

“มุมมองตลาดเข้าขึ้น หุ้น Rebound มี โอกาสทดสอบแนว ต้าน 1440-50”

ประเด็นการลงทุน

1. สงครามที่เกิดขึ้นระหว่างอิสราเอลกับกลุ่มฮามาสเริ่มผ่อนคลายลง
2. เจ้าหน้าที่เฟดให้ความเห็นที่ลดความ hawkish
3. ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคดีขึ้นต่อเนื่อง

หุ้นเด่นวันนี้ TTB

ต่างชาติกลับมาซื้อสุทธิเกือบ 3 พันล้านบาท SET ลุ้น Rebound ทดสอบแนวต้าน 1440

Market Outlook

- **สงครามที่เกิดขึ้นระหว่างอิสราเอลกับกลุ่มฮามาสเริ่มผ่อนคลายลง** โดยเริ่มเห็นการเริ่มเจรจากันของทั้ง 2 ฝ่าย หนุนให้ VIX index ที่ทำจุดสูงที่ 19.6 จุดในระหว่างวัน ย่อตัวลงมาเหลือ 17.7 จุด สะท้อนภาพนักลงทุนเริ่มซิมซับข่าวความตึงเครียดในตะวันออกกลางและกลับเข้าซื้อหุ้นอีกครั้ง อย่างไรก็ตามหากการเจรจาไม่เป็นผล อาจเห็นความรุนแรงของสงครามที่ยกระดับขึ้น จะเป็นลบต่อ sentiment การลงทุนในตลาดหุ้นทั่วโลก โดยกลุ่มที่ได้ประโยชน์ได้แก่กลุ่มพลังงานต้นน้ำ กลุ่มเดินเรือ กลุ่ม defensive และทองคำ
- **ปร.เฟดสาขาดีลล์ส์ให้ความเห็นในการประชุมสมาคมเศรษฐกิจธุรกิจแห่งชาติว่าหากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐยังคงอยู่ในระดับสูง เฟดก็อาจจะมีความจำเป็นน้อยลงในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย** สอดคล้องกับปร.สาขาซานฟรานซิสโก หนุนให้ Dollar index ชะลอการแข็งค่า และ US bond yield ปรับตัวลง ตลาดคาดหวังว่าการประชุมเฟด รอบ 1. พ.ย. จะยังคงอัตราดอกเบี้ยที่ 5.25-5.50% แนะนำถึงกำไรระยะสั้นกลุ่มการเงิน MTC SAWAD SINGER และ growth stock WICE BE8 KCE HANA DELTA
- **ม.หอการค้ารายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือน.ย. 66 ปรับตัวขึ้นเป็นเดือนที่ 2 มาที่ระดับ 58.7 จุด** (เดือนส.ค. ที่ 56.9 จุด) จากภาพรวมการเมืองไทยที่ดีขึ้น มองเป็นบวกต่อกลุ่มที่อิงการบริโภคในประเทศ โดยเราชอบกลุ่ม Home improvement ที่ได้ประโยชน์จากเศรษฐกิจฟื้นตัว แนวโน้มต้นทุนวัตถุดิบที่ลดลงหนุน GPM ให้ดีขึ้น DOHOME GLOBAL HMPRO ILM

สัปดาห์นี้ติดตาม

- รายงานการประชุม FOMC และ ECB (12 ต.ค.) หากออกมาในโทน hawkish จะเป็นลบต่อกันลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง
- ตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐเดือน.ย. (12 ต.ค.) คาด +3.6%YoY ชะลอตัวลงจากเดือนก่อนที่ +3.7%YoY
- ตัวเลขเศรษฐกิจจีน เช่นยอดปล่อยสินเชื่อใหม่ (11 ต.ค.) คาดที่ระดับ 2,500B เพิ่มขึ้นเท่าตัวจากเดือนก่อน ตัวเลข CPI .ย. (12 ต.ค.) คาด +0.2%YoY เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากเดือนก่อน รวมถึงตัวเลขการค้าเดือน .ย. โดยการส่งออก คาดหดตัว 8.3%YoY จากเดือนก่อนที่หดตัว 8.8%YoY และการนำเข้า ที่หดตัวลดลงเป็น 6%YoY จากเดือนก่อนที่หดตัว 7.3%YoY หากออกมาตามคาดหนุนภาคการส่งออกไทยให้ปรับตัวขึ้น
- 10 ต.ค. ประชุม ครม. คาดได้ข้อสรุปรถไฟฟ้า 20 บาทตลอดสาย (สายสีม่วง-สีแดง) และความคืบหน้าของนโยบายการแจกเงินดิจิทัล
- 12 ต.ค. รายงานงบ 3Q66 ของ TISCO

Investment Strategy

- ประเมินตลาดหุ้น Rebound ทดสอบแนวต้าน 1440-50 ตามภูมิภาคที่เปิดตลาดบวกในเช้าวันนี้ รวมถึงขานรับ sentiment บวกจาก นลท.ต่างชาติซื้อสุทธิครั้งแรกในรอบ 3 วัน ราว 2.96 พันล้านบาท มองว่าเป็นกลุ่มธนาคารที่ราคาไม่ได้ปรับตัวลงแรงมากนักในวานนี้ตามแนวโน้มผลประกอบการที่ขยายตัว YoY จาก NIM ปรับตัวขึ้น ส่วน QoQ ทรงตัวเนื่องจากค่าใช้จ่ายการดำเนินงานและการตั้งสำรองที่เพิ่มขึ้น รวมถึงการปรับเกณฑ์แจกเงินดิจิทัล จะช่วยลดความกังวลด้านผลกระทบต่อเศรษฐกิจในอนาคตพอสมควร ราวรับ 1425-20

Stock Pick: TTB คาดสิ้นเชิง high yield ยังปรับตัวขึ้น – ผลของ synergy เริ่มมีนัยยะ

- เราประเมินกำไรสุทธิ 3Q23F ที่ 4.58 พันล้านบาท (+0.4%QoQ, +23.3%YoY) จากรายได้ดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้น 1.1%QoQ และ 9.9%YoY ตาม NIM ที่เพิ่มขึ้นเป็น 3.2% จากไตรมาสก่อนที่ 3.13% ตามทิศทางอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น ขณะที่สินเชื่อทรงตัว QoQ แต่หดตัว 2.0%YoY จากการลดลงของสินเชื่อธุรกิจ แต่สินเชื่อ high yield ยังปรับตัวขึ้น
- ด้านคุณภาพสินทรัพย์ภาพรวมยังทรงตัวดี มี NPLs ratio ที่เพิ่มขึ้นเล็กน้อยสู่ระดับ 2.7% ทำให้ credit cost เพิ่มขึ้นเป็น 128 bps ด้านรายได้ค่าธรรมเนียมยังเติบโตในธุรกิจนายหน้าประกันภัย แต่หดตัวในธุรกิจ Wealth ทำให้โดยรวมยังขยายตัว 1.7%QoQ และ 6.7%YoY
- แนะนำ “ซื้อ” ที่ราคาเป้าหมายสิ้นปี 24F ที่ 1.88 บาท

News Comment (Source: ทันหุ้น ข่าวหุ้น InfoQuest)

- (+) คลังปรับเกณฑ์แจกเงินหมื่น ยูนิเอสมองบวกกระตุ้นจีดีพี
- (+) SRS นื่องใหม่เข้าเทรดวันนี้ เป้าหมาย 25 บ. อีพีไซด์ 56%

สายงานวิเคราะห์หลักทรัพย์ ASL

รัชชัย อัครพรไทย (ID 000710), Head Research
 นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์และเทคนิค
ปิ่นณวิชัย ฤทธาสิริพันธ์ (ID 101198)
 นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดหุ้น
ชุตินธร วิกุลศุกภักดิ์ (ID 095151)
 นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
 ผู้ช่วยนักวิเคราะห์: **นภสัณธ์ ศรีศักดิ์**
 Contact
 Tel: (+66)2 508 1567 Ext. 3516-17
 Email: research@aslsecurities.com

CONTACT US

สำนักงานใหญ่:

888/1 ถนนคลองลำเจียก แขวงนวลจันทร์ เขตบึงกุ่ม กรุงเทพมหานคร 10230 โทร 02-508-1567 E-mail: callcenter@aslsecurities.com

สีลม:

139 อาคารเศรษฐกิจรทวเวอร์ ชั้น 20 โซน D ถนนปั้น แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500 โทร 02-853-9322

กาญจนบุรี:

277/106 ถนนแสงชูโต ตำบลบ้านเหนือ อำเภอเมือง จังหวัดกาญจนบุรี 71000 โทร 034-918-781, 034-918-782, 034-910-100

อุดรธานี:

106/36 ถนนตลาดธนารักษ์ ตำบลหมากแข้ง อำเภอเมือง จังหวัดอุดรธานี 41000 โทร 042-119-990, 042-119-991, 042-119-992, 042-119-993

ขอนแก่น:

182/104 หมู่ที่ 4 ตำบลในเมือง อำเภอเมืองขอนแก่น จังหวัดขอนแก่น 40000 โทร 043-053-557, 043-053-558, 043-224-103, 043-224-104

เชียงใหม่-ห้วยแก้ว:

50/4 ถนนห้วยแก้ว ตำบลช้างเผือก อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่ 50300 โทร 053-217-346-9

สาขาสิ่งบุรี

907/35 ถนนขุนสรุรงค์ ตำบลบางพุทรา อำเภอเมืองสิงห์บุรี จังหวัดสิงห์บุรี 16000 โทร 036-961161-3

Disclaimer:

This Report has been prepared by ASL Securities Company Limited ("ASL"). The information in here has been obtained from sources believed to be reliable and accurate, but ASL makes no representation as to the accuracy and completeness of such information. Information and opinions expressed herein are subject to change without notice. ASL does not accept any liability for any loss or damage of any kind arising out of the use of such information or opinions in this report. Before making your own independent decision to invest or enter into transaction, investors should study this report carefully and should review relating information. All rights are reserved. This report may not be reproduced, distributed or published by any person in any manner for any purpose without permission of ASL. Investment in securities has risks. Investors are advised to consider carefully before making investment decisions.