

Data book



SET index	ปิด 29 ก.ย. 2566	1,471.43	-94.51 / -6.04%(MoM)	เฉลี่ย 47,907 ล้านบาท
SET50 index	ปิด 29 ก.ย. 2566	899.28	-57.93 / -6.05%(MoM)	เฉลี่ย 31,256 ล้านบาท

ภาพรวมตลาด ก.ย. – แนวโน้มตลาด ต.ค.

ภาค SET ในเดือน ต.ค. เป็นตัวกลับ หลังตลาดปรับลงสะท้อนการขึ้นดอกเบี้ยของเฟดในการประชุมเดือนพ.ย. แล้ว ขณะที่ SET ที่ปรับลงต่ำกว่า 1500 จุด มองว่ามี downside จำกัด ขณะที่ภาพรวมแนวโน้มผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในครึ่งปีหลังของตลาดจะปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับครึ่งปีแรก รวมถึงภาวะเศรษฐกิจไทยในครึ่งปีหลัง และปีหน้ามีแนวโน้มดี จากนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลชุดใหม่ ด้านแนวโน้ม SET มีกรอบล่างแนวรับบริเวณ 1450 และ 1430 จุด ตามลำดับ ที่ภาคมี downside ส่วนกรอบบนมีแนวต้านอยู่ที่ 1520 และ 1540 จุด ตามลำดับ

SET เดือน ก.ย. ปรับลดลงตลอดแทบทั้งเดือน ตลาดหุ้นไทยเคลื่อนไหวในทิศทางปรับลงตลอดแทบทั้งเดือน โดยดัชนีลดลงจากความกังวลมาตรการลดค่าไฟฟ้าและลดราคาน้ำมันของรัฐบาลใหม่จะกดดันหุ้นพลังงาน รวมทั้งกังวลเงินบาทอ่อนค่ามากสุดในรอบกว่า 10 เดือน และผลตอบแทนพันธบัตรที่ปรับเพิ่มขึ้นจากการที่รัฐบาลจะต้องออกพันธบัตรมากขึ้นเพื่อชดเชยโครงการ Digital Wallet ส่งผลให้ดัชนีไหลลงมาหลุด 1500 จุด และทำจุดต่ำสุดในรอบกว่า 3 เดือน

เดือน ก.ย. ต่างชาติขายสุทธิเป็นเดือนที่ 8 ที่ 2.20 หมื่นลบ. จากเดือนก่อนหน้าที่ขายสุทธิ 1.54 หมื่นลบ. โดยเพิ่มสัดส่วนการถือครองในหุ้นกลุ่ม ICT พลังงาน ธนาคาร แต่ลดสัดส่วนการถือครองในกลุ่มชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ ขณะที่ performance ของดัชนี MSCI Thailand แย่กว่า MSCI APAC ex. Japan ในทุกช่วงเวลาทั้ง 1, 3, 6 และ 12 เดือนที่ผ่านมา ทั้งนี้ ในส่วนของประมาณการกำไร ปี 2566 ของ SET นั้น consensus มีการปรับลง 0.41% เช่นเดียวกับ อินโดนีเซีย จีน ฟิลิปปินส์ สิงคโปร์ เกาหลีใต้ มาเลเซีย และฮ่องกง ที่ปรับลง 2.44%, 2.09%, 1.69%, 1.35%, 1.08%, 0.76% และ 0.53% ตามลำดับ ตรงข้ามกับไต้หวันที่ปรับขึ้น 0.46%

เข้าสู่ไตรมาส 4 - แสงสว่างที่ปลายอุโมงค์ เราคาดว่ากำไรของตลาดไทยใน 2H66 น่าจะดีกว่า 1H66 โดยคาดว่าจะเห็นการปรับขึ้นได้ดีที่สุดใน 4Q66 ทั้งนี้ การหลีกเลี่ยงภาวะถดถอยของสหรัฐและ Fed น่าจะพักการปรับขึ้นดอกเบี้ยในเดือน พ.ย. ช่วยจำกัด downside risk ขณะที่เศรษฐกิจไทยคาดหวังได้ถึงการขยายตัวในปีหน้าที่ดีกว่าปีนี้เป็นผลมาจากเสถียรภาพทางการเมืองที่เพิ่มขึ้น มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจากรัฐบาลใหม่ รวมทั้งภาคหวังกระแสเงินทุนต่างชาติจะไหลกลับเข้าสู่ตลาดไทยอีกครั้ง เราไปโฟกัสไปที่หุ้นที่แนวโน้มกำไรเป็นตัวอย่างชัดเจนและได้ประโยชน์จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ

ประเด็นสำคัญในเดือนนี้ ในประเทศ : 5 ต.ค. - อัตราเงินเฟ้อ (ก.ย.) ; 12 ต.ค. - ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (ก.ย.) ; 26 ต.ค. - ยอดส่งออก-นำเข้า (ก.ย.) ต่างประเทศ : 2 ต.ค. - ดัชนี ISM PMI ภาคการผลิต (ก.ย.) ของสหรัฐ ; 4 ต.ค. - ดัชนี ISM PMI ภาคบริการ (ก.ย.), การจ้างงานภาคเอกชน (ก.ย.) ของสหรัฐ ; 6 ต.ค. - การจ้างงานนอกภาคเกษตร, อัตราว่างงาน (ก.ย.) ของสหรัฐ ; 11 ต.ค. - ดัชนีราคาผู้ผลิต (ก.ย.) ของสหรัฐ ; 12 ต.ค. - อัตราเงินเฟ้อ (ก.ย.) ของสหรัฐ ; 26 ต.ค. - ประชุม ECB, GDP 3Q66 ของสหรัฐ

แนวโน้มโมเมนตัมกำไรสุทธิกลุ่มต่างๆ ของ SET ใน 3Q66 และ 4Q66

	3Q23		4Q23	
	QoQ	YoY	QoQ	YoY
Commerce	+	-	+	+
Electronics	+	+	+	+
Insurance	+	+	+	+
Property	-	-	=	+
Tourism	+	+	+	+
Energy (Oil & Gas)	+	+	+	=
Finance	-	=	-	=
Food	-	+	-	=
Petrochemicals	+	-	+	=
Automotive	+	+	+	-
Bank	+	=	+	-
Conmat	-	-	-	-
Healthcare	+	+	+	-
ICT	+	+	+	-
Land Transport	+	+	+	-
Utilities	+	+	+	-

Source: InnovestX Research

นักวิเคราะห์

- เอกภาวิน สุนทรารักษ์ชาติ**
นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน
นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยทางเทคนิค
0-2949-1029
ekpawin.suntarapichard@scb.co.th
- พบชัย ภัทรวิชัย, CISA**
นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน
นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยทางเทคนิค
0-2949-1014
pobchai.phatrawit@scb.co.th
- จรัสศักดิ์ วรกิจบำรุง**
นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
0-2949-1018
jaradsak.worajidbumrung@scb.co.th
- สุรีย์พร เจริญจงสุข**
ฐานข้อมูล
0-2949-1025
sureeporn.charoenchongsuk@scb.co.th
- สุภัตตรา ใจเรือ**
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
0-2949-1023
supattra.jairew@scb.co.th