

Market Insight

สรุปภาวะตลาดวันก่อน

ขาดปัจจัยใหม่ - SET แกว่ง +/- ในกรอบ 1545-53 และปิดลบเล็กน้อย มูลค่าซื้อขาย 4.2 หมื่นลบ. ต่ำสุดในรอบ 1 เดือน ตลาดขาดปัจจัยใหม่ ขณะที่ตัวเลขเงินเฟ้อไทยใน ส.ค. สูงกว่าตลาดคาด และ PMI ภาคบริการจีนแยกว่าคาด ต่างชาติขายสุทธิ 1.52 พันลบ. 4 วันติด และ Short S50 Futures อีก 14,697 สัญญา

ทิศทางตลาดวันนี้

หุ้นโลกวันก่อน (5 ก.ย.)

ส่วนใหญ่ปรับลง - ถูกกดดันจากการเปิดเผยข้อมูลภาคบริการที่อ่อนแอของจีนและยุโรป นอกจากนี้ Bond Yields ปรับขึ้น 3 วันติด 10Y US Bond Yield อยู่ที่ 4.25% กดดันบรรยากาศการลงทุนโดยรวม นลท.จับตาเงินเฟ้อสหรัฐฯ อย่างไม่ใกล้ชิดในสัปดาห์หน้า เพื่อประเมินทิศทางดบ. ในการประชุม FED 19-20 ก.ย. ด้านราคาน้ำมันดิบ WTI ปรับขึ้น 1.14\$ ปิดสูงสุดในรอบ 10 เดือน ขานรับข่าวซาอุดีอาระเบียขยายเวลาลดกำลังผลิตน้ำมันแบบสมัครใจจนถึงสิ้นปี

แนวโน้มตลาดวันนี้

ไซด์เวย์-ซึมตัว - มอง SET แกว่งไซด์เวย์-ซึมตัว นลท.รอความชัดเจนนโยบายของรัฐบาลใหม่ที่จะแถลงต่อสภา 11 ก.ย. และการประชุมกรม.นัดแรก 12 ก.ย. ท่ามกลางการทำงานที่ท้าทาย ล่าสุด Fitch เตือนนโยบายกระตุ้นศก.รัฐบาลใหม่ลดหนี้สาธารณะพุ่ง-ฐานการคลังอ่อนแอลง เสี่ยงถูกหั่นอันดับเครดิต นอกจากนี้ การขึ้น XD ของหุ้นขนาดใหญ่วันนี้มีผลลบต่อ SET -1.13 จุดโดยปริยาย แนวรับ 1545, 1540, 1532 แนวต้าน 1560

กลยุทธ์การลงทุน

เทรตติ้งเป็นรายตัว, ลงทุนเน้นตั้งรับ - ระยะสั้นเลือกเทรตติ้งเป็นรายตัว ขายลือกถ้าไรไปแล้ว ก่อนหน้านั้น หาจังหวะซื้อคืนแบบไม่รีบร้อน / พอร์ตลงทุน คือ-หาจังหวะสะสม

ประเด็นหุ้นน่าสนใจ : หุ้นเด่นสัปดาห์นี้ **DMT, MEGA** / หุ้นเด่น ก.ย. **BDMS, CENTEL, CPAXT, DMT, MENA, SISB, TU** / อินเดียดการส่งออกน้ำตาล คาดกระทบกำไรหุ้นกลุ่มอาหาร-เครื่องดื่มจำกัด หุ้นที่กระทบน้อย -1.2% คือ **SAPPE, SNNP** กระทบ 2.8-4.1% จากมากไปหาน้อย **CBG, OSP, ICHI** / นายกฯ “เศรษฐา” รับข้อเสนอ 8 สายการบินกระตุ้นการท่องเที่ยว ชอบ **AAV, BA, CENTEL, MINT, ERW, BDMS** / หุ้นความหวังจัดตั้งรัฐบาล-กระตุ้นศก. (แจกเงินดิจิทัล-พักชำระหนี้) - **CPALL, CPAXT, MINT, AEONTS, CK** / บาทอ่อนดีต่อส่งออก ชอบ **HANA, MEGA, SAPPE, SICT, TU** / หุ้นบลูชิพเป็นเป้าลงทุนต่างชาติและได้ประโยชน์จากวีรทัศน์นวนตชนิ SET50FF - **PTT, BBL, SCB, KBANK, BDMS, CPALL, CPN, MINT** / Global & China Play **PTT, PITPEP, TOP, SCC, SCGP, HANA**

