

แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนประจำวัน

Market Insight



สรุปภาวะตลาดวันก่อน

คลายกังวล BOJ ยังไม่ Pivot - SET แนวอิงแดนบวกในรอบ 1509-27 รีบาวด์ 2 วันติด ค่อย ๆ ใต้ขึ้นปิดเหนือ 1520 ขานรับที่ประชุม BOJ คงนโยบายการเงินผ่อนคลายอย่างมากตามเดิม และยังไม่ส่งสัญญาณกลับนโยบายการเงิน (Pivot) อย่างที่กังวล ต่างชาติพลิกขายสุทธิ 1.3 พันลบ. แต่ Long S50 Futures 27,185 สัญญา 2 วันติด

Market Summary

	Last	Chg.	% Chg.
SET	1,522.59	+8.33	+0.6
SET50	933.69	+6.17	+0.7
MAI	471.50	+2.67	+0.6
SET Turnover	57,167.78 Bt, m		
SET Mkt. Cap.	18,658.26 Bt, bn		
SET PE	21.04 X		
SET PB	1.49 X		
SET DY	3.08 %		



ทิศทางตลาดวันนี้

หุ้นโลกวันก่อน (22 ก.ย.)

ปรับลงเล็กน้อย - หุ้นสหรัฐฯ ปรับลง 4 วันติด ถูกกดดันจาก FED ส่งสัญญาณดบ.จะอยู่สูงนาน หนุน 10Y US Bond Yield ทรงตัวในระดับสูงสุดในรอบ 16 ปี นอกจากนี้ยังมีความกังวลเกี่ยวกับโอกาสเกิดการปิดหน่วยงานภาครัฐของสหรัฐฯ (Government Shutdown) เป็นลบต่อความเชื่อมั่นผู้บริโภคและการเติบโตทางศก. ด้านราคาน้ำมัน WTI กลับมายืนระดับ 90 \$/bbl อานิสงส์ข่าวรัสเซียระงับการส่งออกน้ำมันชั่วคราว

แนวโน้มตลาดวันนี้

ไซด์เวย์อิงบวกเล็กน้อย - มอง SET มีแนวโน้มแกว่งไซด์เวย์ให้นำหนักอิงทางแดนบวกเล็กน้อย น้ำมันกลับมาขึ้นระดับ 90\$ เป็นผลดีต่อหุ้นกลุ่มพลังงานและตลาดโดยรวม ขณะที่บาทกลับมาแข็งค่า เคลื่อนไหวต่ำกว่าระดับ 36 บ./\$ น่าจะช่วยให้ต่างชาติชะลอการขายหรืออาจพลิกซื้อสุทธิได้ สำหรับประเด็น Window Dressing ในไตรมาสนี้ เราไม่คาดหวังกับภาพรวมตลาด แต่อาจหวังเป็นรายตัวได้ แนวรับ 1510 แนวต้าน 1530

กลยุทธ์การลงทุน

เทรดตั้งเป็นรายตัว, ลงทุน เน้นตั้งรับ - รับความเสี่ยงได้สูง และใช้กรอบ SET 1500-1550 ในการเทรดตั้งระยะสั้น ลงซื้อ-ขึ้นขาย / พอร์ตลงทุน กือ-หาจังหวะตั้งรับ

ประเด็นที่น่าสนใจ : หุ้นเด่นสัปดาห์นี้ **SAPPE, SPA** / 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** / หุ้นเข้าขาย 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

SJWD - จากการสัมภาษณ์ผู้บริหารยังสนับสนุนมุมมองเชิงบวกของเราต่อแนวโน้มกำไรในช่วงครึ่งปีหลัง จาก EBITDA ของธุรกิจหลัก (ห้องเย็น, ยานยนต์, ขนส่ง) จะดีขึ้นกว่าครึ่งปีแรก จากไตรมาสที่เพิ่มขึ้น การขยายธุรกิจ Auto และปัจจัยด้านฤดูกาล นอกจากนี้จะมี M&A อย่างน้อย 1 ตีลในสิ้นปีนี้, เป้าพื้นฐาน 20.7 บ.



ปัจจัยติดตาม

วันที่	ปท.	เหตุการณ์
25 ก.ย.	TH, US	การค้าไทยใน ส.ค. (25-29 ก.ย.), ดัชนีชี้ภาวะธุรกิจเขตซิดคาโกใน ส.ค., ดัชนีชี้วัดภาคฯ Dallas Fed Manuf. Activity สหรัฐฯ ใน ก.ย.
26 ก.ย.	TH, US	ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม ไทยใน ส.ค. (26-29 ก.ย.), ดัชนีราคาบ้าน (FHFA, S&P CoreLogic) สหรัฐฯ ใน ก.ค., ดัชนีเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐฯ ใน ก.ย., ดัชนีชี้วัดภาคอุตสาหกรรม Richmond Fed Manuf. Activity สหรัฐฯ ใน ก.ย., ยอดขายบ้านใหม่สหรัฐฯ ใน ส.ค.
27 ก.ย.	TH, JP, CH, EU, US	ประชุม BOT, ดัชนีขึ้นค่าก.ญี่ปุ่นใน ก.ค. (สุดท้าย), ผลกำไรภาคอุตสาหกรรม จีนใน ส.ค., ปริมาณเงิน M3 สหภาพยุโรปใน ส.ค., คำสั่งซื้อสินค้าคงทนสหรัฐฯ ใน ส.ค. (เบื้องต้น)

Most Active Common shares

	Value (Bt, m)	Last (Bt)	% Chg.
SCB	8,681.22	103.50	-4.6
PTT	3,009.67	33.50	+0.8
KBANK	2,882.92	126.00	-0.8
ADVANC	2,611.05	228.00	+2.7
BDMS	1,872.23	26.25	-0.9

Investors Net Trading

	Last (22-Sep)	MTD (Bt, m)	YTD (Bt, bn)
Local Institutes	+348	-2,824	+52.7
ProprietaryTrading	-371	+4,085	+3.5
Foreign	-1,305	-18,948	-154.1
Retail	+1,328	+17,688	+98.0

Global Indices and Key Indicators

	Last	Chg.	% Chg.
Local Institutes	+348	-2,824	+52.7
ProprietaryTrading	-371	+4,085	+3.5
Foreign	-1,305	-18,948	-154.1
Retail	+1,328	+17,688	+98.0
Local Institutes	+348	-2,824	+52.7
ProprietaryTrading	-371	+4,085	+3.5
Foreign	-1,305	-18,948	-154.1
Retail	+1,328	+17,688	+98.0
Local Institutes	+348	-2,824	+52.7
ProprietaryTrading	-371	+4,085	+3.5
Foreign	-1,305	-18,948	-154.1
Retail	+1,328	+17,688	+98.0
Local Institutes	+348	-2,824	+52.7
ProprietaryTrading	-371	+4,085	+3.5