

Chart of the Day

จับตา ตัวเลขเศรษฐกิจจีน และการทำราคาปิดของ FTSE Index

Figure 1: จีนรายงานตัวเลขค้าปลีกเดือน ส.ค.

CHINA Retail sales % YoY

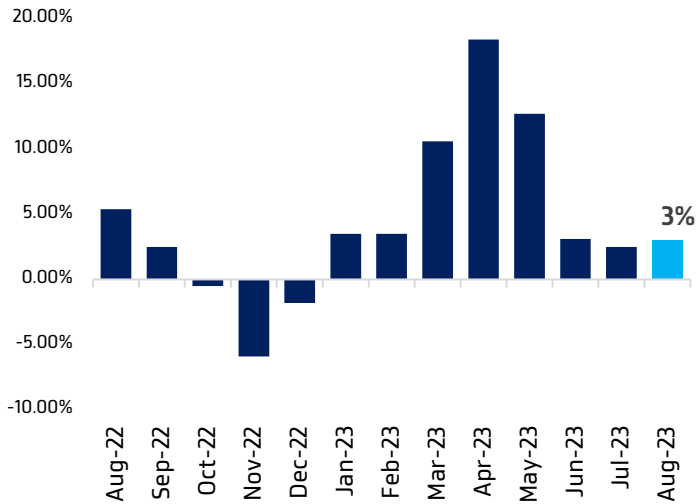
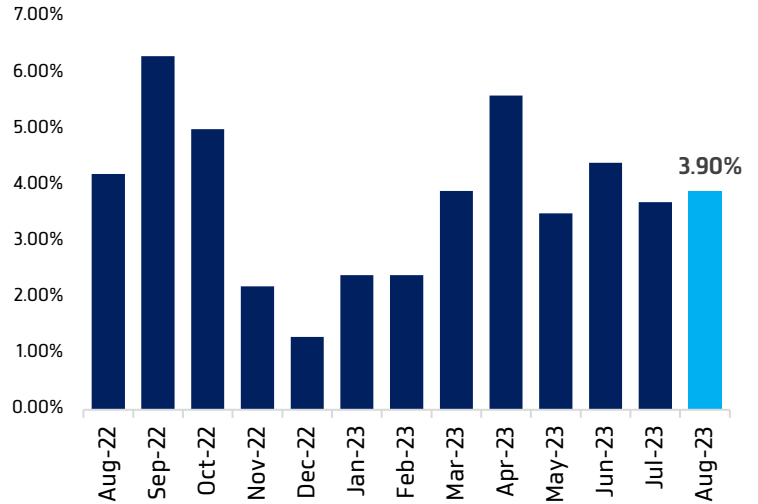


Figure 2: จีนรายงานผลผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือน ส.ค.

CHINA Industrial production % YoY



Sources: Trading Economics, KTX Research

Today's dominant ideas

ทางเทคนิค คาด SET Index อ่อนตัว แนวรับ 1,533/1,529 จุด (เปิด Gap ไว้เมื่อวันที่ 22 ส.ค.) แนวต้าน 1,550/1,555 จุด อิงรูปแบบดัชนี ระยะเวลาสั้น ยังคงเคลื่อนไหวในทิศทางขาลง โดยมีเป้าหมายที่ 1,506 จุด

ประเด็นวันนี้ ไฮไลท์อยู่ที่

1. FTSE Rebalance Index มีผลต่อราคาปิดวันนี้ (คาดส่งผลกระทบต่ออวู่มซื้อขายของตลาดรวมปรับสูงขึ้น โดยเฉพาะหลักทรัพย์ที่มีการเพิ่มหรือถูกถอดออกจากการคำนวณ) โดยรายละเอียดของการทบทวนดัชนี ครั้งนี้ ได้แก่

