

# Market Insight

สรุปภาวะตลาดวันก่อน

**หลุด 1500** - SET แนวอิงแดนลบในกรอบ 1494-1514 โดยภาคเข้าชั้บบวกเล็กน้อย ขานรับการส่งออกไทยดีกว่าคาด พลิกบวก 2.6% ครั้งแรกในรอบ 11 เดือน แต่บาทอ่อนค่าแตะ 36.3 บ./\$ และ Bond Yields ที่สูงขึ้น กระตุ้นแรงเทขายหนักในภาคปาย ต่างชาติขายสุทธิ 789 ลบ. 3 วันติด แต่พลิก Long S50 Futures 1,209 สัญญา

## Market Summary

	Last	Chg.	% Chg.
SET	1,494.02	-13.34	-0.9
SET50	917.39	-6.11	-0.7
MAI	453.01	-10.93	-2.4
SET Turnover	55,612.57 Bt, m		
SET Mkt. Cap.	18,315.85 Bt, bn		
SET PE	20.64 X		
SET PB	1.46 X		
SET DY	3.13 %		

## ทิศทางตลาดวันนี้

## หุ้นโลกวันก่อน (26 ก.ย.)

**ปรับลง** - โดยหุ้นสหรัฐฯ ร่วงมากกว่า 1% กังวลตก.เริ่มชบเซา หลังตัวเลขยอดขายบ้านใหม่และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐฯ แยกว่าคาด ท่ามกลางแรงกดดันจาก 10Y US Bond Yield ระหว่างวันพุ่งขึ้นแตะระดับ 4.56% สูงสุดใหม่ในรอบ 16 ปี กังวล FED ส่งสัญญาณคง.อยู่สูงนาน ด้านราคาน้ำมัน WTI รีบาวด์ 71 เซนต์ ยืน 90\$/bbl อีกครั้งจากแนวโน้มอุปทานน้ำมันตึงตัว รอติดตามการเปิดเผยตัวเลขสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ

## แนวโน้มตลาดวันนี้

**ไซด์เวย์ดาวน์** - มอง SET แนวอิงไซด์เวย์ดาวน์ ดบ.ที่อยู่ในระดับสูงนาน เพิ่มความกังวลต.สหรัฐฯ ชะลอตัวมากขึ้น ขณะที่ผู้ถือหุ้น US Government Shutdown อาจกระทบต่อเครดิตด้านลบ ด้านบาทพลิกอ่อนค่าต่อเนื่อง ล่าสุดแตะ 35.4 บ./\$ อ่อนสุดใหม่ในรอบ 11 เดือน ยังเป็นลบต่อกระแสเงินทุนปท. วันนี้แนะนำติดตามการประชุม กนง. คาดคงดบ. และปรับคาดการณ์ตัวเลขต.ใหม่ แนวรับ 1475-80 แนวต้าน 1500-1505

## กลยุทธ์การลงทุน

**Wait & See, ลงทุน เห็นตั้งรับ** - SET อ่อนแอกว่าคาด ปิดต่ำกว่า 1500 ระยะสั้นแนะนำ Wait & See รอตลาดตั้งหลักให้ได้ก่อน / พอร์ตลงทุน ถือ-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** / 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

**SAPPE** - คาดกำไร 3Q23F เติบโตสูง YoY และใกล้เคียงกับ 2Q23 ซึ่งเป็นระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ จากแนวโน้มการส่งออกที่ดีทั้งตลาดเอเชียและตลาดยุโรป, ปีหน้าจะมีกรขยายกำลังการผลิตอีกราว 25-30% คาดจะหนุนกำไรโต 23%, บาทอ่อนค่าต่อเนื่องเป็นผลดีต่อการส่งออก, ฐานะการเงินแกร่ง บั้ผล 3%, เป้าพื้นฐาน 117 บ.

## Most Active Common shares

	Value (Bt, m)	Last (Bt)	% Chg.
PTTEP	3,314.58	168.50	+1.2
KBANK	2,696.82	123.00	-2.0
SAV	2,266.17	15.30	-19.5
SCB	2,261.87	102.00	-1.5
BDMS	2,038.57	27.25	+1.9

## Investors Net Trading

	Last (26-Sep)	MTD (Bt, m)	YTD (Bt, bn)
Local Institutes	-38	-2,522	+53.0
ProprietaryTrading	-872	+3,008	+2.4
Foreign	-789	-22,399	-157.6
Retail	+1,698	+21,913	+102.2

## Global Indices and Key Indicators

	Last	Chg.	% Chg.
Dow Jones	33,618.88	-388.00	-1.1
S&P 500	4,273.53	-63.91	-1.5
Nasdaq	13,063.61	-207.71	-1.6
DAX	15,255.87	-149.62	-1.0
FTSE	7,625.72	+1.73	+0.0
CAC 40	7,074.02	-49.86	-0.7
Nikkei	32,315.05	-363.57	-1.1
Hang Seng	17,466.90	-262.39	-1.5
Straits Times	3,215.07	-0.33	-0.0
Shanghai Composite	3,102.27	-13.33	-0.4
NYMEX (US\$/bbl)	90.39	+0.71	+0.8
Brent (US\$/bbl)	93.96	+0.67	+0.7
Baltic Dry Index	1,694.00	+80.00	+5.0
Gold (US\$/ounce)	1,900.65	-15.27	-0.8
3M Zinc (US\$/ton)	2,511.00	-21.00	-0.8
CRB Index	552.31	-1.38	-0.2
Baht/US\$	36.39	+0.19	+0.5
Yen/US\$	149.07	+0.19	+0.1
US\$/Euro	1.06	-0.00	-0.2
10Y US Yield (%)	4.5356	+0.00	+0.0
10Y TH Yield (%)	3.2431	+0.00	+0.0
Volatility Index (VIX)	18.94	+2.04	+12.1

## ปัจจัยติดตาม

## วันที่ ปท. เหตุการณ์

วันที่	ปท.	เหตุการณ์
27 ก.ย.	TH, JP, CH, EU, US	ประชุม BOT, ดัชนีชี้ขาดก.ญี่ปุ่นใน ก.ย. (สุดท้าย), ผลกำไรภาคอุตสาหกรรม จีนใน ส.ค., ปริมาณเงิน M3 สหภาพยุโรปใน ส.ค., คำสั่งซื้อสินค้าคงทนสหรัฐฯ ใน ส.ค. (เบื้องต้น)
28 ก.ย.	EU, US	ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหภาพยุโรปใน ก.ย. (สุดท้าย), GDP Q2สหรัฐฯ (ครั้งที่ 3), ยอดขายบ้านรอปิดการขายสหรัฐฯ ใน ส.ค., ผู้ซื้อรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรกของสหรัฐฯ