

แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนประจำวัน

# Market Insight

สรุปภาวะตลาดวันก่อน

**แกว่งแคบ รอดูเจรจาแยกเขตแดนหนี้สหรัฐฯ - SET** แกว่ง +/- ในกรอบแคบๆ 1536-45 แม้หุ้นพลังงานฟื้นตัวขึ้นตามราคาน้ำมันดิบและเริ่มมีแรงซื้อหุ้นโรงไฟฟ้า แต่ถูกกดดันจากหุ้นที่บอกรวมแย่กว่าคาด และกังวลนโยบายการขึ้นค่าแรงทุกปี ต่างชาติขายสุทธิ 1.11 พันลบ. 6 วันติด แต่พลิก Long S50 Futures 14,748 สัญญา

ทิศทางตลาดวันนี้

## หุ้นโลกวันก่อน (16 พ.ค.)

**ปรับลง** - หลัง Home Depot ปรับลดคาดการณ์ยอดขายและผลกำไรในปีนี้ลง รวมทั้งสหรัฐฯ รายงานยอดค้าปลีกเพิ่มขึ้นเพียง 0.4% ใน เม.ย. แย่กว่าตลาดคาดที่ +0.8% ขณะที่การเจรจาแยกเขตแดนหนี้สหรัฐฯ ยังไม่ได้ข้อสรุป แต่ทั้ง 2 ฝ่ายจะพยายามให้ได้ข้อยุติภายในสัปดาห์นี้ ด้านราคาน้ำมันดิบ WTI พลิกมาอ่อนตัวลง 25 เซนต์ ปิดที่ 70.86 \$/bbl หลังตัวเลขศก.เงินหลายตัวบ่งชี้การฟื้นตัวหลัง COVID-19 ที่อ่อนแอกว่าคาด

## แนวโน้มตลาดวันนี้

**ซึมลง** - มอง SET มีแนวโน้มแกว่งไซด์เวย์-ไซด์เวย์ดาวน์ ตลาดขาดปัจจัยชี้้นำใหม่ รอติดตามพัฒนาการทางการเมืองในปท. และการเจรจาแยกเขตแดนหนี้ของสหรัฐฯ ขณะที่ยก Q1 ที่ออกมาดีขึ้นทั้ง YoY และ QoQ และภาพรวมดีกว่าตลาดคาด 7% แต่แนวโน้มประมาณการกำไรของตลาดยังถูกหุ้นลงอยู่ โดยในช่วง 1 เดือนที่ผ่านมา ถูกหุ้นลงประมาณ -4% กัดต้นภาพรวมตลาดไม่ไปไหน แนวรับ 1530-35 แนวต้าน 1550-55

## กลยุทธ์การลงทุน

**เลือกเทรดตั้งรายตัว, ลงทุน เน้นตั้งรับ** - การเทรดตั้งสั้น-เก็งกำไร เน้น Selective Buy หุ้นอิงศก. ในปท. / พอร์ตลงทุน ถือ-หาจังหวะทยอยสะสมช่วงตลาดอ่อนตัว

**ประเด็นหุ้นน่าสนใจ**: หุ้นเด่นสัปดาห์นี้ **KBANK, SC** / หุ้นเด่น พ.ค. **ADVANC, BDMS, BEM, CPALL, STANLY, TLI, WHA** / หุ้นบด ตลาดมีโอกาสปรับกำไรขึ้น **AAV, AH, BA, PRM, SAPPE, SICT, TKN** / หุ้นพื้นฐานดีที่ราคาสูงเกินเหตุหลังเลือกตั้ง **ADVANC, BGRIM, CPALL, CK** / หุ้นเก็บตกรบปี (สิ้นสุด มี.ค.) ที่คาดว่าจะออกมามีและมีปันผลรออยู่ **BTSIGIF, STANLY** / ประชุม กนง. 31 พ.ค. คาดขึ้นดบ. 0.25% ดึงต่อแบงก์ใหญ่ **BBL, KBANK, KTB, SCB** / MSCI Review มีผล 31 พ.ค. Global Standard เข้า **MAKRO** ออก **JMT, TU** / Small Cap. เข้า **JMT, SAPPE, SISB, TIDLOR, TU** ไม่มีออก / หุ้นมีโอกาสเข้า **SET50 - TLI, WHA** (ออก **JMART, TIDLOR**) / หุ้น Bottom Fishing **KBANK, CPALL, OR, MEGA, BEM**