| Index | Addition | Deletion |
|-----------------|---|---|
| FTSE Large Caps | TRUE | GPSC AWC |
| FTSE Mid Caps | GPSC AWC (ย้ายลงมาจาก FTSE Large Caps) | STGT TRUE (ย้ายขึ้นไป FTSE Large Caps) |
| FTSE Small Caps | STGT (ย้ายลงมาจาก FTSE Mid Caps) | VIBHA |
| FTSE Micro Caps | ACE AURA B DCC HYDROGEN LHHOTEL NEX OISHI PJW PRINC RBF RCL SUN TRU | 7UP ACC AIE AMR APCS BEAUTY BIOTECH CFRESH CSS EE FN INOX LOXLEY MTI PRIME RML SAPPE SDC SISB SJWD SUC TC TEAM W WP |

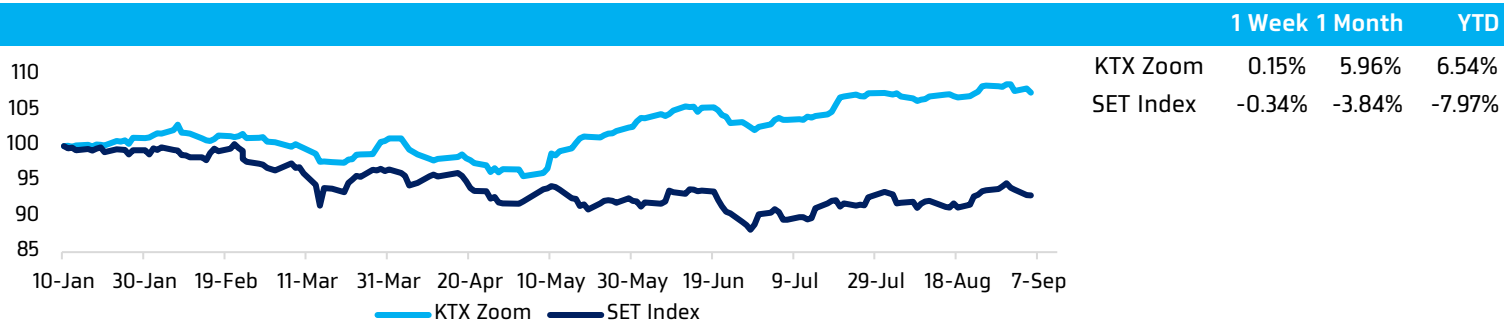
2. China รายงานตัวเลขเศรษฐกิจเดือน ส.ค. โดยตลาดคาดว่าจะมีตัวเลขเศรษฐกิจบางตัวที่เริ่มมีสัญญาณฟื้นตัว ได้แก่ ยอดค้าปลีก (Consensus คาดฟื้นตัว +3% YoY Vs เดือน ก.ค. +2.5% YoY) ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (Consensus คาดดีขึ้นเป็น 3.9% YoY Vs เดือน ก.ค. +3.7% YoY) อย่างไรก็ตาม ตัวเลขที่คาดว่าจะเติบโตลดลงต่อเนื่อง ได้แก่ Unemployment Rate เดือน ส.ค. คาด 5.4% (Vs เดือน ก.ค. 5.3% YoY) การลงทุนสินทรัพย์ถาวร YTD เดือน ส.ค. คาด +3.3% YoY (Vs เดือน ก.ค. +3.4% YoY)

