

## SET Index มา 1,400 จุดเกือบอะไรดี



**#ขึ้นหุ้น - ยังกดลงอย่างไม่หยุดหย่อน หลังจาก SET Index** ลงต่อเนื่องใน ก.ย.66 กว่า -6.04% ดัชนียังลงต่อเนื่องใน ต.ค. อีก -1.64% ทำจุดต่ำสุดในวันที่ 4 ต.ค.66 1,429.99 จุด ส่งผลให้ดัชนี ลงติดลบตั้งแต่ต้นปี 2566 ไปแล้วกว่า -14%

การลงของ SET Index ในช่วง ก.ย. - ต.ค. 66 สอดคล้องกับการปรับลดของ MSCI World Index ที่ติดลบในช่วงเวลาเดียวกันไปกว่า -6.40%

การพุ่งขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ US 10Y Band Yield รวมไปถึงการแข็งค่าของดอลลาร์สหรัฐ US Dollar Index เป็นปัจจัยลบหลักที่กดดันสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลก

อย่างไรก็ตามปัจจัยลบดังกล่าวใกล้ถึงจุดเปลี่ยนในระยะสั้น US Bond yield ได้พุ่งตอบรับต่อความกังวลด้านเครดิตในภาคการเงิน และตอบรับต่อการขึ้นดอกเบี้ยครั้งสุดท้ายที่จะเกิดขึ้นใน FOMC Meeting พ.ย. ก่อนจะคงดอกเบี้ยในระดับสูงไปจนถึงไตรมาส 4 ปีหน้าของ Fed ไปมากแล้วระดับหนึ่ง อีกทั้งความกังวลว่าสหรัฐจะถูกปรับลดอันดับเครดิต จะเริ่มลดน้อยลงหลังจากที่เกิดความปั่นป่วนในสภาองเกรส การผ่านร่างกฎหมายงบประมาณจะมีความเข้มงวดมากขึ้น การขาดดุลการคลังจะน้อยกว่าที่ตลาดคาด US 10Y Bond Yield ซึ่งกำลังเข้าใกล้ 5% มีความเป็นไปได้ที่จะเริ่มชะลอตัวและปรับลดลงในเร็ว ๆ นี้

ส่วน US Dollar หลังจากพุ่งปรับตัวอย่างต่อเนื่อง เริ่มเห็นสัญญาณแผ่วแล้วเช่นกัน จากกรณีที่ค่าเงินเยน มีสัญญาณแทรกแซงจาก BoJ เกิดขึ้นหลังไปทดสอบระดับ 150 เยนต่อดอลลาร์ คาดว่าสัญญาณนี้จะเป็นการกระตุ้นให้เกิดแรง Take Profit ดอลลาร์ และทำให้ US Dollar อ่อนค่าลงมาได้ ซึ่งน่าจะ

ช่วยให้เงินบาทชะลอการอ่อน และมีโอกาสที่จะปรับแข็งกลับมาที่ 36 บาทต่อดอลลาร์

จุดเปลี่ยนเกมกำลังจะเกิดขึ้น ตามสถิติแล้ว MSCI World Index มีโอกาสสูงที่จะให้ผลตอบแทนเป็นบวกในเดือน ต.ค. (7 จากใน 10 ปี หลังสุดเป็นบวก) เช่นเดียวกับ SET Index ที่มักจะให้ผลตอบแทนใน ต.ค. เป็นบวก นอกจากนั้นตลาดหุ้นไทยจะเข้าสู่ช่วงประกาศผลประกอบการงวด 3Q/66 บริษัทจดทะเบียนหลายแห่งจะมีผลประกอบการดีขึ้นทั้ง YoY และ QoQ คาดว่าจะทำให้เกิดแรงซื้อเก็งกำไรผลประกอบการในงวดดังกล่าว และอาจเก็งยาวจนถึงการเติบโตของตลาดในปีหน้า (2567)

เพราะฉะนั้นการที่ดัชนีลงมาใกล้ 1,400 จุด จะเป็นโอกาสในการสะสมกลุ่มหุ้นผลประกอบการดี รับกับการฟื้นตัวของ SET Index ในช่วงไตรมาส 4

จากการสำรวจการคาดการณ์แนวโน้มผลประกอบการงวด 3Q/66 ของ Consensus จำแนกออกมาได้ดังนี้

**1.กลุ่มหุ้นที่จะมีการรายงานผลประกอบการเติบโตเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน 3Q/65 (+YoY) และเติบโตเมื่อเทียบกับไตรมาส 2Q/66 (+QoQ) ประกอบไปด้วย**