## หุ้นแนะนำประจำวัน

**CK** - เรามองราคาหุ้น CK ที่ร่วง 2 วันติด มากกว่า -12% จากความกังวลนโยบายขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ ถือว่ามากเกินไป, ผู้รับเหมารายใหญ่สามารถผลกำไรค่าแรงที่เพิ่มขึ้นไปให้กับผู้รับเหมาช่วงได้ โดย CK มีงานก่อสร้างให้ผู้รับเหมาช่วงที่สูงประมาณ 55-60% และปัจจุบันค่าจ้างแรงงานของ CK อยู่สูงกว่าวันละ 450 บ.อยู่แล้ว, เป้าพื้นฐาน 27.5 บ.

ปัจจัยติดตาม

วันที่ ปท. เหตุการณ์

วันที่	ปท.	เหตุการณ์
17 พ.ค.	JP, CH, EU, US	GDP Q1 JP และผลผลิตภาคอุตสาหกรรมญี่ปุ่นใน มี.ค. (สุดท้าย), ดัชนีราคาบ้านใหม่จีนใน เม.ย., ดัชนีราคาผู้บริโภคสหภาพยุโรปใน เม.ย. (สุดท้าย), การเริ่มและอนุญาตสร้างบ้าน US ใน เม.ย.
18 พ.ค.	JP, US	ดุลการค้าญี่ปุ่นใน เม.ย., ผลสำรวจแนวโน้มธุรกิจ (Philadelphia Fed.) สหรัฐฯ ใน พ.ค., ยอดขายบ้านมือสอง-ดัชนีชี้ราคาศก.สหรัฐฯ ใน เม.ย., ผู้ซื้ออสังหาริมทรัพย์รายแรกสหรัฐ
19 พ.ค.	JP, TH	ดัชนีราคาผู้บริโภคญี่ปุ่นใน เม.ย., ยอดขายรถยนต์ไทยใน เม.ย. (19-24 พ.ค.)

## Market Summary

	Last	Chg.	% Chg.
SET	1,539.84	-1.54	-0.1
SET50	934.35	-1.52	-0.2
MAI	494.69	+1.79	+0.4
SET Turnover	53,189.35 Bt, m		
SET Mkt. Cap.	18,892.34 Bt, bn		
SET PE	18.28 X		
SET PB	1.50 X		
SET DY	3.04 %		

## Most Active Common shares

	Value(Bt, m)	Last(Bt)	% Chg.
GULF	3,185.39	47.75	-0.5
CPALL	2,388.45	64.75	-
AOT	2,379.42	72.00	-1.7
SCB	1,677.74	104.50	-1.4
KBANK	1,642.49	135.50	-1.1

## Investors Net Trading

	Last (16-May)	MTD (Bt, m)	YTD (Bt, bn)
Local Institutes	-317	+15,216	+21.6
Proprietary Trading	-43	-1,471	-5.2
Foreign	-1,111	-6,885	-71.6
Retail	+1,471	-6,861	+55.3

## Global Indices and Key Indicators

	Last	Chg.	% Chg.
Dow Jones	33,012.14	-336.46	-1.0
S&P 500	4,109.90	-26.38	-0.6
Nasdaq	12,343.05	-22.16	-0.2
DAX	15,897.93	-19.31	-0.1
FTSE	7,751.08	-26.62	-0.3
CAC 40	7,406.01	-12.20	-0.2
Nikkei	29,842.99	+216.65	+0.7
Hang Seng	19,978.25	+7.12	+0.0
Straits Times	3,214.04	-0.68	-0.0
Shanghai Composite	3,290.99	-19.75	-0.6
NYMEX (US\$/bbl)	70.86	-0.25	-0.4
Brent (US\$/bbl)	74.91	-0.32	-0.4
Baltic Dry Index	1,476.00	-46.00	-3.0
Gold (US\$/ounce)	1,989.17	-27.32	-1.4
3M Zinc (US\$/ton)	2,492.00	-40.00	-1.6
CRB Index	544.85	+2.43	+0.4
Baht/US\$	34.10	+0.31	+0.9
Yen/US\$	136.39	+0.27	+0.2
US\$/Euro	1.09	-0.00	-0.1
10Y US Yield (%)	3.5339	+0.03	+0.9
10Y TH Yield (%)	2.5149	-0.00	-0.0
Volatility Index (VIX)	17.99	+0.87	+5.1