3. US รายงาน Michigan Consumer Sentiment เบื้องต้นของเดือน ก.ย. คาดลดลงเป็น 69.1 (Vs เดือน ส.ค. 69.5)

กลยุทธ์ลงทุน แนะนำหุ้นที่มีประเด็นบวก AURA TLI TRUE

Strategic daily picks

- AURA** ปิด 18.10 บาท/แนวรับ 17.60 บาท แนวต้าน 18.70 บาท
แผนการดำเนินงานใน 2H23 เป็นเชิงรุก โดย 1) การเปิดสาขาใหม่ทั่วประเทศ โดยปี 2023 มีแผนเปิดสาขาอีก 40 สาขา คาดว่าจะเปิดสาขาได้ครบตามเป้า 343 สาขา ภายในสิ้นปี 2023 (ปัจจุบันมี 319 สาขา) ซึ่งคาดสร้างยอดขายรวมประมาณปีละ 3 หมื่นล้านบาท และมีรายได้จากการขายเพิ่มขึ้นเฉลี่ย 12% ต่อปี และ 2) การขยายฐานลูกค้าให้มากขึ้น ด้วยแผนการโปรโมตแบรนด์ ซึ่งบริษัทร่วมธุรกิจกับพาร์ทเนอร์ต่าง ๆ และมุ่งขายสินค้าที่มีอัตรากำไรสูง ทั้งนี้ Bloomberg Consensus ประมาณการกำไรสุทธิปี 2023 ที่ 944 ล้านบาท และมูลค่าเหมาะสมที่ 19.73 บาท
- TLI** ปิด 13.30 บาท/แนวรับ 12.70 บาท แนวต้าน 14.00 บาท
TLI เพชกลยุทธ์ใน 2H23 จะเน้นออกผลิตภัณฑ์ประกันที่มีผลทำดียั่งยืนในระยะยาวและมีความอ่อนไหวน้อยต่ออัตราดอกเบี้ย โดยมุ่งไปที่กลุ่มผลิตภัณฑ์ใหม่ที่มีอัตราทำไ้ขึ้นต้นสูง อาทิ โครงการ mDesign (เปิดตัวในเดือน มิ.ย.) เพื่อสนับสนุนมูลค่าทำไ้ของธุรกิจใหม่ (VONB) เฉลี่ยทั้งปี 2023 ให้เติบโตมากกว่า 10% ตามเป้าหมาย นอกจากนี้ ล่าสุด พัทธ์ เรทติ้งส์ จัดอันดับความแข็งแกร่งทางการเงินสากล (IFS Rating) ที่ A- และอันดับความแข็งแกร่งทางการเงินภายในประเทศ (National IFS Rating) ที่ AAA (tha) โดยมีมุมมองที่มีเสถียรภาพ Bloomberg Consensus ประมาณการกำไรสุทธิปี 2023 ที่ 9.46 พันล้านบาท และมูลค่าเหมาะสมที่ 15.54 บาท
- TRUE** ปิด 7.25 บาท/แนวรับ 6.90 บาท แนวต้าน 7.65 บาท
TRUE คาด 4Q23 อาจพลิกมีกำไร หลังเข้าสู่ช่วง high season และการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ โดย TRUE ตั้งเป้ารายได้ตรงตัวและเงินลงทุน 2.5-3.0 หมื่นล้านบาท ในปี 2023 Bloomberg Consensus ประมาณการขาดทุนสุทธิปี 2023 ที่ 4.11 พันล้านบาท และมูลค่าเหมาะสมที่ 8.00 บาท

