

แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนประจำวัน

Market Insight

สรุปภาวะตลาดวันก่อน

รีบาวด์เทคนิค - SET แถงไว้ในกรอบ 1503-17 เปิดต่ำ-ปิดสูง ปรับตัวดีกว่าตลาดหุ้นภูมิภาคที่ปรับลง เกิดการรีบาวด์เทคนิคหลังร่วงหลายวันติดก่อนหน้านั้น ท่ามกลางแรงกดดันจาก Bond Yields และ US Dollar Index ที่ปรับขึ้น ต่างชาติพลิกซื้อสุทธิ 637 ลบ. ยูติขาย 4 วัน และพลิก Long S50 Futures 21,049 สัญญา ยูติ Short 3 วัน

Market Summary

	Last	Chg.	% Chg.
SET	1,514.26	+6.36	+0.4
SET50	927.52	+3.36	+0.4
MAI	468.83	+2.88	+0.6
SET Turnover	42,372.48 Bt, m		
SET Mkt. Cap.	18,556.34 Bt, bn		
SET PE	20.92 X		
SET PB	1.48 X		
SET DY	3.09 %		

ทิศทางตลาดวันนี้

หุ้นโลกวันก่อน (21 ก.ย.)

ดิ่งลงมากกว่า 1% - ถูกกดดันจาก 10Y US Bond Yield พุ่งขึ้นแตะ 4.49% สูงสุดนับตั้งแต่ปี 2007 หลังจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานสหรัฐฯ ลดเหลือ 201,000 ราย ต่ำสุดนับตั้งแต่ต้นปีนี้ บ่งชี้ตลาดแรงงานสหรัฐฯ ยังคงแข็งแกร่ง และเงินเพื่อมีโอกาสขยายเพิ่มขึ้น ด้านราคาน้ำมัน WTI ซื้อขายผันผวน และปรับลงเพียง -3 เซนต์ ขาวรัสเซียระงับการส่งออกน้ำมันช่วยหักล้างความกังวลภาวะดบ.สูงนานและผลกระทบตอตก.

แนวโน้มตลาดวันนี้

อ่อนตัว - มอง SET มีโอกาสอ่อนตัวลง Sentiment หุ้นโลกเป็นลบ จากผลประชุม FED ที่ Hawkish และ 10Y US Bond Yield ที่ขึ้นต่อเนื่อง ขณะที่เงินดอลลาร์แข็ง กดดันบาทอ่อนแตะระดับ 36.2 บ./\$ ยังเป็นปัจจัยกดดันต่อกระแสเงินทุนบาท. แนะนำติดตามการประชุม BOJ วันนี้อาจส่งสัญญาณเปลี่ยนทิศทางนโยบายการเงินเข้มงวดขึ้น จะเป็นลบต่อตลาด และตัวเลข PMI ของหลายปท.สำคัญ แนวรับ 1495-1505 แนวต้าน 1515-20

กลยุทธ์การลงทุน

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

ประเด็นหุ้นน่าสนใจ : 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, COM7, MTC, BA, BEM, DMT, CENDEL, MINT, SPA** / หุ้นที่ได้ประโยชน์จากบาทอ่อนค่า - **CPF, MEGA, TU, SICT** / หุ้นเข้าข่าย Window Dressing - **IVL, AWC, SNNP** / หุ้นบลูชิพเป็นเป้าหมายต่างชาติ และได้ประโยชน์จากวิธีคำนวณดัชนี SET50FF - **PTT, BBL, SCB, KBANK, BDMS, CPALL, CPN, MINT** / Global & China Play **PTT, PTTEP, TOP, SCGP, HANA**

หุ้นแนะนำประจำวัน

MC - จากงาน TISCO Exclusive Talk ผู้บริหารคงเป้ารายได้ปีนี้เติบโต 10-15% ขณะที่กำไรสุทธิคาดเติบโต 20-25% จากการรักษาอัตราเงินและค่าธรรมเนียมค่าใช้จ่าย, บ.ยังเห็นการขาย MC Outlet ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 112 สาขาใน Q2 เป็น 125 สาขาใน Q3 สานกับการขายผ่านช่องทางออนไลน์ที่เติบโตสูง, บันผลเด่น 6%, เป้าพื้นฐาน 14.3 บ.

Most Active Common shares

	Value (Bt, m)	Last (Bt)	% Chg.
BDMS	3,452.40	26.50	-
SCB	2,012.13	108.50	-1.4
PTT	1,426.00	33.25	-
PTTEP	1,333.72	165.50	-
AOT	1,196.90	70.00	+0.4

Investors Net Trading

	Last (21-Sep)	MTD (Bt, m)	YTD (Bt, bn)
Local Institutes	+439	-3,172	+52.3
ProprietaryTrading	-161	+4,456	+3.9
Foreign	+637	-17,644	-152.8
Retail	-915	+16,360	+96.7

Global Indices and Key Indicators

	Last	Chg.	% Chg.
Dow Jones	34,070.42	-370.46	-1.1
S&P 500	4,330.00	-72.20	-1.6
Nasdaq	13,223.99	-245.14	-1.8
DAX	15,571.86	-209.73	-1.3
FTSE	7,678.62	-53.03	-0.7
CAC 40	7,213.90	-116.89	-1.6
Nikkei	32,571.03	-452.75	-1.4
Hang Seng	17,655.41	-230.19	-1.3
Straits Times	3,202.81	-39.19	-1.2
Shanghai Composite	3,084.70	-23.87	-0.8
NYMEX (US\$/bbl)	89.63	-0.65	-0.7
Brent (US\$/bbl)	93.30	-0.23	-0.2
Baltic Dry Index	1,569.00	-15.00	-0.9
Gold (US\$/ounce)	1,920.02	-10.28	-0.5
3M Zinc (US\$/ton)	2,514.00	-41.50	-1.6
CRB Index	553.42	+0.18	+0.0
Baht/US\$	36.12	-0.03	-0.1
Yen/US\$	147.59	-0.75	-0.5
US\$/Euro	1.07	+0.00	+0.0
10Y US Yield (%)	4.4942	+0.09	+2.0
10Y TH Yield (%)	3.1424	-0.03	-1.0
Volatility Index (VIX)	17.54	+2.40	+15.9

ปัจจัยติดตาม

วันที่ ปท. เหตุการณ์

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.), ดัชนีชี้ภาวะธุรกิจเขตชิคาโกใน ส.ค., ดัชนีชี้วัดภาค Dallas Fed Manuf. Activity สหรัฐฯ ใน ก.ย.
26 ก.ย.	TH, US	ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมใน ส.ค. (26-29 ก.ย.), ดัชนีราคาบ้าน (FHFA, S&P CoreLogic) สหรัฐฯ ใน ก.ค., ดัชนีเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐฯ ใน ก.ย., ดัชนีชี้วัดภาคอุตสาหกรรม Richmond Fed Manuf. สหรัฐฯ ใน ก.ย., ยอดขายบ้านใหม่สหรัฐฯ ใน ส.ค.