

แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนประจำวัน

Market Insight

สรุปภาวะตลาดวันก่อน

DELTA -21% กตตันตลาด – SET อิงแดนลบในรอบ 1471-84 บิตต่ำสุดของวันและต่ำสุดในรอบ 3 เดือน ถูกกตตันจากหุ้น **DELTA -21%** หลังบ.แม่ขายหุ้น 89.2 ล้านหุ้นที่ราคาต่ำกว่ากระดานเกือบ 9% หากไม่รวม DELTA SET จะบวกราว +10 จุด ต่างชาติพลิกซื้อสุทธิ 1.07 พันลบ. แต่ Short S50 Futures 54,000 สัญญา 3 วันติด

Market Summary

	Last	Chg.	% Chg.
SET	1,471.43	-10.71	-0.7
SET50	899.28	-10.60	-1.2
MAI	450.53	-0.17	-0.0
SET Turnover	73,074.67 Bt, m		
SET Mkt. Cap.	18,044.02 Bt, bn		
SET PE	20.33 X		
SET PB	1.44 X		
SET DY	3.18 %		

ทิศทางตลาดวันนี้

หุ้นโลกวันก่อน (29 ก.ย.)

ปิดแตกต่างกัน – หุ้นยุโรปปิดบวกจากเงินเฟ้อยุโรปโซนลดลงใน ก.ย. ตอกย้ำความหวัง ECB จะยุติการปรับขึ้นดอกเบี้ย ขณะที่หุ้นสหรัฐฯ ปิดลบ กังวลโอกาสเกิดการปิดหน่วยงานภาครัฐของสหรัฐฯ หลังสภาองเกรสยังไม่ผ่านกฎหมายการใช้เงินงบประมาณชั่วคราว ด้านราคาน้ำมัน WTI -92 เซนต์ ปิด 90.79 \$/bbl เก็งซาซู อาจผ่อนปรนเพิ่มกำลังผลิต **แนวโน้มตลาดวันนี้**

ริบาวด์ – มอง SET มีโอกาสปรับทางเทคนิค หลังปรับลง 4 สัปดาห์ติด รวมกว่า 100 จุดจากต้นเดือน ก.ย. และเทคนิคอยู่ในภาวะ **"Oversold"** ประกอบกับการปรับตัวขึ้นของ Bond Yields และ US Dollar Index เริ่มชะลอตัว น่าจะกระตุ้นราคาสินทรัพย์เสี่ยงฟื้นตัวได้ไม่ยาก ล่าสุดสภาองเกรสผ่านร่างกม.ใช้เงินงบประมาณชั่วคราวแล้ว 45 วัน รอดพ้น ภาวะชัตดาวน์ ถือเป็น Sentiment เชิงบวก แนวรับ 1460-65 แนวต้าน 1485, 1490

กลยุทธ์การลงทุน

Wait & See, ลงทุน เน้นตั้งรับ – ตราบดที่ SET ยังเคลื่อนไหวต่ำกว่า 1500 ระยะสั้นแนะนำ Wait & See รอตลาดตั้งหลักให้ได้ก่อน / พอร์ตลงทุน ถือ-หาจังหวะตั้งรับ

ประเด็นหุ้นน่าสนใจ : หุ้นเด่นสัปดาห์นี้ **BGRIM, OSP** / หุ้นเด่น ต.ค. **BBL, BEM, CENTEL, COM7, CPALL, RBF, SPA, TOP** / หุ้น SET100 ราคาดีหนักใน ก.ย. อยู่ในเขต Oversold และมีคำแนะนำ "ซื้อ" มีลุ้นดีดกลับ **BAM, BGRIM, OSP, PLANB, SCB** / หุ้นได้ประโยชน์จากน้ำมัน-โภคภัณฑ์-ค่าระวางปรับขึ้น – **PTTEP, TOP, SPRC, STA, NER, PSL** / หุ้นรับนโยบายรัฐบาลระยะสั้น (แจกเงิน 1 หมื่นบาท, พักชำระหนี้, ลดค่าใช้จ่ายด้านพลังงาน, ผลักดันท่องเที่ยว) – **CPALL, CPAXT, CRC, COM7, MTC, BA, BEM, DMT, CENTEL, MINT, SPA** / หุ้นที่ได้ประโยชน์จากบาทอ่อนค่า – **CPF, MEGA, TU, SICT** / หุ้นลูซิฟเป็นเป้าลงทุนต่างชาติและได้ประโยชน์จากวิธีคำนวณดัชนี SET50FF - **PTT, BBL, SCB, KBANK, BDMS, CPALL, CPN, MINT** / Global & China Play **PTT, PTTEP, TOP, SCGP, HANA**

