

Daily Focus

2019SET Target : 1720

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,670.06	0.02	6.79	6.79
SET50	1,109.20	0.03	6.15	6.15
Dow Jones 30	26,797.46	0.26	14.88	14.88
S&P 500	2,978.71	0.09	18.82	18.82
NASDAQ Comp	8,103.07	-0.17	22.12	22.12
FTSE 100	7,282.34	0.15	8.24	8.24
Hang Seng	26,690.76	0.66	3.27	3.27
Nikkei 225	21,199.57	0.54	6.40	5.92
Shanghai Comp	2,999.60	0.46	20.28	20.28
MSCI AC World	520.83	0.25	1.95	14.30

Forward P/E (Bloomberg)	2019E	2020E
SET	16.73	15.10
China	11.80	10.65
Hong Kong	10.77	10.09
Indonesia	15.34	13.54
Korea	13.07	10.50
Philippines	17.11	15.45
Taiwan	16.36	14.81
S&P500	18.05	16.31

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-57.83	-670.81	-670.81	6,535.27
Indonesia	-25.18	-126.29	-126.29	4,048.66
Philippines	-0.56	-38.56	-38.56	223.32
Korea	47.57	47.57	-391.85	3,612.94
Taiwan	303.67	838.50	838.50	782.81
Thailand	-49.87	-112.95	-112.95	95.73
Vietnam	13.12	5.80	5.80	461.97
Total	230.92	-56.74	-496.16	15,760.70

Investors Summary (SET)	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	17,544.56	19,073.04	-1,528.48
Proprietary (Bt mn)	6,363.74	5,873.41	490.33
Local Institution(Bt mn)	6,142.87	5,307.64	835.23
Retail (Bt mn)	16,673.83	16,470.92	202.91

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	23,026	21,569	1,457
Foreign	36,983	32,934	4,049
Local	70,333	75,839	-5,506

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	06 Sep	05 Sep	04 Sep	03 Sep	02 Sep
Stock					
PTTEP	232.09	302.02	170.83	349.51	177.22
KKP-R	196.36	6.19	-	-	11.24
GULF-R	147.42	209.74	159.12	63.60	39.20
IVL	144.81	33.07	43.02	64.62	94.05
EA-R	138.43	139.98	6.90	25.77	50.83

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

9 ก.ย.	- ญี่ปุ่น: 2Q19 GDP
12 ก.ย.	- ยุโรป: ECB ประชุม, Industrial Production (ก.ค.) - สหรัฐ: อัตราเงินเฟ้อ (ส.ค.)
17-18 ก.ย.	- สหรัฐ: FOMC ประชุม
18 ก.ย.	- ไทย: ศาลรธน.นัดวินิจฉัยคุณสมบัตินายกฯ, ยอดขายรถ (ส.ค.)
19 ก.ย.	- ญี่ปุ่น: BOJ ประชุม
20 ก.ย.	- ไทย: ส่งออก-นำเข้า (ส.ค.)

Contact person : Jitra Amornthum Register : 014530
 Contact person : Veeravat Virochpoka Register : 047077
 FB : FINANSIA SYRUS SECURITIES
 LINE : @finansia twitter : @fnsyrus www.fnsyrus.com
 Telegram : Finansia

กลยุทธ์วันนี้ >> Maintain Domestic Defensive and Dividend Play//Take Profit Global Play at 1,680-1,700

ตลาดหุ้นวันนี้ : SET Index ปรับตัวขึ้นทดสอบแนวต้านบริเวณ 1,680 จุดได้ตามคาดตั้งแต่ต้นชั่วโมงการซื้อขายก่อนที่จะค่อยๆอ่อนตัวลงมาและปิดทรงตัว ณ สิ้นวัน นักลงทุนต่างชาติยังคงขายสุทธิต่อเนื่องอีก 1.5 พันลบ. (แต่ยัง Long Index Futures อีก 4 พันสัญญา) ขณะที่สถาบันในประเทศซื้อสุทธิ 835 ลบ.

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาดว่า SET Index จะแกว่งตัว Sideways โดยมีแนวต้านระยะสั้นบริเวณ 1,680 จุดหลังจากที่ปรับตัวขึ้นมาแรงพอสมควรในช่วงกว่าสัปดาห์ที่ผ่านมา โดยเราคาดว่าตลาดยังจับตามองพัฒนาการของข่าวทั้งประเด็นการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯ-จีนในเดือนหน้ารวมถึง Brexit รวมถึงคาดว่าจะให้น้ำหนักมากขึ้นกับการประชุมธนาคารกลางหลักหลายแห่งทั้ง ECB ในสัปดาห์นี้และโดยเฉพาะอย่างยิ่ง FED ในสัปดาห์หน้าที่คาดว่าจะลดดอกเบี้ย 0.25% (ล่าสุดตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือน ส.ค. ออกมาต่ำกว่าคาด) เรายังคงเน้นถือพอร์ตหลักเป็นหุ้น Domestic Defensive และ Dividend Play เช่นเดิม ขณะที่การติดขึ้นของตลาดมองเป็นจังหวะทำกำไรระยะสั้นกลุ่ม Global Play

กลยุทธ์ : พอร์ตหลักยังเน้นถือ Domestic Defensive และ Dividend Play//ทำกำไรระยะสั้น Global Play บริเวณแนวต้าน 1,680-1,700

หุ้นเด่นเดือน ก.ย. : BCH, BJC, EPG, INTUCH, TCAP

หุ้นเด่นวันนี้: ORI

- แนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 10.10 บาท
- คอนโดใหม่ The Origin Sukhumvit 105 ที่เปิดขาย 7-8 ก.ย. ที่ผ่านมา และเปิดขาย 2 ตึก (A 243 units & C 205 units) ราคาขายเฉลี่ยราว 7 หมื่นบาท/ตรม. ท้ายอดขายได้ 70% กระแสดีเกินคาดเพราะเป็นการขายอย่างไม่เป็นทางการ (ตึก B จะเปิดขาย 21 ก.ย. และขายอย่างเป็นทางการ 28 ก.ย.)
- ตอกย้ำความสำเร็จเพราะเป็นแบรนด์เดียวกับที่เปิดไป 3 โครงการก่อนหน้านี้แล้วขายได้ถึง 70-80% 2 โครงการและอีกแห่ง Sold out ในวันแรกที่เปิดตัว และปัจจุบัน Sold out แล้วทั้งหมดภายใน 1 เดือน

Fund Flow วานี้กระแสเงินทุนไหลเข้าภูมิภาค US\$250ล้าน เม็ดเงินส่วนใหญ่ไหลเข้าได้หวัน US\$304ล้าน ขณะที่ไหลออกจากไทย US\$50ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนมีทิศทางไหลเข้าภูมิภาคจากความหวังว่า Fed จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยในเดือนนี้ จากตัวเลขการจ้างงานที่ต่ำกว่าคาด และเงินประกาศแผนกระตุ้นเศรษฐกิจจะช่วยลดความกังวลต่อการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) กรม.เศรษฐกิจและแพ็คเกจ Thailand Plus กระตุ้นเร่งรัดลงทุน 7 ด้านตามข้อเสนอ BOI ได้แก่มตรการด้านภาษี พัฒนาศูนย์บริการ ปรับปรุงกฎระเบียบด้านการลงทุนให้เหมาะสม เร่งรัดให้ได้ข้อสรุปเรื่อง FTA และท่าตลาดเชิงรุกโดยเน้นจุดใจนักลงทุนที่เป็นเป้าหมายได้แก่ จีน ญี่ปุ่น ไต้หวัน เกาหลี เป็นต้น

(+) ธนาคารกลางจีนเตรียมลด RRR สุทธิที่ผ่านธนาคารกลางจีนประกาศจะลดสำรอง RRR 0.5% ทุกแบงก์เริ่ม 15 ต.ค. และ 15 พ.ย. นี้ คาดว่าจะทำให้สภาพคล่องในระบบเพิ่มขึ้น 9 แสนล้านหยวน (US\$1.26 แสนล้าน) เพื่อพยุงศก.

(+) ECB ประชุม 12 ก.ย. โพล์คาดว่าจะลดอัตราดอกเบี้ยจากปัจจุบัน -0.4% เป็น -0.5% ถึง -0.6% และนำโครงการซื้อพันธบัตร (QE) กลับมาใช้เพื่อพยุงศก.ในยุโรป การลดดอกเบี้ยหรือออก QE เพิ่มเติมเหมือนกรณีธนาคารกลางจีน และ ECB ทำให้สภาพคล่องเพิ่มสูงขึ้น เป็นบวกต่อหุ้นและสินทรัพย์เสี่ยง

(+) ตลาดคาดเฟดลดดอกเบี้ย 17-18 ก.ย. การจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือน ส.ค. เพิ่ม 1.3 แสนตำแหน่ง ลดลงติดต่อกันเป็นเดือนที่ 3 และต่ำกว่าตลาดคาดแต่ไม่ถึงอ่าวเพราะค่าจ้างขยับขึ้นดีกว่าคาด สัปดาห์นี้มีตัวเลขเงินเฟ้อที่เฟดจะดูก่อนประชุม

(-) SYNEX เราปรับกำไรปี 2019 ลง 9% และปี 2020 ลง 6% เป็น 702 ล้านบาทในปีนี้ หดตัว 3% Y-Y และเป็น 783 ล้านบาทในปี 2020 +12% Y-Y หลักๆมาจากการปรับลดยอดขายจากผลกระทบกรณีหัวเหวี่ยงถูกสหรัฐแบน แม้ว่าหลังจากนั้นหัวเหวี่ยงได้ร่วมทำงานกับบริษัทอย่างใกล้ชิดแต่ยอดขายยังไม่กลับเป็นปกติ นอกจากนี้ยังถูกกระทบจากภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอ แต่การหดตัวนี้เป็นเหตุชั่วคราว ยังมีโอกาสเติบโตในระยะยาว ปรับราคาเป้าหมายปีนี้เป็น 10 บาทจาก 12 บาท ลดคำแนะนำเป็นถือ

