LIB Guide

Daily Strategy

2 พ.ย. 2569

เข้าโหมด Risk off

SET มีโอกาสแกว่ง Sideway down ถูกกดดันจากหุ้นเทคฯ สหรัฐฯ ที่ร่วงแรง หุ้นอิเล็กทรอนิกส์ที่เสี่ยงถูกขายต่อ ความเสี่ยง Fed ขึ้นดอกเบี้ยเดือน ธ.ค. และความไม่แน่นอนก่อนเลือกตั้งกลางเทอมสหรัฐฯ 3 พ.ย. แนวรับ 1,500 จุด แนวต้าน 1,545 จุด กลยุทธ์ Selective Buy หุ้น Defensive ที่มีผลประกอบการดี หุ้นแนะนำวันนี้ “BH”

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดลบแรง Dow -1.09%, S&P 500 -1.82%, Nasdaq -2.86% ทำให้ Nasdaq ลงราว 5% ในเดือน ต.ค. (แย่สุดตั้งแต่ มี.ค. 2568) จากแรงขายหุ้นเทคฯ หลังงบ Amazon (FCF ติดลบจาก Capex AI) และ Intel ที่ร่วงแรงจากแนวโน้ม Q4 ที่อ่อนตัว

US 10Y Yield ลงเหลือ 4.93% ตามเงินที่ไหลเข้าสินทรัพย์ปลอดภัย แต่ Fed 2 ท่านย้ำว่าดอกเบี้ยต้องขึ้นอีก ส่วน WTI +2% ที่ 104 ดอลลาร์ จากความเสี่ยงที่สหรัฐฯ อาจโจมตีอิหร่านอีกหลังเลือกตั้ง กดดันสายการบินและขนส่ง ดีต่อกลุ่มพลังงานต้นน้ำ

SET ปิดที่ 1,518.59 จุด (-26.01 จุด) หลุดแนวรับ 1,540 ลดลงรวม 2.8% ในสัปดาห์ที่แล้ว เพราะ DELTA -8.1% ในขณะที่ต่างชาติซื้อสุทธิ 1,058 ล้านบาท ทั้งสัปดาห์ซื้อสุทธิเพียง 460 ล้านบาท หลังขายสุทธิ 2 วันก่อนหน้ารวม 5.1 พันล้าน เงินหมุนมากลุ่มหุ้น Defendsive เช่น โรงพยาบาลและสื่อสาร

คาด SET แกว่ง Sideway down กรอบ 1,500-1,545 จุด จับตาเลือกตั้งสหรัฐฯ 3 พ.ย. กลยุทธ์ Selective Buy กลุ่ม Defensive ที่มีผลประกอบการดี

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

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

Daily Pick: BH

ราคาเป้าหมายเชิงกลยุทธ์ (บาท)	230.00

- คาดกำไร 2H69 ฟื้นตัวเด่น จากการเข้าสู่ช่วง High Season ของผู้ป่วยต่างชาติ โดยเฉพาะตะวันออกกลาง ขณะที่ผู้ป่วยไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวตามโรคตามฤดูกาล
- มีโอกาสรักษาอัตรากำไรระดับสูง จากสัดส่วนผู้ป่วยต่างชาติและการรักษาโรคซับซ้อน (High-Acuity Cases) ที่มีมูลค่าการรักษาสูง ประกอบกับประสิทธิภาพการบริหารต้นทุน โดยงวด 1H69 มี Net Profit Margin สูงถึง 29.4%
- Valuation P/E ปี 69E ราว 20 เท่า สมเหตุสมผลกับ Net margin ราว 30% และกำไรที่กลับมาโตเสถียร คาดเงินปันผลงวดหลัง 3.00-4.00 บาท Yield 2%

Pic of the day



NASDAQ ปรับตัวลดลงแรงกว่า 3.5%

Eyes On

2 พ.ย. cn Composite PMI
us ISM Manufacturing PMI
3 พ.ย. us เลือกตั้งกลางเทอมสหรัฐ
4 พ.ย. us ADP Employment ,ISM Services PMI
5 พ.ย. th เงินเฟ้อไทยเดือน ต.ค.
6 พ.ย. 2569 us Nonfarm Payrolls , อัตราว่างงาน