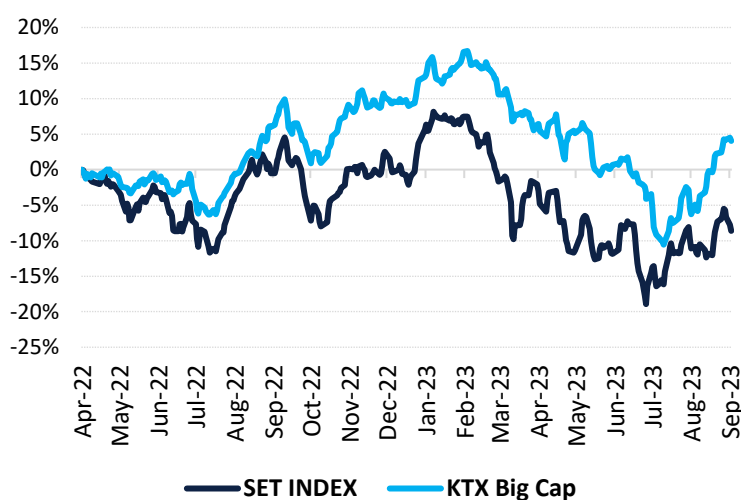
KTX Zoom Performance¹

KTX Zoom's Daily Picks Follow-Up

| Stock | Recommendation Date | Closing Price | Unrealized Gain/Loss | Recommendation |
|--------|---------------------|---------------|----------------------|----------------|
| MC | 12-Sep-23 | 14.20 | 2.16% | |
| CPN | 12-Sep-23 | 66.75 | 0.75% | |
| BDMS | 13-Sep-23 | 27.25 | 0.00% | |
| ERW | 13-Sep-23 | 5.60 | 0.00% | |
| ICHI | 13-Sep-23 | 16.30 | 0.00% | |
| ADVANC | 14-Sep-23 | 221.00 | 0.45% | |
| AMATA | 14-Sep-23 | 26.25 | -0.94% | |
| EKH | 14-Sep-23 | 8.20 | 0.00% | |

Big Cap Tactical Picks Portfolio

12-MONTH ROLLING RETURN



In

-

Out

TTB

Portfolio Performance

| | |
|-----------------------------|-------|
| Gain/loss % | 9.2% |
| Gain/loss relative to SET % | 10.2% |
| YTD return | -4.5% |

Stocks in portfolio

AAV, ADVANC, AMATA, AOT, AURA, BBL, BH, CENTEL, DELTA, ERW, HANA, KCE, MBK, MINT, PLANB, SCB, SJWD, TLI, WHA

Economic Calendar

| Country | Indicator | Previous | Consensus |
|---------|--|----------|-----------|
| EA | Balance of Trade Jul. | €23bn | €20.0bn |
| US | Import Prices MoM Aug. | 0.4% | 0.3% |
| US | Export Prices MoM Aug. | 0.7% | 0.4% |
| US | NY Empire State Manufacturing Index Sep. | -19 | -10 |

¹ หุ้นแนะนำรายวันใน KTX Zoom จำนวนอัตราผลตอบแทนสะสม (เฉพาะส่วนต่างราคาหุ้น) โดยกำหนดให้ราคาเปิดของหุ้นในวันที่น่าจะเป็นราคาต้นทุน และปิด position เมื่อครบ 5 วันทำการ นับตั้งแต่วันที่เริ่มต้นแนะนำ เว้นแต่มีคำแนะนำใหม่ก่อนครบกำหนดลงทุน และ/หรือตัดขาดทุนทันที เมื่อผลตอบแทนติดลบ 5%

