

แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนประจำวัน

# Market Insight



## สรุปภาวะตลาดวันก่อน

**MSCI Rebalancing - SET** แกว่งอิงแดนลบในกรอบ 1563-76 ยุติขึ้น 8 วันติด ถูกกดดันจากราคาหุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้าและหุ้นเครือ **PTT** กังวลรัฐเตรียมลดราคาพลังงานกระทบต่อแนวโน้มกำไร มูลค่าซื้อขายพุ่งแตะ 8.6 หมื่นลบ. จาก MSCI Rebalancing ต่างชาติพลิกขายสุทธิ 6.12 พันลบ. และพลิก Short S50 Futures 32,815 สัญญา

## ทิศทางตลาดวันนี้

### หุ้นโลกวันก่อน (31 ส.ค.)

**ส่วนใหญ่ปรับลง** - หุ้นสหรัฐฯ ยุติขึ้น 4 วันติด แต่ดัชนีหุ้นเทคโนโลยี (NASDAQ) ปิดบวกเล็กน้อย หลัง PCE สหรัฐฯ เป็นไปตามคาด +3.3% YoY และ +0.2% MoM แต่การใช้จ่ายผู้บริโภคขยายตัว 0.8% สูงสุดในรอบกว่า 6 เดือน สะท้อนการบริโภคยังหนานอกจากนี้จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานสหรัฐฯ น้อยกว่าคาด ทำให้ผล.ใช้ความระมัดระวัง รอดูตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐฯ วันศุกร์นี้ ด้านราคาน้ำมันดิบ WTI บวก 5 วันติด +2\$ คาด OPEC+ จะยืดเวลาการลดกำลังผลิตออกไปจนถึงสิ้นปี

### แนวโน้มตลาดวันนี้

**ลุ้นรับवादอ่อนๆ** - มอง SET มีโอกาสรับवादอ่อนๆ ผลกระทบ MSCI Rebalancing จบไปแล้วเมื่อวาน คาดวันนี้จะได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มพลังงานฟื้นตัว หลังราคาน้ำมันปรับขึ้นต่อเนื่อง และหุ้นโรงไฟฟ้าราคาทรงเกินเหตุ เรามองผลกระทบจากการลดราคาพลังงานมีไม่มากและทำได้จริงจำกัด โดยรวม SET ยังไม่ไปไหน รอดูติดตามตัวเลข PMI ภาคผลิตและการจ้างงานสหรัฐฯ คืนนี้ แนวรับ 1560, 1550 แนวต้าน 1575, 1580

### กลยุทธ์การลงทุน

**เทรตติ้งเป็นรายตัว, ลงทุน เน้นตั้งรับ** - ระยะสั้นเลือกเทรตเป็นรายตัว ขายลือกกำไรไปแล้วก่อนหน้านี้ หากจังหวะซื้อคืนแบบไม่รีบร้อน / พอร์ตลงทุน ถือ-หากจังหวะสะสม

**ประเด็นหุ้นน่าสนใจ**: หุ้นเด่นสัปดาห์นี้ **BA, TU** / หุ้นเด่น ก.ย. **BDMS, CENTEL, CPAXT, DMT, MENA, SISB, TU** / นายกช “เศรษฐา” รับข้อเสนอ 8 สายการบินกระตุ้นการท่องเที่ยว ชอบ **AAV, BA, CENTEL, MINT, ERW, BDMS** / หุ่นงบดีกว่าคาด ตลาดมีโอกาสปรับเป้ากำไรขึ้น **BA, BH, ERW, ICHI, NYT, PTTEP, SIRI, TOA, WHAUP** / บาทอ่อนดีต่อส่งออก ชอบ **HANA, MEGA, SAPPE, SICT, TU** / หุ้นความหวังจัดตั้งรัฐบาล-กระตุ้นศก. - **CPALL, CPAXT, MINT, AEONTS, CK** / หุ้นบลูชิพเป็นเป้าหมายต่างชาติและได้ประโยชน์จากวิธีคำนวณดัชนี SET50FF - **PTT, BBL, SCB, KBANK, BDMS, CPALL, CPN, MINT** / Global & China Play **PTT, PTTEP, TOP, SCC, SCGP, HANA**

### หุ้นแนะนำประจำวัน

**TOP** - งบ Q2 แม้กำไรลดลงมากทั้ง YoY และ QoQ แต่ดีกว่าคาดจากกำไรทางภาษี, แนวโน้มกำไร 3Q23F คาดแข็งแกร่ง จากอัตราค่าการกลั่นเฉลี่ยอยู่มากกว่า 9\$ QTD และคาดจะพลิกมีกำไรจากสต็อกน้ำมัน, เงินปันผลสูงราว 5% ต่อปี, เป้าพื้นฐาน 60 บ.

