

แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนประจำวัน

# Market Insight

## สรุปภาวะตลาดวันก่อน

ขึ้นตามหุ้นตปท. Bond Yields หล่นแรง - SET แกว่งแดนบวกทั้งวันในรอบ 1552-63 ตาม Sentiment บวกจากหุ้นตปท. หลัง 10Y US Bond Yield -13 bps มาที่ 4.2% โดยกลุ่ม ETRON (DELTA +7.3%) นำตลาดขึ้นตาม Nvidia ขึ้นสูงสุดใหม่ ต่างชาติพลิกซื้อสุทธิ 808 ลบ. และพลิก Long S50 Futures 48,923 สัญญา

## ทิศทางตลาดวันนี้

### หุ้นโลกวันก่อน (24 ส.ค.)

**ปรับลงแรง** - ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ร่วงมากกว่า 1% เผชิญแรงขายทำกำไร-ลดความเสี่ยงก่อนการประชุมประจำปี Jackson Hole รอติดตามการกล่าวสุนทรพจน์ของปธ. FED วันศุกร์นี้ว่าจะส่งสัญญาณการดำเนินนโยบายการเงินอย่างไร นอกจากนี้ตลาดยังถูกกดดันจาก 10Y US Bond Yield ที่ดีดกลับ หลังผู้ซื้อปรับสวัสดิการว่างงานสหรัฐฯ ลดลงมากกว่าคาด สะท้อนตลาดแรงงานสหรัฐฯ ยังตึงตัว ด้านราคาน้ำมันดิบ WTI ระบายดีทางเทคนิคเล็กน้อยหลังร่วง 3 วันติด แต่ภาพรวมลบ.ยังกังวลศก.ที่ไม่แน่นอนขึ้น

### แนวโน้มตลาดวันนี้

**พักตัว** - มอง SET แกว่งพักตัว นลท.ระมัดระวังก่อนถ้อยแถลงปธ. FED คืนนี้ ประกอบกับหุ้น ETRON อาจกลับมาถ่วงตลาด หลังหุ้นเทคโนโลยีในตปท.ปรับลงจาก Bond Yields ปรับตัวขึ้น วันนีติดตามตัวเลขการค้าไทยใน ก.ค. แนวรับ 1550 แนวต้าน 1570

### กลยุทธ์การลงทุน

**เทรดดีเป็นรายตัว, ลงทุน เน้นตั้งรับ** - ระวังสั้นเลือกเทรดเป็นรายตัว เล็งเป้า SET ชักแซกขึ้นทดสอบ 1560-80 ทยอยขายลือกทำกำไร / พอร์ตลงทุน ถือ-หาจังหวะสะสม

**ประเด็นหุ้นน่าสนใจ** : หุ้นเด่นสัปดาห์นี้ **CPN, SAPPE** / หุ้นเด่น ส.ค. **ADVANC, BEM, COM7, HANA, III, PLANB, SCB, SPA** / หุ้นบดกว่าคาด ตลาดมีโอกาสปรับเป้ากำไรขึ้น **BA, BH, ERW, ICHI, NYT, PTTEP, SIRI, TOA, WHAUP** / บาทอ่อนดีต่อส่งออก ชอบ **HANA, MEGA, SAPPE** / หุ้นความหวังจัดตั้งรัฐบาล-กระตุ้นศก. - **CPALL, CPAXT, MINT, AEONTS, CK** / หุ้นเข้าร่วม Thailand Focus มีปัจจัยหนุนเฉพาะตัว **COM7, CK, SCB, PLANB** / หุ้นบลูชิพเป็นเป้าลงทุนต่างชาติและได้ประโยชน์จากการคำนวณดัชนี SET50FF - **PTT, BBL, SCB, KBANK, BDMS, CPALL, CPN, MINT** / MSCI ทบทวนดัชนีมีผลราคาปิด 31 ส.ค. Global Standard เข้า **TTB** ออก **CBG, SAWAD** / Small Cap เข้า **CBG, COM7, ITC, PSG, SAWAD** ออก **PTL, S, SINGER** / Global & China Play **PTT, PTTEP, TOP, SCC, SCGP, HANA**