World Market Summary

| Market | Last | Change | % Change | |
|-------------------------|-----------|---------|----------|--|
| SET Index | 1,545.14 | +9.83 | +0.64% | <ul style="list-style-type: none"> ตลาดหุ้นไทย ปรับขึ้น ตามการฟื้นตัวของตลาดหุ้นภูมิภาค แต่ด้วยมูลค่าการซื้อขายเบาบาง 4.06 หมื่นล้านบาท นำขึ้นโดยกลุ่มประกันภัย +2% กลุ่มชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ +1.8% ICT +1.3% ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดบวก บนคาดการณ์ว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ ไม่มีความเสี่ยงเป็น Hard Landing หลังตัวเลขค่าปลิกเดือน ส.ค. สูงกว่าคาด +0.6% MoM (Vs เดือน ก.ค. +0.5% MoM) และผลประชุมเฟดสัปดาห์นี้ มีโอกาสสูงที่จะคงดอกเบี้ย อิง Core PPI เดือน ส.ค. เพิ่มขึ้นตามคาด และเท่ากับเดือน ก.ค. +2.2% YoY พบวกกับกระแสแรงของหุ้น IPO เข้าซื้อขายวันแรก Arm Holdings บริษัทออกแบบชิปในเครือของซอฟต์แวร์เทก กูรูปี ทะยานขึ้น 25% ด้วยมูลค่าตลาดเกือบ 6 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ตลาดหุ้นยุโรป ปิดบวก หลังธนาคารกลางยุโรป (ECB) ส่งสัญญาณยุติปรับขึ้นดอกเบี้ย หลังมีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% (ตามคาด) พร้อมคาดเงินเฟ้อในยูโรโซนแต่ละระดับ 5.6%, 3.2%, 2.1% ในปี 2023-25 ตามลำดับ นำขึ้นโดยหุ้นกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ +3.0% กลุ่มเหมืองแร่ +4.2% และกลุ่มพลังงาน +2.4% ราคาน้ำมัน ปรับขึ้น และ WTI ปิดเหนือระดับ USD90 เป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือน พ.ย. 2022 ขานรับแนวโน้มอุปทานน้ำมันตึงตัวในตลาดโลก ราคาทองคำ ปิดบวกเล็กน้อย ท่ามกลางการแข็งค่าของ USD และการพุ่งขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ |
| SET50 Index | 947.35 | +6.11 | +0.65% | |
| US Markets | | | | |
| S&P500 | 4,505.10 | +37.66 | +0.84% | |
| NASDAQ | 13,926.05 | +112.47 | +0.81% | |
| DJIA | 34,907.11 | +331.58 | +0.96% | |
| European Markets | | | | |
| FTSE 100 | 7,673.08 | +147.09 | +1.95% | |
| CAC40 | 7,308.67 | +86.10 | +1.19% | |
| DAX | 15,805.29 | +151.26 | +0.97% | |
| Commodities | | | | |
| NYMEX (USD/bbl) | 90.16 | +1.64 | +1.85% | |
| Brent (USD/bbl) | 93.70 | +1.82 | +1.98% | |
| Gold (USD/Ounce) | 1,932.80 | +0.30 | +0.02% | |
| BDI (Index) | 1,340.00 | +50.00 | +3.88% | |
| FX | | | | |
| U.S. Dollar Index | 105.41 | +0.64 | +0.61% | |
| USD/THB | 35.78 | +0.02 | +0.06% | |

Value by Investor type

| Net Value | Equity Market (Btmn) | | | Futures Market (SET50 Index) (Contracts) | | | Bond Market (Btmn) | | |
|-----------------------|----------------------|---------|----------|--|---------|----------|--------------------|---------|-----------|
| | Daily | MTD | YTD | Daily | MTD | YTD | Daily | MTD | YTD |
| ต่างประเทศ | 1,246 | -10,407 | -145,605 | 23,579 | -55,732 | -186,195 | 193 | -10,112 | 8,376 |
| สถาบัน | -415 | -1,253 | 54,236 | -7,570 | -6,516 | 56,718 | 4,343 | 142,397 | 3,314,877 |
| รายย่อย | -1,259 | 9,390 | 89,691 | -16,009 | 62,248 | 129,477 | 4,781 | 23,056 | 301,163 |
| บัญชีบริษัทหลักทรัพย์ | 428 | 2,270 | 1,678 | | | | | | |

* ยอดซื้อขายรายกลุ่มผู้ลงทุนของ Future Market แสดงเฉพาะสินค้า SET50 Index Futures เท่านั้น

หมายเหตุ:

Krungthai XSpring มีผู้ถือหุ้นใหญ่เป็นธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB) และ บมจ. เอ็กซ์สปริง แคปปิตอล (XPG) ลูกคำโปรดใช้จริยธรรมในการตัดสินใจก่อนการลงทุนในหลักทรัพย์ KTB และ XPG
 มีกรรมการของบริษัทเป็นกรรมการใน VNG, PACE, MAJOR, KBS, XPG, NVD, KTC, IVL, SAWAD, CI, HMPRO, SCAP
 มีผู้บริหารของบริษัทเป็นกรรมการใน NFC
 เป็นที่ปรึกษาทางการเงินใน XPG, TSE, MUD, NWR, PREB, AIMIRT, SAV, SAWAD