## Market Summary

	Last	Chg.	% Chg.
SET	1,565.94	-10.73	-0.7
SET50	957.21	-9.48	-1.0
MAI	493.68	-1.04	-0.2
SET Turnover	86,353.73 Bt, m		
SET Mkt. Cap.	19,205.45 Bt, bn		
SET PE	21.61 X		
SET PB	1.53 X		
SET DY	2.99 %		

## Most Active Common shares

	Value(Bt, m)	Last(Bt)	% Chg.
TTB	5,090.89	1.71	-1.7
PTT	4,891.10	34.75	-2.1
PTTEP	4,399.23	158.50	-2.8
SAWAD	3,771.04	51.00	+1.0
CBG	2,747.96	86.00	+0.6

## Investors Net Trading

	Last (31-Aug)	MTD (Bt, m)	YTD (Bt, bn)
Local Institutes	+1,281	+9,836	+55.5
Proprietary Trading	+1,417	+4,001	-0.6
Foreign	-6,127	-15,449	-135.2
Retail	+3,429	+1,613	+80.3

## Global Indices and Key Indicators

	Last	Chg.	% Chg.
Dow Jones	34,721.91	-168.33	-0.5
S&P 500	4,507.66	-7.21	-0.2
Nasdaq	14,034.97	+15.66	+0.1
DAX	15,947.08	+55.15	+0.3
FTSE	7,439.13	-34.54	-0.5
CAC 40	7,316.70	-47.70	-0.6
Nikkei	32,619.34	+285.88	+0.9
Hang Seng	18,382.06	-100.80	-0.5
Straits Times	3,233.30	+13.08	+0.4
Shanghai Composite	3,119.88	-17.26	-0.6
NYMEX (US\$/bbl)	83.63	+2.00	+2.5
Brent (US\$/bbl)	86.86	+1.00	+1.2
Baltic Dry Index	1,086.00	-8.00	-0.7
Gold (US\$/ounce)	1,940.19	-2.13	-0.1
3M Zinc (US\$/ton)	2,430.50	-4.50	-0.2
CRB Index	549.71	-0.17	-0.0
Baht/US\$	35.02	-0.03	-0.1
Yen/US\$	145.54	-0.70	-0.5
US\$/Euro	1.08	-0.01	-0.7
10Y US Yield (%)	4.1081	-0.01	-0.1
10Y TH Yield (%)	2.7716	-0.01	-0.3
Volatility Index (VIX)	13.57	-0.31	-2.2



## ปัจจัยติดตาม

วันที่	ปท.	เหตุการณ์
1 ก.ย.	TH, JP, CH, EU, US	ดัชนีเชื่อมั่นทางธุรกิจไทยใน ส.ค., PMI ภาคอตุย ญี่ปุ่น, จีน และสหภาพยุโรปใน ส.ค., ISM Manuf. และการจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐฯ ใน ส.ค., การใช้จ่ายด้านการก่อสร้างสหรัฐฯ ใน ก.ค.
4 ก.ย.	JP	การเปลี่ยนแปลงฐานเงินของญี่ปุ่นในเดือน ส.ค.
5 ก.ย.	TH, JP, CH, EU, US	ดัชนีราคาผู้บริโภคไทยใน ส.ค., การใช้จ่ายภาคครัวญี่ปุ่นใน ก.ค., PMI ภาคบริการญี่ปุ่น, จีน และสหภาพยุโรปใน ส.ค., คำสั่งซื้อภาคโรงงานสหรัฐฯ ใน ก.ค., คำสั่งซื้อสินค้าคงทนสหรัฐฯ ใน ก.ค. (สดท้าย)