

แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนประจำวัน

# Market Insight

สรุปภาวะตลาดวันก่อน

ขายลดเสี่ยง รอด FED - SET แกว่งแดนลบทั้งวันในรอบ 1503-21 ไหลลงแรง หลังหลุด 1520 ปิดต่ำสุดในรอบ 2 เดือน นลท.เร่งขยายลดความเสี่ยง รอดติดตามการประชุม FED, BOE, BOJ ในสัปดาห์นี้ ขณะที่บาทอ่อนค่าต่อเนื่องแตะ 36 บ./\$ ต่างชาติขายสุทธิ 2.25 พันลบ. 4 วันติด และ Short S50 Futures 30,151 สัญญา 3 วันติด

## Market Summary

	Last	Chg.	% Chg.
SET	1,507.90	-15.06	-1.0
SET50	924.16	-9.37	-1.0
MAI	465.95	-6.82	-1.4
SET Turnover	54,495.11 Bt, m		
SET Mkt. Cap.	18,478.69 Bt, bn		
SET PE	20.83 X		
SET PB	1.47 X		
SET DY	3.11 %		

## ทิศทางตลาดวันนี้

## หุ้นโลกวันก่อน (20 ก.ย.)

ปิดสวนทางกัน - หุ้นยุโรปปรับตัวไปก่อนทราบผลประชุม FED ขณะที่หุ้นสหรัฐฯ โดยเฉพาะดัชนี NASDAQ ร่วงกว่า -1.5% หลังผลประชุม FED พักการขึ้นดอกเบี้ยตามคาด แต่ส่งสัญญาณขึ้นดอกเบี้ยในช่วงที่เหลือของปี นอกจากนี้ตาม Dot Plot ใหม่ชี้ว่า FED จะลดดอกเบี้ยหน้าหนาวจากเดิมคาดลด 1% เหลือแค่ลด 0.5% ด้านราคาน้ำมันปรับลงต่อ -92 เซนต์ จากดอลลาร์แข็งค่าและภาวะ "Overbought" ในทางเทคนิค

## แนวโน้มตลาดวันนี้

ไซด์เวย์ดาวน์ - มอง SET มีโอกาสอ่อนตัวลงต่อ 10Y US Bond Yield ขึ้นต่อ และระดับ 4.4% สูงสุดใหม่ในรอบ 16 ปี และ US Dollar Index ที่ขึ้นแตะ 105.6 จุด สูงสุดใหม่ในรอบ 7 เดือน ยังเป็นปัจจัยกดดันต่อกระแสเงินทุนบาท. นอกจากนี้ เราเป็นห่วงการประชุม BOJ ในช่วงปลายสัปดาห์นี้อาจส่งสัญญาณเปลี่ยนทิศทางนโยบายการเงินไปในทางที่เข้มงวดขึ้น จะเป็นลบต่อตลาด แนวรับ 1495-1505 แนวต้าน 1515-20

## กลยุทธ์การลงทุน

เทรดตั้งเป็นรายตัว, ลงทุน เน้นตั้งรับ - ระยะสั้นและชะลอการลงทุน รอดจากการ SET ที่ 1500+/- และผลการประชุม BOJ ก่อน / พอร์ตลงทุน กือ-หาจังหวะตั้งรับ

**ประเด็นที่น่าสนใจ :** หุ้นเด่นสัปดาห์นี้ CENTEL, PRM / หุ้นเด่น ก.ย. BDMS, CENTEL, CPAXT, DMT, MENA, SISB, TU / หุ้นได้ประโยชน์จากน้ำมัน-โภคภัณฑ์-ค่าระวางปรับขึ้น - PTTEP, TOP, SPRC, STA, NER, PSL / หุ้นรับนโยบายรัฐบาลระยะสั้น (แจกเงิน 1 หมื่นบาท, พักชำระหนี้, ลดค่าใช้จ่ายด้านพลังงาน, ผลักดันการท่องเที่ยว) - CPALL, CPAXT, CRC, COM7, MTC, BA, BEM, DMT, CENTEL, MINT, SPA / หุ้นที่ได้ประโยชน์จากบาทอ่อนค่า - CPF, MEGA, TU, SICT / หุ้นเข้าข่าย Window Dressing - IVL, AWC, SNNP / หุ้นลูซิฟเป็นเป้าลงทุนต่างชาติ และได้ประโยชน์จากวิธีคำนวณดัชนี SET50FF - PTT, BBL, SCB, KBANK, BDMS, CPALL, CPN, MINT / Global & China Play PTT, PTTEP, TOP, SCGP, HANA

