดน์ ทวีศิริเวทย์

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

Daily Pick: NCAP

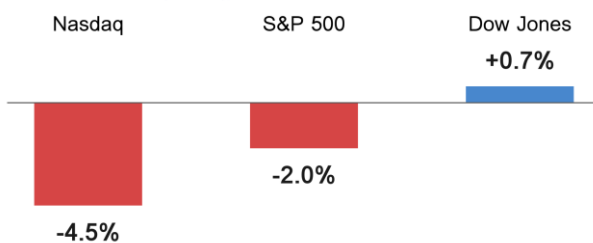
ราคาเป้าหมาย
เชิงกลยุทธ์ (บาท)

3.70

- คาดผลประกอบการครึ่งหลังปี 2569 เติบโตต่อเนื่อง ต่อยอด Q2/69 ที่กำไรสุทธิ 197 ล้านบาท สูงสุดเป็นประวัติการณ์จากรายได้ดอกเบี้ยเข้าซื้อและค่าบริการประกันภัยโดยสินเชื่อใหม่ เติบโต +15% Y-Y ในขณะที่ NPL ลดเหลือ 1.28% ทำให้ ECL ลดลง
- Valuation: P/E ปี 69E ราว 5.7 เท่า P/BV 0.81 เท่า ถูกเมื่อเทียบกับกำไรที่เติบโต
- ปันผล: ปี 68 จ่าย 0.04 บาท/หุ้น คาดปี 69E ราว 0.06 บาท/หุ้น (Yield ~1.8%) ตามกำไรที่เพิ่มขึ้น

Pic of the day

ดัชนีหุ้นสหรัฐ ฯ รายสัปดาห์ 12-16 ต.ค. (%)



Nasdaq -4.5% ในสัปดาห์ที่ผ่านมา ขณะที่ Dow +0.7%

Eyes On

- 20 ต.ค. cn ดอกเบี้ย LPR 1 ปี และ 5 ปี
- 21 ต.ค. us Tesla รายงานงบ Q3/69
- 22 ต.ค. th ยอดขายรถยนต์ไทยเดือน ก.ย.
- 23 ต.ค. eu Composite PMI us Composite PMI