

แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนประจำวัน

Market Insight



สรุปภาวะตลาดวันก่อน

แกว่งแคบ รอประชุม FED - SET แกว่ง +/- ในกรอบ 1541-51 และปิดลบเล็กน้อย วอลุ่มเทรดกว่า 5.2 หมื่นลบ. จาก FTSE Rebalancing กลุ่มค่าปลีกและโรงพยาบาลถ่วงตลาด แต่กลุ่มพลังงานและสื่อสารช่วยพยุงตลาด รอติดตามประชุม FED ต่างชาติพลิกขายสุทธิ 1.93 พันลบ. แต่ Long S50 Futures เมา ๆ 2,218 สัญญา 2 วันติด

Market Summary

	Last	Chg.	% Chg.
SET	1,542.03	-3.11	-0.2
SET50	946.02	-1.33	-0.1
MAI	475.30	+1.93	+0.4
SET Turnover	52,072.64 Bt, m		
SET Mkt. Cap.	18,896.73 Bt, bn		
SET PE	21.31 X		
SET PB	1.51 X		
SET DY	3.04 %		



ทิศทางตลาดวันนี้

1. หุ้นโลกวันก่อน (15 ก.ย.)

ปิดสวนทางกัน - หุ้นยุโรปปรับขึ้น ขานรับ ECB ส่งสัญญาณใกล้ยุติการขึ้นตบ.แล้ว และตัวเลขศก.จีนที่ดีกว่าคาดช่วยหนุนหุ้นกลุ่มสินค้าหรูฯ ขณะที่หุ้นสหรัฐฯ ปิดลบพอสมควร โดยเฉพาะดัชนี NASDAQ -1.5% ถูกกดดันจากหุ้นกลุ่มชิปรั่ว หลังอุปสงค์ของผู้บริโภคอ่อนแอ และ 10Y US Bond Yield ขึ้นทะลุ 4.3% อีกครั้ง ด้านราคาน้ำมันดิบ WTI ขึ้นต่อ +61 เซนต์ ปิดสูงสุดใหม่ของปีนี้ กังวลอุปทานน้ำมันดิ่งตัว

2. แนวโน้มตลาดวันนี้

แกว่งออกข้าง - มอง SET มีแนวโน้มแกว่งไซด์เวย์ออกด้านข้าง คาดลบ.ระมัดระวังรอติดตามการประชุม.ธ.กลางสำคัญ 3 แห่งในสัปดาห์นี้ (FED, BOE, BOJ) เราหวังการประชุม BOJ 21-22 ก.ย. อาจสร้างความผันผวนแก่ตลาดหุ้นได้หากส่งสัญญาณยุติการใช้ YCC และ/หรือ ส่งสัญญาณยุติการใช้นโยบายการเงินติดลบ คาดจะหนุน Bond Yields ปรับสูงขึ้นเป็นภาพลบต่อการลงทุน แนวรับ 1530-35 แนวต้าน 1555, 1560

3. กลยุทธ์การลงทุน

เทรดตั้งเป็นรายตัว, ลงทุน เห็นตั้งรับ - ระยะสั้นเลือกเทรดเป็นรายตัว ขายล๊อกกำไรไปแล้วก่อนหน้านี้ หากจังหวะซื้อคืน เน้นการตั้งรับ / พอร์ตลงทุน ถือ-หาจังหวะสะสมเพิ่ม

ประเด็นที่น่าสนใจ : หุ้นเด่นสัปดาห์นี้ **CENDEL, PRM** / หุ้นเด่น ก.ย. **BDMS, CENDEL, CPAXT, DMT, MENA, SISB, TU** / หุ้นได้ประโยชน์จากน้ำมัน-โภคภัณฑ์-ค่าระวางปรับขึ้น - **PTTEP, TOP, SPRC, STA, NER, PSL** / หุ้นรับนโยบายรัฐบาลระยะสั้น (แจกเงิน 1 หมื่นบาท, พักชำระหนี้, ลดค่าใช้จ่ายด้านพลังงาน, ผลักดันการท่องเที่ยว) - **CPALL, CPAXT, CRC, MTC, BA, BEM, DMT, CENDEL, SPA** / หุ้นที่ได้ประโยชน์จากบาทอ่อนค่า - **CPF, MEGA, TU, SICT** / หุ้นเข้าขาย Window Dressing - **IVL, AWC, SNNP** / หุ้นบลูชิพเป็นเป้าหมายลงทุนต่างชาติและได้ประโยชน์จากวิธีคำนวณดัชนี SET50FF - **PTT, BBL, SCB, KBANK, BDMS, CPALL, CPN, MINT** / Global&China Play **PTT, PTTEP, TOP, SCGP, HANA**

