

“คิงส์ฟอร์ด” คาดดัชนีปรับตัวขึ้นต่อ แนวต้าน 1,290–1,300 จุด ติดตามงบแบบงก์ใหญ่

🕒 21/10/2025 09:54

HoonSmart.com>>บล.คิงส์ฟอร์ด ประเมินดัชนีวันนี้ดัชนีมีโอกาสฟื้นตัว หลังความกังวลต่อธนาคารภูมิภาคสหรัฐเริ่มลดลง และภาวะขาดดาวน์สหรัฐมีโอกาสยุติในสัปดาห์นี้ แนวต้านดัชนี 1,290 – 1,300 จุด ส่วนแนวรับ 1,275 – 1,280 จุด ติดตามกำไร Q3/68 แบบงก์ใหญ่ แนะนำทยอยซื้อกลุ่มโรงไฟฟ้า, กลุ่มไอซีที ,ค้าปลีกและท่องเที่ยว หันเด่น GUNKUL, CPN

บริษัทหลักทรัพย์ คิงส์ฟอร์ด ประเมินแนวรับดัชนี SET ที่ 1,275 – 1,280 จุด แนวต้าน 1,290 – 1,300 จุด คาดดัชนีมีโอกาสฟื้นตัว หลังความกังวลต่อธนาคารภูมิภาคสหรัฐเริ่มลดลง และภาวะขาดดาวน์สหรัฐมีโอกาสยุติในสัปดาห์นี้ แนะนำทยอยซื้อกลุ่มโรงไฟฟ้า GULF,BGRIM,GUNKUL,EGCO,BCPG ได้ประโยชน์จากโครงการโซลาร์ชุมชน และ Direct PPA , กลุ่มไอซีที ADVANC,TRUE คาดกำไร Q3/68 เติบโตได้ปัจจัยหนุนจากเทรนด์การใช้ AI ,กลุ่มค้าปลีกและท่องเที่ยว CPALL,CPAXT,TNP, AOT,ERW,CENTEL คาดได้ประโยชน์จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ

นักลงทุนรออยู่ระหว่างรอรายงานงบ Q3/68 ของกลุ่มธนาคาร ซึ่งอาจมีกำไรดีกว่าคาดจากรายงานกำไรผ่าน FVTPL หลังวานนี้ KKP รายงานกำไร Q3/68 อยู่ที่ 1.67 พันล้านบาท +19% QoQ, +28% YoY ดีกว่า Consensus คาด +33% ได้ปัจจัยหนุนจากรายได้ที่มีไขดอกเบีย +33% QoQ, +49.7% YoY จากรายได้ค่าธรรมเนียมบริการและกำไรผ่าน FVTPL ที่ปรับดีขึ้น QoQ, YoY

ด้านตลาดหุ้นสหรัฐปีดวานนี้ DJIA +1.12%, S&P500 +1.07%, Nasdaq +1.37% นำโดยกลุ่มบริการสื่อสาร +1.52%, วัสดุ +1.24% ขณะที่กลุ่มสินค้าอุปโภค -0.10%, สาธารณูปโภค -0.06% หลังนักลงทุนคลายความกังวลต่อคุณภาพสินเชื่อของ ธ.ภูมิภาค กอปรกับคาดภาวะขาดดาวน์จะยุติในสัปดาห์นี้ ตลาดหุ้นยุโรป Stoxx600 +1.03% ได้แรงหนุนจากกลุ่มธนาคารที่ฟื้นตัว ธ.ภูมิภาคของสหรัฐ และกลุ่มป้องกันประเทศ +2.8%
Market View

ด้านตลาดหุ้นสหรัฐปีดวานนี้ DJIA +1.12%, S&P500 +1.07%, Nasdaq +1.37% ได้แรงหนุนจากกลุ่มการเงิน & เทคโนโลยี หลังนักลงทุนเริ่มคลายความกังวลต่อปัญหาคุณภาพหนี้ของ Zions Bancorp หลังธนาคารได้ตั้งสำรองหนี้สูญเพิ่มขึ้น 60 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หลังมีผลขาดทุนจากสินเชื่อมูลค่า 50 หลังผู้ถูกกล่าวหาว่าฉ้อโกง และ Western Alliance ได้ยื่นฟ้อง Canter Group V, LLC ในข้อหาฉ้อโกงสินเชื่อมูลค่า 100 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