### หุ้นแนะนำประจำวัน

**ICHI** - แนวโน้มกำไรเติบโตต่อเนื่องตามการเพิ่มขึ้นของยอดขายและการรับจ้างผลิต ขณะที่ต้นทุนแพคเกจจิ้งเริ่มปรับตัวลงและการปรับสูตรความหวานช่วยลดภาษี ส่งผลดีต่ออัตรากำไรขั้นต้น หนุนกำไร Q3 คาดสูงสุดใหม่ในรอบ 9 ปี ขณะที่กำไรปีนี้และปีหน้าคาดเติบโต 53% และ 17% ตามลำดับ, ปีผลผลิตเฉลี่ยปีละ 5%, เป้าพื้นฐาน 19 บ.

## ปัจจัยติดตาม

วันที่	ปท.	เหตุการณ์
25 ส.ค.	TH, US	งาน Thailand Focus (23-25 ส.ค.), ตัวเลขการค้าเบื้องต้นไทยใน ก.ค., ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐฯ ใน ส.ค. (สุดท้าย), การประชุมประจำปี Jackson Hole Economic Symposium (24-26 ส.ค.)
27 ส.ค.	CH	ตัวเลขผลกำไรภาคอุตสาหกรรมจีนใน ก.ค.
28 ส.ค.	JP, EU	ดัชนีชี้นำศก.ญี่ปุ่นใน มิ.ย. (สุดท้าย), ปริมาณเงิน M3 สหภาพยุโรปใน ก.ค.

## Market Summary

	Last	Chg.	% Chg.
SET	1,557.41	+8.40	+0.5
SET50	960.35	+5.64	+0.6
MAI	481.94	+6.57	+1.4
SET Turnover	68,552.60 Bt, m		
SET Mkt. Cap.	19,099.75 Bt, bn		
SET PE	21.64 X		
SET PB	1.52 X		
SET DY	3.01 %		

## Most Active Common shares

	Value (Bt, m)	Last (Bt)	% Chg.
DELTA	3,378.50	110.50	+7.3
KTB	3,010.09	19.10	-4.5
EA	2,671.04	63.75	+4.5
BDMS	2,628.84	27.50	-2.7
KBANK	2,340.29	131.00	-1.1

## Investors Net Trading

	Last (24-Aug)	MTD (Bt, m)	YTD (Bt, bn)
Local Institutes	-107	+6,302	+52.0
Proprietary Trading	-690	+2,732	-1.9
Foreign	+808	-10,926	-130.7
Retail	-11	+1,893	+80.6

## Global Indices and Key Indicators

	Last	Chg.	% Chg.
Dow Jones	34,099.42	-373.56	-1.1
S&P 500	4,376.31	-59.70	-1.3
Nasdaq	13,463.97	-257.06	-1.9
DAX	15,621.49	-106.92	-0.7
FTSE	7,333.63	+13.10	+0.2
CAC 40	7,214.46	-32.16	-0.4
Nikkei	32,287.21	+276.95	+0.9
Hang Seng	18,212.17	+366.25	+2.1
Straits Times	3,180.72	+6.54	+0.2
Shanghai Composite	3,082.24	+3.84	+0.1
NYMEX (US\$/bbl)	79.05	+0.16	+0.2
Brent (US\$/bbl)	83.36	+0.15	+0.2
Baltic Dry Index	1,110.00	-41.00	-3.6
Gold (US\$/ounce)	1,916.91	+1.43	+0.1
3M Zinc (US\$/ton)	2,394.00	+23.00	+1.0
CRB Index	552.72	+1.52	+0.3
Baht/US\$	34.99	+0.03	+0.1
Yen/US\$	145.83	+0.99	+0.7
US\$/Euro	1.08	-0.01	-0.5
10Y US Yield (%)	4.2372	+0.05	+1.1
10Y TH Yield (%)	2.7867	-0.01	-0.3
Volatility Index (VIX)	17.20	+1.22	+7.6