4. หุ้นแนะนำประจำวัน

XO - เริ่มต้นวิเคราะห์หุ้น XO ด้วยคำแนะนำ "ซื้อ" เป้าพื้นฐาน 36 บ. จาก 1) อุตฯ ขอสินตลาดโลกมีขนาดสูงถึง 1 ล้านลบ. 2) อาหารไทยเริ่มเป็น Mega Trend ที่ได้รับความนิยมมากจากการท่องเที่ยว 3) บ.มีเครือข่ายจัดจำหน่ายกว่า 70 ปท.ทั่วโลก และ 4) มีแผนออกสินค้าใหม่ปีละ 5-10 SKU, กำไร 3 ปีข้างหน้า (23-25F) คาดโตเฉลี่ยปีละ 37%



ปัจจัยติดตาม

วันที่	ปท.	เหตุการณ์
18-22 ก.ย.	TH	ยอดขายรถยนต์ไทยใน ส.ค.
19 ก.ย.	EU, US	ดัชนีราคาผู้บริโภคสหภาพยุโรปใน ส.ค. (สุดท้าย), เงินทุนไหลเข้าสุทธิและปริมาณการค้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ของต่างชาติใน ก.ค., การเริ่มและอนุญาตสร้างบ้านสหรัฐฯ ใน ส.ค., ประชุม FED (19-20 ก.ย.)
20 ก.ย.	JP, CH	ดุลการค้าญี่ปุ่นใน ส.ค., อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ Loan Prime Rate (LPR) 1 ปี และ 5 ปี ของจีน

Most Active Common shares

	Value (Bt, m)	Last (Bt)	% Chg.
CRC	2,370.46	39.25	-4.3
COCOCO	2,322.23	9.25	+17.1
PTTEP	2,305.56	167.50	+0.3
CPALL	1,785.15	63.75	-0.4
PTT	1,548.24	35.00	+0.7

Investors Net Trading

	Last (15-Sep)	MTD (Bt, m)	YTD (Bt, bn)
Local Institutes	+300	-953	+54.5
ProprietaryTrading	+1,301	+3,570	+3.0
Foreign	-1,935	-12,343	-147.5
Retail	+335	+9,725	+90.0

Global Indices and Key Indicators

	Last	Chg.	% Chg.
Dow Jones	34,618.24	-288.87	-0.8
S&P 500	4,450.32	-54.78	-1.2
Nasdaq	13,708.33	-217.72	-1.6
DAX	15,893.53	+88.24	+0.6
FTSE	7,711.38	+38.30	+0.5
CAC 40	7,378.82	+70.15	+1.0
Nikkei	33,533.09	+364.99	+1.1
Hang Seng	18,182.89	+134.97	+0.7
Straits Times	3,280.69	+31.18	+1.0
Shanghai Composite	3,117.74	-8.81	-0.3
NYMEX (US\$/bbl)	90.77	+0.61	+0.7
Brent (US\$/bbl)	93.93	+0.23	+0.2
Baltic Dry Index	1,381.00	+41.00	+3.1
Gold (US\$/ounce)	1,923.91	+13.12	+0.7
3M Zinc (US\$/ton)	2,520.50	-49.50	-1.9
CRB Index	552.49	-0.59	-0.1
Baht/US\$	35.72	-0.06	-0.2
Yen/US\$	147.85	+0.38	+0.3
US\$/Euro	1.07	+0.00	+0.1
10Y US Yield (%)	4.3324	+0.05	+1.1
10Y TH Yield (%)	2.9943	+0.02	+0.7
Volatility Index (VIX)	13.79	+0.97	+7.6