หุ้นแนะนำประจำวันนี้

BGRIM – ราคาหุ้นร่วง 15% ใน ก.ย. น่าจะซึ่มซบับจยลบต่าง ๆ ไปมากแล้ว มอง Bond Yield และการอ่อนค่าของเงินบาทที่เริ่มชะลอตัวน่าจะกระตุ้นการฟื้นตัวได้ไม่ยาก, มองแนวโน้มกำไรครึ่งปีหลังจะดีกว่าครึ่งปีแรกจากต้นทุนราคาก๊าซที่ลดลง, Upside มากกว่า 40% จากเป้าหมายพื้นฐานของเราที่ 42 บ.

Most Active Common shares

	Value (Bt, m)	Last (Bt)	% Chg.
DELTA	24,150.04	82.75	-20.4
AOT	2,292.48	69.75	+0.7
KBANK	2,274.33	126.00	+1.2
PTTEP	2,191.41	171.00	+0.3
SCB	1,713.45	102.50	+1.5

Investors Net Trading

	Last (29-Sep)	MTD (Bt, m)	YTD (Bt, bn)
Local Institutes	-1,567	-4,600	+50.9
ProprietaryTrading	+763	+2,316	+1.7
Foreign	+1,071	-21,973	-157.2
Retail	-268	+24,257	+104.6

Global Indices and Key Indicators

	Last	Chg.	% Chg.
Dow Jones	33,507.50	-158.84	-0.5
S&P 500	4,288.05	-11.65	-0.3
Nasdaq	13,219.32	+18.04	+0.1
DAX	15,386.58	+63.08	+0.4
FTSE	7,608.08	+6.23	+0.1
CAC 40	7,135.06	+18.82	+0.3
Nikkei	31,857.62	-14.90	-0.0
Hang Seng	17,809.66	+436.63	+2.5
Straits Times	3,217.41	+10.42	+0.3
Shanghai Composite	close		
NYMEX (US\$/bbl)	90.79	-0.92	-1.0
Brent (US\$/bbl)	95.31	-0.07	-0.1
Baltic Dry Index	1,701.00	-15.00	-0.9
Gold (US\$/ounce)	1,848.63	-16.24	-0.9
3M Zinc (US\$/ton)	2,649.50	+29.00	+1.1
CRB Index	548.56	-5.02	-0.9
Baht/US\$	36.57	+0.01	+0.0
Yen/US\$	149.37	+0.06	+0.0
US\$/Euro	1.06	+0.00	+0.1
10Y US Yield (%)	4.5711	-0.00	-0.1
10Y TH Yield (%)	3.1821	-0.08	-2.4
Volatility Index (VIX)	17.52	+0.18	+1.0



ปัจจัยติดตาม

วันที่ ปท. เหตุการณ์

2 ต.ค.	TH, JP, EU, US	ดัชนีเชื่อมั่นทางธุรกิจไทยใน ก.ย., PMI ภาคอุตสาหกรรม ญี่ปุ่นใน ก.ย., PMI ภาคอุตสาหกรรม สหภาพยุโรปใน ก.ย., อัตราว่างงานสหภาพยุโรปใน ส.ค., ISM Manuf. สหรัฐฯ ใน ก.ย., การใช้จ่ายด้านก่อสร้างสหรัฐฯ ใน ส.ค.
3 ต.ค.	JP, US	การเปลี่ยนแปลงฐานเงินญี่ปุ่นใน ก.ย., ตำแหน่งงานว่างเปิดใหม่สหรัฐฯ ใน ส.ค.
4 ต.ค.	OPEC, JP, EU, US	ประชุมย่อยระดับรัฐมนตรีของกลุ่ม OPEC, PMI ภาคบริการญี่ปุ่น, สหภาพยุโรปใน ก.ย., ISM ภาคบริการสหรัฐฯ ใน ก.ย., การจ้างงานภาคเอกชนสหรัฐฯ (ADP) ใน ก.ย., คำสั่งซื้อภาคโรงงาน-คำสั่งซื้อสินค้าคงทนสหรัฐฯ ใน ส.ค.