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt / US\$*	30.66	30.64	-0.06
US\$ / Euro	1.10	1.10	-0.08
Yen / US\$	106.95	106.92	-0.03
Yuan / US\$	7.12	7.15	0.46
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	56.74	56.52	0.39
Gold (COMEX)	1,516.70	1,515.50	0.08
BDI	2,462.00	2,499.00	-1.48
ZINC	2,328.00	2,342.00	-0.60
CRB index	172.62	172.35	0.16

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value	Close	%
	(Bt m)	06-09-19	change
BGRIM	190.52	41.75	1.21
KBANK	122.72	158.50	-0.31
LH	80.73	10.70	0.00
SPA	71.82	14.10	-1.40
GLOBAL	67.62	16.70	0.00
MINT	61.59	38.75	-2.52
TASCO	55.37	21.20	0.00
SCB	55.12	116.00	-0.43
BEM	45.52	11.30	-0.88
GUNKUL	39.98	3.16	0.64

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value	Close	%
	(Bt m)	06-09-19	change
PTT	-206.06	44.50	0.56
CPALL	-195.65	84.50	0.90
KKP	-169.11	66.75	-3.26
GPSC	-113.04	70.00	0.00
PTTEP	-99.89	124.00	1.64
EA	-98.52	50.00	-0.99
ADVANC	-96.13	235.00	-0.84
OSP	-77.70	38.25	-0.65
PTTGC	-70.22	52.75	0.00
STEC	-66.26	18.60	-0.53

Source: SET

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 69.31 จุด ปิดที่ 26,797.46 จุด ตอบรับการกล่าวสุนทรพจน์ของนายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ที่เชื่อว่าเศรษฐกิจสหรัฐและเศรษฐกิจโลกไม่มีแนวโน้มที่จะเข้าสู่ภาวะถดถอย ขณะที่ข้อมูลการจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐที่ต่ำกว่าคาด เพิ่มแนวโน้มที่เฟดจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยในเดือนนี้ นอกจากนี้ ได้แรงหนุนจากแผนการกระตุ้นเศรษฐกิจของจีน

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก หลังจีนจะดำเนินการกระตุ้นการปล่อยกู้ของภาคธนาคาร

(+) ตลาดเอเชียปรับขึ้น ท่ามกลางการเปิดเผยข้อมูลทางเศรษฐกิจของหลายประเทศ

(0) ค่าเงินบาทแกว่งในกรอบแคบ ล่าสุดอยู่ที่บริเวณ 30.65 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 22 เซนต์ ปิดที่ 56.52 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ส่งสัญญาณปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงอีกในเดือนนี้ และจำนวนแท่นขุดเจาะน้ำมันในสหรัฐลดลง

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 10 ดอลลาร์ ปิดที่ 1,515.5 ดอลลาร์/ออนซ์ หลังนายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) แสดงความเห็นเชิงบวกเกี่ยวกับเศรษฐกิจสหรัฐ ทำให้นักลงทุนลดการถือครองสินทรัพย์ปลอดภัย

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 889.75 / -6.15 ตัน

Cash Balance		
(Col= excluded from credit limit ; xNet= prohibit Net settlement)		
Stocks (Rank A-Z)	Start Date	End Date
TKN (T/O)	02/09/2019	11/10/2019

FINANSIA Daily Focus

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีคุณภาพ เชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชักจูงหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน

บริษัทขอสงวนลิขสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ตัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดงหรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) อาจเป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) และผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants) บนหลักทรัพย์ AAV, ADVANC, AEONTS, AMATA, ANAN, AOT, AP, BANPU, BBL, BCH, BCP, BCPG, BDMS, BEAUTY, BEC, BEM, BGRIM, BH, BJC, BLAND, BPP, BTS, CBG, CENTEL, CHG, CK, CKP, COM7, CPALL, CPF, CPN, DELTA, DTAC, EA, EGCO, EPG, ERW, ESSO, GFPT, GLOBAL, GPSC, GULF, GUNKUL, HANA, HMPRO, INTUCH, IRPC, IVL, JAS, JMT, KBANK, KCE, KKP, KTB, KTC, LH, MAJOR, MBK, MEGA, MINT, MTC, ORI, OSP, PLANB, PRM, PSH, PSL, PTG, PTT, PTTEP, PTTGC, QH, RATCH, ROBINS, RS, SAWAD, SCB, SCC, SGP, SIRI, SPALI, SPRC, STA, STEC, SUPER, TASCO, TCAP, THAI, THANI, TISCO, TKN, TMB, TOA, TOP, TPIPP, TRUE, TTW, TU, TVO, WHA และ SET50 Future โดยบริษัทฯ อาจจัดทำทวีเคาระซของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน