

แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนประจำวัน

Market Insight

สรุปภาวะตลาดวันก่อน

ขายลือกำไร - SET แนว +/- ในกรอบ 1559-71 ปิดลบ 2 วันติด และเคลื่อนไหวแยกว่าตลาดหุ้นภูมิภาคที่ส่วนใหญ่ปรับขึ้น แม้หุ้นกลุ่ม PTT พื้นตัวตามราคาน้ำมัน แต่หุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้ายังเผชิญแรงขายจากความกังวลการลดค่าไฟ ต่างชาติขายสุทธิ 1.03 พันลบ. 2 วันติด แต่พลิก Long S50 Futures 2,726 สัญญา

Market Summary

	Last	Chg.	% Chg.
SET	1,561.51	-4.43	-0.3
SET50	957.01	-0.20	-0.0
MAI	484.59	-9.09	-1.8
SET Turnover	48,769.24 Bt, m		
SET Mkt. Cap.	19,149.67 Bt, bn		
SET PE	21.56 X		
SET PB	1.52 X		
SET DY	3.00 %		

ทิศทางตลาดวันนี้

หุ้นโลกวันก่อน (1 ก.ย.)

ปิดผสมผสาน - จากตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐฯ ใน ส.ค. เพิ่มขึ้น 187,000 ตำแหน่ง จากเดือน ก.ค. ที่มีการปรับตัวเลขลงเป็น 157,000 ตำแหน่ง และดีกว่าที่ตลาดคาดไว้ที่ 170,000 แต่อัตราว่างงานเพิ่มขึ้นเร็วและมากกว่าคาดจาก 3.5% เป็น 3.8% สร้างความสับสนแก่ตลาด ด้านราคาน้ำมันดิบ WTI พุ่งขึ้นเกือบ 2\$ และปิดสูงสุดของปีนี้ หลังคาดว่า OPEC+ จะปิดเวลาการผลิตกำลังผลิตออกไปจนถึงสิ้นปีนี้

แนวโน้มตลาดวันนี้

ชะลอตัว รอปัจจัยชี้หน้าใหม่ - มอง SET มีแนวโน้มแกว่งชะลอตัว ราคาน้ำมันที่ปรับตัวขึ้นปิดสูงสุดใหม่ของปีนี้ แมดีต่อหุ้นกลุ่มพลังงาน แต่เพิ่มความกังวลด้านเงินเพื่ออาจลงช้า ทำให้การดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดเป็นสิ่งจำเป็น
พันธบัตร Bond Yields เริ่มติดกลับ ขณะที่การแจกเงินดิจิทัลของรัฐบาลใหม่ไม่ใช่เรื่องง่ายและยังไม่เกิดขึ้นในเร็ว ๆ นี้ ทำให้หุ้นกลุ่มค่าปลีกเริ่มมีแรงขายทำกำไรระยะสั้น ขณะที่หุ้นสหรัฐฯ จะปิดทำการในวันจันทร์นี้ อาจทำให้ผล.ชะลอการลงทุนด้วย แนวรับ 1550 แนวต้าน 1570, 1575

กลยุทธ์การลงทุน

เทรดคิ่งเป็นรายตัว, ลงทุน เน้นตั้งรับ - ระยะสั้นเลือกเทรดเป็นรายตัว ขายลือกำไรไปแล้วก่อนหน้านี้ หากจังหวะซื้อคืนแบบไม่รีบร้อน / พอร์ตลงทุน ถือ-หาจังหวะสะสม

ประเด็นที่น่าสนใจ : หุ้นเด่นสัปดาห์นี้ **DMT, MEGA** / หุ้นเด่น ก.ย. **BDMS, CENTEL, CPAXT, DMT, MENA, SISB, TU** / นายกช “เศรษฐา” รับข้อเสนอ 8 สายการบินกระตุ้นการท่องเที่ยว ชอบ **AAV, BA, CENTEL, MINT, ERW, BDMS** / หุ้นความหวังจัดตั้งรัฐบาล-กระตุ้นศก. (แจกเงินดิจิทัล-พักชำระหนี้) - **CPALL, CPAXT, MINT, AEONTS, CK** / บาทอ่อนดีต่อส่งออก ชอบ **HANA, MEGA, SAPPE, SICT, TU** / หุ้นบุลชีพเป็นเป้าลงทุนต่างชาติ และได้ประโยชน์จากวิธีคำนวณดัชนี SET50FF - **PTT, BBL, SCB, KBANK, BDMS, CPALL, CPN, MINT** / Global & China Play **PTT, PTTEP, TOP, SCC, SCGP, HANA**

หุ้นแนะนำประจำวันนี้

DMT - เราเริ่มต้นวิเคราะห์หุ้น DMT ด้วยคำแนะนำ “ซื้อ”, เป้าพื้นฐาน 14.3 บ. จาก 1) จำนวนผู้ใช้ทางด่วนยังมีโอกาสเติบโตได้อีกจากปัจจุบันคิดเป็น 73% ของช่วงก่อนโควิด 2) การขึ้นค่าผ่านทางในปี 2025F จะช่วยหนุนการเติบโตระยะถัดไป 3) DMT ซื้อขายที่การประเมินมูลค่าต่ำกว่า BEM และ BTS 4) การเงินแข็งแกร่ง บั้นผลมากกว่า 8%

Most Active Common shares

	Value (Bt, m)	Last (Bt)	% Chg.
BANPU	2,215.97	8.30	-3.5
PTT	1,978.91	35.00	+0.7
PTTEP	1,961.86	162.50	+2.5
DELTA	1,454.78	110.00	+1.4
KBANK	1,266.37	129.50	-0.8

Investors Net Trading

	Last (1-Sep)	MTD (Bt, m)	YTD (Bt, bn)
Local Institutes	+14	+14	+55.5
ProprietaryTrading	+8	+8	-0.6
Foreign	-1,038	-1,038	-136.2
Retail	+1,016	+1,016	+81.3

Global Indices and Key Indicators

	Last	Chg.	% Chg.
Dow Jones	34,837.71	+115.80	+0.3
S&P 500	4,515.77	+8.11	+0.2
Nasdaq	14,031.81	-3.16	-0.0
DAX	15,840.34	-106.74	-0.7
FTSE	7,464.54	+25.41	+0.3
CAC 40	7,296.77	-19.93	-0.3
Nikkei	32,710.62	+91.28	+0.3
Hang Seng	close		
Straits Times	close		
Shanghai Composite	3,133.25	+13.37	+0.4
NYMEX (US\$/bbl)	85.55	+1.92	+2.3
Brent (US\$/bbl)	88.55	+1.69	+1.9
Baltic Dry Index	1,065.00	-21.00	-1.9
Gold (US\$/ounce)	1,940.06	-0.13	-0.0
3M Zinc (US\$/ton)	2,485.50	+55.00	+2.3
CRB Index	552.80	-0.04	-0.0
Baht/US\$	35.09	+0.08	+0.2
Yen/US\$	146.22	+0.68	+0.5
US\$/Euro	1.08	-0.01	-0.6
10Y US Yield (%)	4.1788	+0.07	+1.7
10Y TH Yield (%)	2.7855	+0.01	+0.5
Volatility Index (VIX)	13.09	-0.48	-3.5

ปัจจัยติดตาม

วันที่ ปท. เหตุการณ์

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. (สุดท้าย)
6 ก.ย.	EU, US	ยอดค้าปลีกสหภาพยุโรปใน ก.ค., ดุลการค้าสหรัฐฯ ใน ก.ค., ISM ภาคบริการสหรัฐฯ ใน ส.ค., รายงานสรุปภาวะศก.ของ FED (Beige Book)