## หุ้นแนะนำประจำวัน

ADVANC - คาดกำไร 3Q23F แข็งแกร่งที่ 7.3 พันลบ. +22% YoY, +2% QoQ แม้ Q3 จะเป็นช่วงโลว์ซีซันก็ตาม ได้อานิสงส์ ARPU เพิ่มขึ้นจาก 213 บ./เดือนใน 2Q23 เป็น 216 บ.ใน 3Q23F ขณะที่ต้นทุนค่าไฟฟ้าคาดว่าจะลดลง 10% QoQ แต่ถูกหักล้างบางส่วนจากต้นทุนค่าการตลาดที่เพิ่มขึ้น, คาดกำไร 4Q23F โตต่อ QoQ, เป้าพื้นฐาน 252 บ.

## Most Active Common shares

	Value (Bt, m)	Last (Bt)	% Chg.
BDMS	3,375.90	26.50	+1.0
PTT	2,904.46	33.25	-2.2
PTTEP	2,481.39	165.50	-2.1
CPALL	2,424.88	60.75	-2.4
AOT	2,326.71	69.75	-0.7

## Investors Net Trading

	Last (20-Sep)	MTD (Bt, m)	YTD (Bt, bn)
Local Institutes	-1,238	-3,611	+51.9
ProprietaryTrading	+402	+4,617	+4.0
Foreign	-2,253	-18,281	-153.5
Retail	+3,089	+17,275	+97.6

## Global Indices and Key Indicators

	Last	Chg.	% Chg.
Dow Jones	34,440.88	-76.85	-0.2
S&P 500	4,402.20	-41.75	-0.9
Nasdaq	13,469.13	-209.06	-1.5
DAX	15,781.59	+117.11	+0.7
FTSE	7,731.65	+71.45	+0.9
CAC 40	7,330.79	+48.67	+0.7
Nikkei	33,023.78	-218.81	-0.7
Hang Seng	17,885.60	-111.57	-0.6
Straits Times	3,242.00	+1.25	+0.0
Shanghai Composite	3,108.57	-16.39	-0.5
NYMEX (US\$/bbl)	90.28	-0.92	-1.0
Brent (US\$/bbl)	93.53	-0.81	-0.9
Baltic Dry Index	1,584.00	+58.00	+3.8
Gold (US\$/ounce)	1,930.30	-1.06	-0.1
3M Zinc (US\$/ton)	2,555.50	+58.00	+2.3
CRB Index	553.24	+0.89	+0.2
Baht/US\$	36.15	+0.10	+0.3
Yen/US\$	148.34	+0.48	+0.3
US\$/Euro	1.07	-0.00	-0.2
10Y US Yield (%)	4.407	+0.05	+1.1
10Y TH Yield (%)	3.1747	+0.04	+1.2
Volatility Index (VIX)	15.14	+1.03	+7.3

## ปัจจัยติดตาม

## วันที่ ปท. เหตุการณ์

วันที่	ปท.	เหตุการณ์
21 ก.ย.	UK, EU, US	ประชุม BOE, ดัชนีเชื่อมั่นผู้บริโภคสหภาพยุโรปใน ก.ย. (เบื้องต้น), ดุลบัญชีเดินสะพัดสหรัฐฯ ใน 2Q23, ผลสำรวจแนวโน้มธุรกิจ (Philadelphia Fed.) สหรัฐฯ ใน ก.ย., ยอดขายบ้านมือสอง-ดัชนีชี้ราคา.สหรัฐฯ ใน ส.ค., ผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานสหรัฐฯ
22 ก.ย.	JP, EU, US	ประชุม BOJ (21-22 ก.ย.), ดัชนีราคาผู้บริโภคญี่ปุ่นใน ส.ค., PMI เบื้องต้น ภาคอุตสาหกรรมและบริการญี่ปุ่น, สหภาพยุโรป และสหรัฐฯ ใน ก.ย.
25 ก.ย.	TH, US	การค้าไทยใน ส.ค. (25-29 ก.ย.), ดัชนีชี้ภาวะธุรกิจเขตซิดคาโกใน ส.ค., ดัชนีชี้ชีวิตภาค Dallas Fed Manuf. Activity สหรัฐฯ ใน ก.ย.