

แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนประจำวัน



Market Insight

สรุปภาวะตลาดวันก่อน

ชิมลม วอลุ่มบางมาก - SET แกว่ง +/- ในกรอบ 1546-54 ปิดลบเล็กน้อย ท่ามกลางมูลค่าซื้อขายลดลงเหลือเพียง 3.4 หมื่นลบ. ตลาดขาดปัจจัยใหม่ รอติดตามการแถลงนโยบายรัฐบาลใหม่ต่อรัฐสภา 11-12 ก.ย. และตัวเลขเงินเพื่อสหรัฐ 13 ก.ย. ต่างขาดขายสุทธิ 2.18 พันลบ. 7 วันติด และพลิก Short S50 Futures 19,071 สัญญา



ทิศทางตลาดวันนี้

หุ้นโลกวันก่อน (8 ก.ย.)

รีบาวด์เล็กน้อย - หลังปรับตัวลงเกือบทั้งสัปดาห์ ถูกกดดันจาก Bond Yields ที่ปรับขึ้น นลท.กังวลทิศทางดบ. และแรงกดดันด้านเงินเฟ้อจากราคาน้ำมันที่สูงขึ้น ล่าสุดราคาน้ำมันดิบ WTI ตีดกลับ +64 เซนต์ ปิดที่ 87.51 \$/bbl อยู่ในระดับสูงสุดในรอบ 10 เดือน วิกฤตเกี่ยวกับอุปทานน้ำมันที่ตึงตัว หลังซาอุฯ-รัสเซียขยายเวลาลดกำลังผลิตจนถึงสิ้นปี

แนวโน้มตลาดวันนี้

ไซด์เวย์-ซึมตัว - มอง SET แกว่งไซด์เวย์-ซึมตัว +/- คล้ายสัปดาห์ที่แล้ว ท่ามกลางมูลค่าซื้อขายที่เบาบาง คาดนลท. ส่วนใหญ่ชะลอการลงทุนรอการแถลงนโยบายรัฐบาลใหม่ต่อรัฐสภา 11-12 ก.ย. และตัวเลขเงินเพื่อสหรัฐ 13 ก.ย. ขณะที่กระแสเงินทุนทยอยยังเป็นลบจาก 10Y US Bond Yield ที่ทรงตัวอยู่ในระดับสูง 4.25% และ US Dollar Index ที่แข็งค่าขึ้นมาอีกแต่ละระดับ 105 จุด สูงสุดใหม่ในรอบ 6 เดือน แนวรับ 1540-42 แนวต้าน 1560

กลยุทธ์การลงทุน

เทรดดิ้งเป็นรายตัว, ลงทุน เน้นดัชนี - ระยะสั้นเลือกเทรดเป็นรายตัว ขายล๊อกกำไรไปแล้วก่อนหน้านี้ หากจังหวะซื้อคืน เน้นการดิ่งรับ / พอร์ตลงทุน ถือ-หาจังหวะสะสมเพิ่ม

ประเด็นหุ้นน่าสนใจ : หุ้นเด่นสัปดาห์นี้ **NSL, SAPPE** / หุ้นเด่น ก.ย. **BDMS, CENTEL, CPAXT, DMT, MENA, SISB, TU** / อินดิเคิลการส่งออกน้ำตาล คาดกระทบกำไรหุ้นกลุ่มอาหาร-เครื่องดื่มจำกัด หุ้นที่กระทบกำไรน้อย - 1.2% คือ **SAPPE, SNNP** กระแทกกำไรราว 2.8-4.1% จากมากไปหาน้อย คือ **CBG, OSP, ICHI** / บาทอ่อนดีต่อส่งออก ชอบ **HANA, MEGA, SAPPE, SICT, TU** / หุ้นความหวังมาตรการกระตุ้นศก.จากรัฐบาลใหม่ (แจกเงินดิจิทัล-พักชำระหนี้-หนุนท่องเที่ยว) - **CPALL, CPAXT, BDMS, CENTEL, ERW, MINT, BA, AEONTS, MTC, CK** / หุ้นลูซิฟเป็นเป้าหมายลงทุนต่างชาติและได้ประโยชน์จากวิธีคำนวณดัชนี SET50FF - **PTT, BBL, SCB, KBANK, BDMS, CPALL, CPN, MINT** / Global&China Play **PTT, PTTEP, TOP, SCGP, HANA**

