

แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนประจำวัน

# Market Insight

สรุปภาวะตลาดวันก่อน

**ขายทำกำไรระยะสั้น** - SET แกว่งอิงแดนลบในกรอบ 1601-13 เผชิญแรงขายทำกำไรระยะสั้น กังวลส่งออกไทยใน ก.พ. -4.7% YoY ติดลบ 5 เดือนติด แต่หุ้น **DELTA** พุ่งขึ้นกว่า 9% มีผลต่อ SET +9 จุดช่วยพยุงดัชนี เก็งกำไรไครการแตกพาร์ไสร็จ เม.ย. ต่างชาติขายสุทธิ 1.83 พันลบ. แต่ยัง Long S50 Futures 2,310 สัญญา 4 วันติด

## ทิศทางตลาดวันนี้

### หุ้นโลกวันก่อน (30 มี.ค.)

**ปรับขึ้นต่อ** - จากการปรับตัวขึ้นของหุ้นเทคโนโลยี โดยตัวเลข GDP Q4 สหรัฐฯ ที่แยกกว่าคาด และจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานที่เพิ่มขึ้น สนับสนุนมุมมองขาขึ้นใกล้ยุติแล้ว ด้านราคาน้ำมันดิบ WTI +1.4\$ ปิดสูงสุดในรอบ 2 สัปดาห์ หลังสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐลดลงแตะระดับต่ำสุดในรอบ 2 ปี และข่าวอิริการะงับการส่งออกน้ำมันบางส่วน

### แนวโน้มตลาดวันนี้

**ริบาวด์จำกัด** - คาดหุ้นไทยฟื้นตัวจากแนวรับ 1600+/- ทดสอบแนวต้าน 1615, 1620 อานิสงส์หุ้นตปท. ใต้ขึ้นต่อ และราคาน้ำมันขึ้นปิดสูงสุดในรอบ 2 สัปดาห์ หนุนหุ้นกลุ่มพลังงาน-ปิโตรเคมี แต่กรอบการริบาวด์อาจยังจำกัด รอติดตามตัวเลข PCE สหรัฐฯ (ตลาดคาด +5.1% YoY และ +0.3% MoM ชะลอจาก +5.4% YoY และ +0.6% MoM ใน ม.ค.) อนึ่ง ITTHI เข้าข่ายติดมาตรการกำกับการซื้อขายเป็นวันนี้

### กลยุทธ์การลงทุน

**เก็งกำไรสั้น, ลงทุน เน้นตั้งรับ** - ผู้ที่รับความเสี่ยงได้สูง เลือกเก็งกำไรเป็นรายตัว เน้นการตั้งรับ / พอร์ตลงทุน เน้นถือทนแกว่ง-ทยอยตั้งรับช่วงตลาดผันผวน

**ประเด็นหุ้นน่าสนใจ** : หุ้นเด่นสัปดาห์นี้ **KTC, MAJOR** / หุ้นเด่น มี.ค. **ADVANC, AEONTS, AUCT, BDMS, CPALL, HMPRO, ICHI, MINT** / หุ้น Bottom Fishing **KBANK, CPALL, OR, MEGA, BEM** / หุ้นใหญ่-กลางที่ยังขึ้นช้า **SCGP, TLI, VGI, FORTH** / หุ้นเข้าข่าย Window Dressing **KTC, MAJOR, CENTEL, ERW, COM7, LH, BTS, VGI** / ลดค่า Ft. พ.ค. - ส.ค. ดีต่อค่าปลีก **CPALL, CRC, MAKRO** / หุ้นเป็นเป้าทริคเกอร์ฟันด์ **PTT, CPALL, BDMS, SCB, KBANK, KTC, BAM, MEGA** / หุ้นเชิงรับอิงศก. ในปท.-ห้องเที่ยวสู่ตลาดผันผวน **ADVANC, BDMS, BEM, EGCO** / หุ้นมี Div. Yield > 4% ขึ้น XD 1-2 เดือนนี้ **AP, BAM, NYT, SCB, ICHI, TFG** / หุ้นบลชีพน่าสะสม **AOT, BBL, CPALL, MINT** / หุ้นกำไรปรับขึ้นแต่ราคาปรับลง **Upside** เปิด **AH, ERW, ZEN** / หุ้นเชื่อมโยงเลือกตั้ง **CPALL, MAKRO, GLOBAL, AEONTS, KTC, SC, PLANB, STEC**

### หุ้นแนะนำประจำวัน

**CENTEL** - เป็นหุ้นที่ได้ประโยชน์จากการไหลเข้าของนท.ต่างชาติ, แนวโน้ม RevPar ใน Q1 คาดจะดีขึ้นทั้ง YoY และ QoQ ขณะที่ธุรกิจร้านอาหารฟื้นตัวจากการกลับมาของกิจกรรมทางศก. และแรงกดดันด้านเงินเฟ้อลดลง, เป้าพื้นฐาน 59 บ.

## ปัจจัยติดตาม

วันที่	ปท.	เหตุการณ์
31 มี.ค.	TH, JP, CH, US	ตัวเลขศก. ไทยใน ก.พ., ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม-ยอดค้าปลีก-อัตราว่างงาน ญี่ปุ่นใน ก.พ., PMI ภาคอุตสาหกรรมและภาคบริการของทางการจีนใน มี.ค., รายได้-การใช้จ่าย-PCE สหรัฐฯ ใน ก.พ., ดัชนีเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐฯ ใน มี.ค. (สุดท้าย), ดัชนีชี้ภาวะ PMI เขตชิคาโก สหรัฐฯ ใน มี.ค.
3 เม.ย.	OPEC, TH, JP, CH, EU, US	การประชุมย่อยระดับรัฐมนตรีของกลุ่ม OPEC, ดัชนีเชื่อมั่นทางธุรกิจไทยใน มี.ค., PMI ภาคอุตสาหกรรม ญี่ปุ่น, จีน, สหภาพยุโรปใน มี.ค., ISM Manuf. สหรัฐฯ ใน มี.ค., การใช้จ่ายด้านการก่อสร้างสหรัฐฯ ใน ก.พ.
4 เม.ย.	JP, EU, US	การเปลี่ยนแปลงฐานเงินญี่ปุ่นใน มี.ค., ดัชนีราคาผู้ผลิตสหภาพยุโรปใน ก.พ., คำสั่งซื้อภาคโรงงาน-คำสั่งซื้อสินค้าทุนสหรัฐฯ ใน ก.พ.

## Market Summary

	Last	Chg.	% Chg.
SET	1,605.42	-5.10	-0.3
SET50	969.55	-1.90	-0.2
MAI	541.87	-2.75	-0.5
SET Turnover	50,916.15 Bt, m		
SET Mkt. Cap.	19,693.34 Bt, bn		
SET PE	19.23 X		
SET PB	1.59 X		
SET DY	2.92 %		

## Most Active Common shares

	Value(Bt, m)	Last(Bt)	% Chg.
DELTA	5,871.39	1,100.00	+9.3
SCB	1,575.20	102.50	-1.0
KBANK	1,492.77	133.50	-0.7
CPALL	1,432.14	62.25	-1.2
AS	1,396.26	14.80	-

## Investors Net Trading

	Last (30-Mar)	MTD (Bt, m)	YTD (Bt, bn)
Local Institutes	-1,641	+16,498	+6.0
Proprietary Trading	-495	-10,124	-3.3
Foreign	-1,835	-30,271	-55.4
Retail	+3,971	+23,896	+52.8

## Global Indices and Key Indicators

	Last	Chg.	% Chg.
Dow Jones	32,859.03	+141.43	+0.4
S&P 500	4,050.83	+23.02	+0.6
Nasdaq	12,013.47	+87.23	+0.7
DAX	15,522.40	+193.62	+1.3
FTSE	7,620.43	+56.16	+0.7
CAC 40	7,263.37	+76.38	+1.1
Nikkei	27,782.93	-100.85	-0.4
Hang Seng	20,309.13	+116.73	+0.6
Straits Times	3,257.18	-5.36	-0.2
Shanghai Composite	3,261.25	+21.19	+0.7
NYMEX (US\$/bbl)	74.37	+1.40	+1.9
Brent (US\$/bbl)	79.27	+0.99	+1.3
Baltic Dry Index	1,403.00	-4.00	-0.3
Gold (US\$/ounce)	1,980.37	+15.67	+0.8
3M Zinc (US\$/ton)	2,932.00	-36.00	-1.2
CRB Index	548.88	+0.40	+0.1
Baht/US\$	34.14	-0.05	-0.2
Yen/US\$	132.70	-0.16	-0.1
US\$/Euro	1.09	+0.01	+0.6
10Y US Yield (%)	3.5488	-0.02	-0.4
10Y TH Yield (%)	2.3615	+0.01	+0.5
Volatility Index (VIX)	19.02	-0.10	-0.5