หุ้นแนะนำประจำวัน

SNNP - อินเดียดการส่งออกน้ำตาลจากภาวะแห้งแล้งกดดันราคาหุ้นกลุ่มอาหารโดยรวม จากการวิเคราะห์ความอ่อนไหวต่อค่าไรจากราคาน้ำตาลที่เปลี่ยนแปลงไปทุก ๆ 10% ของหุ้นที่อยู่ภายใต้การวิเคราะห์ของเราพบว่า **SNNP** ได้รับผลกระทบน้อยที่สุดเพียง 1.2%, ยังแนะนำ “ซื้อ” เป้าพื้นฐาน 25 บ.

ปัจจัยติดตาม

วันที่	ปท.	เหตุการณ์
6 ก.ย.	EU, US	ยอดค้าปลีกสหภาพยุโรปใน ก.ค., ดุลการค้าสหรัฐฯ ใน ก.ค., ISM ภาคบริการสหรัฐฯ ใน ส.ค., รายงานสรุปภาวะศก.ของ FED (Beige Book)
7 ก.ย.	TH, JP, CH, EU, US	ดัชนีเชื่อมั่นผู้บริโภคไทยใน ส.ค. (7-13 ก.ย.), ดัชนีชี้นำศก.ญี่ปุ่นใน ก.ค. (เบื้องต้น), ปริมาณทุนสำรองฯ-ส่งออก-นำเข้า-ดุลการค้าจีนใน ส.ค., GDP SA Q2 สหภาพยุโรป (สุดท้าย), ผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานสหรัฐฯ
8 ก.ย.	JP, US	GDP SA Q2 ญี่ปุ่น (สุดท้าย), ดุลบัญชีเดินสะพัดญี่ปุ่นใน ก.ค., สต็อกสินค้าภาคค้าสหรัฐฯ ใน ก.ค. (สุดท้าย)

Market Summary

	Last	Chg.	% Chg.
SET	1,547.86	-0.82	-0.1
SET50	947.09	-1.40	-0.2
MAI	480.76	+1.10	+0.2
SET Turnover	42,854.10 Bt, m		
SET Mkt. Cap.	18,982.51 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.
BANPU	2,828.29	8.10	-0.6
SCB	1,480.59	116.00	-2.1
TOP	1,289.66	48.75	-
BDMS	1,217.99	27.00	-0.9
CPALL	1,103.97	64.00	-0.8

Investors Net Trading

	Last (5-Sep)	MTD (Bt, m)	YTD (Bt, bn)
Local Institutes	-347	-2,387	+53.1
Proprietary Trading	+119	-126	-0.7
Foreign	-1,528	-2,998	-138.2
Retail	+1,756	+5,511	+85.8

Global Indices and Key Indicators

	Last	Chg.	% Chg.
Dow Jones	34,641.97	-195.74	-0.6
S&P 500	4,496.83	-18.94	-0.4
Nasdaq	14,020.95	-10.86	-0.1
DAX	15,771.71	-53.14	-0.3
FTSE	7,437.93	-14.83	-0.2
CAC 40	7,254.72	-24.79	-0.3
Nikkei	33,036.76	+97.58	+0.3
Hang Seng	18,456.91	-387.25	-2.1
Straits Times	3,226.83	-12.14	-0.4
Shanghai Composite	3,154.37	-22.69	-0.7
NYMEX (US\$/bbl)	86.69	+1.14	+1.3
Brent (US\$/bbl)	90.04	+1.04	+1.2
Baltic Dry Index	1,063.00	-20.00	-1.8
Gold (US\$/ounce)	1,926.12	-16.57	-0.9
3M Zinc (US\$/ton)	2,472.50	-7.00	-0.3
CRB Index	close		
Baht/US\$	35.47	+0.21	+0.6
Yen/US\$	147.72	+1.25	+0.9
US\$/Euro	1.07	-0.01	-0.7
10Y US Yield (%)	4.2598	+0.08	+1.9
10Y TH Yield (%)	2.8363	+0.03	+1.0
Volatility Index (VIX)	14.01	+0.19	+1.4