หุ้นแนะนำประจำวัน

BDMS - จากงาน Jefferies Asia Forum ผู้บริหารยังคงเป้าหมายได้เติบโตปีละ 6-8% ในระยะยาว ขับเคลื่อนจากดีมานด์ที่ตึกคั่งก่อนหน้านี้, การท่องเที่ยวฟื้นตัว-เติบโตต่อเนื่อง และการขยายตลาดใหม่ เช่น ซาอุฯ, บังคลาเทศ และ CLMV ขณะที่ตลาดในปท.จะมาจากลูกค้ากลุ่มประกันและ SSO, จะ XD @ 0.35 บ. 12 ก.ย. นี้ , เป้าพื้นฐาน 36 บ.



ปัจจัยติดตาม

วันที่	ปท.	เหตุการณ์
11 ก.ย.	JP, CH	การเปลี่ยนแปลงปริมาณเงิน M2 & M3 ญี่ปุ่นใน ส.ค., คำสั่งซื้ออุปกรณ์เครื่องจักรญี่ปุ่นใน ส.ค. (สุดท้าย), การลงทุนจากต่างประเทศโดยตรงของจีนใน ส.ค. (11-18 ก.ย.)
12 ก.ย.	EU	ผลสำรวจภาวะธุรกิจ (ZEW Survey) สหภาพยุโรปใน ก.ย.
13 ก.ย.	JP, EU, US	ดัชนีราคาผู้ผลิตญี่ปุ่นใน ส.ค., ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม สหภาพยุโรปใน ก.ค., ดัชนีราคาผู้บริโภคสหรัฐ ใน ส.ค., งบประมาณสหรัฐ ใน ส.ค.

Market Summary

	Last	Chg.	% Chg.
SET	1,547.17	-3.19	-0.2
SET50	946.00	-2.94	-0.3
MAI	480.70	-0.04	-0.0
SET Turnover	34,723.10 Bt, m		
SET Mkt. Cap.	18,953.51 Bt, bn		
SET PE	21.37 X		
SET PB	1.51 X		
SET DY	3.03 %		

Most Active Common shares

	Value (Bt, m)	Last (Bt)	% Chg.
SCB	1,496.19	116.00	-
PSP	1,461.79	10.60	-16.5
AOT	1,399.95	71.00	-1.1
PTTEP	1,149.84	167.50	+0.3
BANPU	985.72	8.25	-2.4

Investors Net Trading

	Last (8-Sep)	MTD (Bt, m)	YTD (Bt, bn)
Local Institutes	-175	-1,100	+54.4
ProprietaryTrading	+939	+1,146	+0.6
Foreign	-2,183	-6,771	-142.0
Retail	+1,418	+6,725	+87.0

Global Indices and Key Indicators

	Last	Chg.	% Chg.
Dow Jones	34,576.59	+75.86	+0.2
S&P 500	4,457.49	+6.35	+0.1
Nasdaq	13,761.53	+12.70	+0.1
DAX	15,740.30	+21.64	+0.1
FTSE	7,478.19	+36.47	+0.5
CAC 40	7,240.77	+44.67	+0.6
Nikkei	32,606.84	-384.24	-1.2
Hang Seng	close		
Straits Times	3,207.75	-18.84	-0.6
Shanghai Composite	3,116.72	-5.63	-0.2
NYMEX (US\$/bbl)	87.51	+0.64	+0.7
Brent (US\$/bbl)	90.65	+0.73	+0.8
Baltic Dry Index	1,186.00	+45.00	+3.9
Gold (US\$/ounce)	1,919.08	-0.60	-0.0
3M Zinc (US\$/ton)	2,443.50	-36.00	-1.5
CRB Index	548.87	-2.72	-0.5
Baht/US\$	35.66	+0.02	+0.1
Yen/US\$	147.83	+0.53	+0.4
US\$/Euro	1.07	+0.00	+0.0
10Y US Yield (%)	4.2641	+0.02	+0.5
10Y TH Yield (%)	2.8887	-0.02	-0.7
Volatility Index (VIX)	13.84	-0.56	-3.9