- กลุ่มธนาคาร KBANK\* KTB\* TTB\* TISCO\* กลุ่มยานยนต์ AH\* SAT\* STANLY\* กลุ่มค้าปลีก CPALL\* CPAXT\* HMPRO\* DOHOME\* กลุ่มพลังงาน EPG\* PTT\* BCP\* IRPC\* SPRC\* TOP\* GPSC\* GULF\* กลุ่มการเงิน MTC\* KTC\* SAWAD\* CHAYO\* KCC\* กลุ่มอาหารและเครื่องดื่ม CBG\* NRF\* OSP\* ZEN\* RBF\* SNNP\* SUN\* กลุ่มโรงพยาบาล BDMS\* BH\* BCH\* CHG\* RJH\* EKH\* กลุ่มสื่อสาร ADVANC\* กลุ่มประกัน BLA\* THRE\* THREL TLI\* TOM\* กลุ่มปิโตรเคมี GGC\* PTTGC\* กลุ่มอสังหา AWC\* AP\* CPN\* กลุ่มโรงแรม CENTEL\* ERW\* MINT\* กลุ่มขนส่ง AOT\* BEM\* กลุ่มนิคม WHA กลุ่มบันเทิง PLANB\* กลุ่มบริการ SISB\* กลุ่ม MAI MASTER\* PLT\* AU\* TNP\* SPA\*

# กับหุ้น

Thun Hoon  
Circulation: 100,000  
Ad Rate: 1,127

Section: First Section/กระดานเขียน

วันที่: พุธที่ 5 ตุลาคม 2566

ปีที่: 20

ฉบับที่: 4812

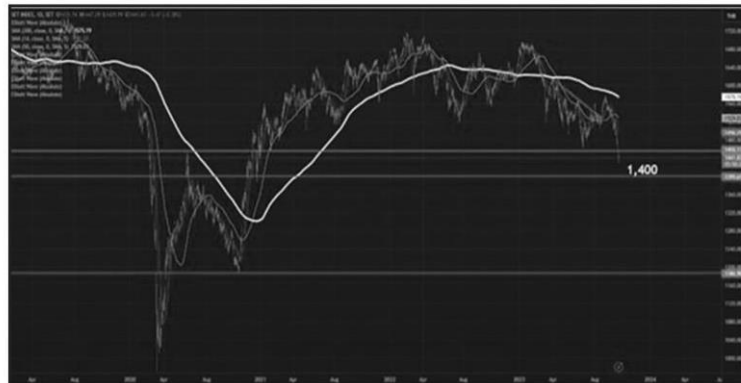
หน้า: 4(บน)

Col.Inch: 53.66 Ad Value: 60,474.82

PRValue (x3): 181,424.46

ศิลปิน: ชาว-ดำ

หัวข้อข่าว: ตอบโจทย์ตลาดทุน: SET Index มา 1,400 จุดเก็บอะไรดี



2.กลุ่มหุ้นที่จะมีการรายงานผลประกอบการเติบโตเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน 3Q/66 (+YoY) แต่หดตัวเมื่อเทียบกับไตรมาส 2Q/66 (-QoQ) ประกอบไปด้วย

● กลุ่มธนาคาร BBL\* SCB\* BAY\* กลุ่มค้าปลีก BJC\* OR\* กลุ่มโรงไฟฟ้า BGRIM\* กลุ่มอสังหา SIRS กลุ่มขนส่ง AAV\* กลุ่มการเงิน JMT\* กลุ่มชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ KCE\* กลุ่มเกษตร STA ITC กลุ่มบันเทิง MAJOR กลุ่ม MAI IMH TACC\*

3.กลุ่มหุ้นที่จะมีการรายงานผลประกอบการ หดตัวเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน 3Q/65 (-YoY) แต่เติบโตเมื่อเทียบกับไตรมาส 4Q/65 (+QoQ) ประกอบไปด้วย

● กลุ่มธนาคาร KKP\* กลุ่มเกษตร GFPT TEGH กลุ่มพลังงาน PTTEP ACE\* กลุ่มการเงิน BAM\* TIDLOR\* กลุ่มอาหาร CPF\* TU\* กลุ่มสื่อสาร TRUE\* JMART\* กลุ่มแพคเกจจิ้ง SCGP\* กลุ่มปิโตรเคมี IVL\* กลุ่มอสังหา LH\* LPN SPALI กลุ่มขนส่ง KEX\* BTS\* กลุ่มนิคม AMATA\* กลุ่มบันเทิง BEC\* กลุ่มอาหารและเครื่องดื่ม SAPPE\* กลุ่มโรงแรม SHR กลุ่ม MAI AMA กลุ่มชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ SVI\*

หุ้นที่มีเครื่องหมาย (\*) คือหุ้นที่คาดว่าจะมีการเติบโต EPS Growth ปี 2566 เป็นบวก