ทาง Moody’s ประเมินไม่ใช้วิกฤตภาคธนาคาร แต่เป็นเพียงปัญหาการฉ้อโกงของสินเชื่อรายธนาคาร ส่วนกรณีขาดดาวน์นั้นทางที่ปรึกษาทำเนียบขาว เคริน แฮสเชิร์ต คาดจะสามารถหาข้อตกลงกับพรรคเดโมแครตได้ในสัปดาห์นี้

นักลงทุนรอการรายงานกำไร Q3/68 ของ บจ.สำคัญ เช่น Netflix, Coca Cola, Tesla, IBM, Intel, GM, Ford และวันศุกร์ติดตาม US CPI ก.ย. คาด 3.1% & ส.ค. 2.9% YoY ก่อนการประชุมเฟดวันที่ 28 – 29 ต.ค.

หุ้นเด่นแนะนำ GUNKUL (ซื้อเก็งกำไร / ราคาเป้าหมาย IAA Consensus 3.04 บาท) มีโอกาสเข้าประมูลงาน Direct PPA 2,000 MW ที่ กบง.เตรียมพิจารณาช่วงปลาย พ.ย. รวมถึงงานรับเหมาไฟฟ้า (EPC) ที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากนโยบายไฟฟ้าโซลาร์ภาคประชาชน สำหรับกำไร 3Q68 คาดกำไรยังไม่เด่นลดลง QoQ จากฐานที่สูง และปัจจัยฤดูกาล แต่แนวโน้ม 4Q68 น่าจะฟื้นตัวได้จากโรงไฟฟ้าพลังงานลมและธุรกิจ EPC ยังมี backlog ทยอยรับรู้ราว 4 พันลบ.และคาดว่าจะสามารถเซ็น PPA หลัง กพข.อนุมัติโครงการพลังงานหมุนเวียนเฟส 2 ในส่วนของ wind farm ที่ 284 MW ซึ่งค้างท่ออยู่

ส่วนประเด็นเวียดนามปรับลดค่าไฟฟ้าน่าจะเห็นความชัดเจนใน 4Q68 เช่นกัน ด้วยโอกาสเติบโตมีมาก ขณะที่ P/E ปัจจุบันเพียง 11 เท่าจึงน่าสนใจลงทุน IAA consensus คาดกำไรปี 68 ที่ 1,695 ล้านบาท +2%YoY dividend yield 4.4%

หุ้น CPN (ซื้อ / ราคาเป้าหมายBloomberg Consensus 67.65 บาท) กำไรสุทธิ 1H68 อยู่ที่ 8,532 ลบ.-2%YoY โดยธุรกิจให้เข้าศูนย์การค้ายังได้ แต่กดดันจากธุรกิจอสังหาฯที่พักอาศัย

อย่างไรก็ตาม ช่วงครึ่งปีหลัง 2H68 มีโอกาสที่จะฟื้นตัวจากครั้งแรก หนุนด้วย 1.โมเมนตัมธุรกิจให้เข้าฯ ตามกลยุทธ์ Retail-Led Mixed-Use Development/เปิด Central Park, Central กระบี่ 2.ปัจจัยหนุนจากม.ภาครัฐฯ เช่น "เที่ยวไทยคนละครึ่ง"/ปัจจัยตามฤดูกาลในQ4 และ 3.ยอดโอนคอนโดกลับมา/เปิดโครงการแนวราบใหม่ๆ ปัจจุบัน ตลาดคาดว่าในปี68และ69 กำไรสุทธิของCPN* จะอยู่ที่ 17,198 ล้านบาท (+3%YoY) และ 18,809 ล้านบาท(+9%YoY)



 Facebook

 Twitter

 Line