

# Market Insight

สรุปภาวะตลาดวันก่อน

**รีบาวด์ เพื่อไทยแอลงตั้งรัฐบาล** - SET แกว่งอิงแดนบวกในกรอบ 1514-29 ขานรับปัจจัยการเมืองไม่ปะท.ชัดเจนขึ้น หลังพรรคเพื่อไทยแอลงตั้งรัฐบาล 11 พรรครวม 314 เสียง ระหว่างวันเผชิญแรงขายบ้าง หลัง GDP Q2 ไทยต่ำกว่าคาด ต่างชาติพลิกซื้อสุทธิ 345 ลบ. แต่ยัง Short S50 Futures 2,526 สัญญา 2 วันติด

## ทิศทางตลาดวันนี้

## หุ้นโลกวันก่อน (21 ส.ค.)

**ส่วนใหญ่รีบาวด์** - หุ้นยุโรปติดลบหลังจากร่วง 4 วันติด เป็นระดับต่ำสุดในรอบ 6 สัปดาห์ อานิสงส์หุ้นกลุ่มเฮลท์แคร์ปรับขึ้น ขณะที่หุ้นสหรัฐฯ ฟันตัวขึ้นเช่นกัน นำโดยหุ้น Nvidia ซึ่งเป็นผู้ผลิตชิปรายใหญ่ของสหรัฐฯ ก่อนที่จะเปิดเผยผลประกอบการในวันพุธนี้ ด้านราคาน้ำมันดิบ WTI อ่อนตัวลง 53 เซนต์ หรือ -0.6% แต่ยังมีปิดเหนือระดับ 80\$/bbl หัวงัดมันต์และศก.เงินยังไม่ดีขึ้นมาก หลังร.กกลางเงินลดคป. LPR น้อยกว่าคาด

## แนวโน้มตลาดวันนี้

**ไซด์เวย์อิงบวกอ่อน ๆ** - มอง SET แกว่งไซด์เวย์อิงบวกอ่อน ๆ จากความหวังการเมืองตกลงกันได้ ทั้งคุณทักษิณจะบินกลับไทยวันนี้ และการโหวตเลือกนายกฯ เวลา 15:00 น. วันนี้น่าจะผ่านไปได้ด้วยดี (รู้ผลหลังปิดตลาดไปแล้ว) จะเป็นการส่งไม้ต่อเชิงบวกต่อการจัดงาน Thailand Focus ในวันพรุ่งนี้ แนวรับ 1515+/- แนวต้าน 1535-40

## กลยุทธ์การลงทุน

**เทรดตั้งเป็นรายตัว, ลงทุน เห็นตั้งรับ** - ระยะสั้นเลือกเทรดเป็นรายตัว แต่หาก SET ปิดต่ำกว่า 1514-15 แนะนำเข้าสู่โหมด Wait & See / พอร์ตลงทุน กือ-หาจังหวะสะสม

**ประเด็นหุ้นน่าสนใจ** : หุ้นเด่นสัปดาห์นี้ **CPN, SAPPE** / หุ้นเด่น ส.ค. **ADVANC, BEM, COM7, HANA, III, PLANB, SCB, SPA** / หุ้นบดึกกว่าคาด ตลาดมีโอกาสปรับขึ้นบ้าง **BA, BH, ERW, ICHI, NYT, PTTEP, SIRI, TOA, WHAUP** / บาทอ่อนดีต่อส่งออก ชอบ **HANA, MEGA, SAPPE** / หุ้นความหวังจัดตั้งรัฐบาล-กระตุ้นศก. - **CPALL, CPAXT, MTC, AEONTS, CK** / หุ้นเข้าร่วม Thailand Focus มีปัจจัยหนุนเฉพาะตัว **COM7, CK, SCB, PLANB** / หุ้นลูซิฟเป็นเป้าหมายลงทุนต่างชาติและได้ประโยชน์จากการคำนวณดัชนี 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

**ERW** - จากการประชุมนักวิเคราะห์ เรายังมีมุมมองบวกและเป็นหุ้นเด่นในกลุ่มโรงแรม, บ.ปรับเป้าอัตราการใช้พัคนี้นี้นขึ้นจาก 75-80% เป็น 78-80% และคงอัตราค่าห้องเพิ่มขึ้น 20% หนุนให้ RevPar ดีกว่าเดิมจาก +45% เป็น +50% โดยการดำเนินงาน Q3 ยังดีขึ้น QoQ, ปีหน้าจะมีโรงแรมใหม่อีก 13 แห่งหนุนกำไรโต 23%, เป้าพื้นฐาน 5.9 บ.

## Market Summary

	Last	Chg.	% Chg.
SET	1,525.85	+6.73	+0.4
SET50	941.98	+5.30	+0.6
MAI	462.68	+3.99	+0.9
SET Turnover	46,034.48 Bt, m		
SET Mkt. Cap.	18,712.15 Bt, bn		
SET PE	21.20 X		
SET PB	1.49 X		
SET DY	3.07 %		

## Most Active Common shares

	Value (Bt, m)	Last (Bt)	% Chg.
BDMS	2,108.23	28.00	-
KBANK	2,099.05	129.00	+0.4
CPALL	1,773.35	62.50	+0.8
PTT	1,751.54	36.00	-
TIDLOR	1,302.42	21.60	+4.9

## Investors Net Trading

	Last (21-Aug)	MTD (Bt, m)	YTD (Bt, bn)
Local Institutes	+502	+810	+46.5
ProprietaryTrading	+216	+2,703	-1.9
Foreign	+345	-12,083	-131.8
Retail	-1,064	+8,570	+87.3

## Global Indices and Key Indicators

	Last	Chg.	% Chg.
Dow Jones	34,463.69	-36.97	-0.1
S&P 500	4,399.77	+30.06	+0.7
Nasdaq	13,497.59	+206.81	+1.6
DAX	15,603.28	+29.02	+0.2
FTSE	7,267.82	-4.61	-0.1
CAC 40	7,198.06	+33.95	+0.5
Nikkei	31,565.64	+114.88	+0.4
Hang Seng	17,623.29	-327.56	-1.8
Straits Times	3,154.03	-19.90	-0.6
Shanghai Composite	3,092.98	-38.97	-1.2
NYMEX (US\$/bbl)	80.72	-0.53	-0.7
Brent (US\$/bbl)	84.46	-0.34	-0.4
Baltic Dry Index	1,223.00	-14.00	-1.1
Gold (US\$/ounce)	1,894.93	+5.62	+0.3
3M Zinc (US\$/ton)	2,317.50	+17.50	+0.8
CRB Index	551.81	+1.06	+0.2
Baht/US\$	35.22	-0.19	-0.5
Yen/US\$	146.22	+0.83	+0.6
US\$/Euro	1.09	+0.00	+0.2
10Y US Yield (%)	4.3379	+0.08	+2.0
10Y TH Yield (%)	2.7474	+0.01	+0.4
Volatility Index (VIX)	17.13	-0.17	-1.0



## ปัจจัยติดตาม

วันที่ ปท. เหตุการณ์

22 ส.ค.	TH, US	ประชุมรัฐสภาพร้อมเพื่อโหวตเลือกนายกฯ, ยอดขายบ้านมือสองสหรัฐฯ ใน ก.ค., ดัชนีชี้วัดกิจกรรมภาคอุตสาหกรรม (Richmond Fed Manuf.) สหรัฐฯ ในเดือน ส.ค.
23 ส.ค.	TH, JP, EU, US	การจัดงาน Thailand Focus (23-25 ส.ค.), ตัวเลขเบื้องต้น PMI ภาคอุตสาหกรรม และภาคบริการ ญี่ปุ่น, สหภาพยุโรป, สหรัฐฯ ใน ส.ค., ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหภาพยุโรปใน ส.ค. (เบื้องต้น), ยอดขายบ้านใหม่สหรัฐฯ ในเดือน ก.ค.
24 ส.ค.	US	ดัชนีชี้ภาวะธุรกิจเขตซีกาโกใน ก.ค., คำสั่งซื้อสินค้าคงทนสหรัฐฯ ในก.ค. (เบื้องต้น), ผู้ซื้ออสังหาริมทรัพย์รายวันสหรัฐฯ