

### เลือกเก็งกำไรรายตัว โดยให้น้ำหนักความผันผวนจากปัจจัยภายนอกเพิ่มขึ้น

ตลาดหุ้นสหรัฐฯกลับมาเปิดทำการซื้อขายปรับลดลงแรง หลังปิดทำการในวันจันทร์เนื่องจากเป็นวันแรงงาน (Labor day) ขณะที่บรรยากาศของตลาดโลกส่วนใหญ่เป็นลบ จากความกังวลพัฒนาการของสถานการณ์ความตึงเครียดในเกาหลีเหนือ กดดันต่อการเพิ่มความเสี่ยงในการใช้ปฏิบัติการทางทหารสูงขึ้น ทำให้เงินลงทุนหนีเข้าสินทรัพย์เสี่ยง ทั้งทองคำและตราสารหนี้ทั่วโลก สภาพคล่องที่เพิ่มความเสี่ยงมีระดับสูงทำให้ยากแก่การที่ตลาดจะเดินหน้า ขณะที่น้ำหนักของปัจจัยภายนอกอื่นๆ อาทิ การปรับลดงบดุล และการขยายเพดานหนี้สหรัฐฯ มีโอกาสจะเป็นปัจจัยที่สร้างความผันผวนให้กับหุ้นโลก SET Index ในช่วงก.ย.นี้ การเก็งกำไรช่วงสั้นเน้นเลือกที่ยัง **Laggard** กว่าตลาด อาทิ **PTT, TCAP, LH, CPALL, SCB, PTTEP, CPF, BANPU, BDMS, ROBINS, TRUE, KCE, PTG** ภาพใหญ่เรายังชอบหุ้นที่แข็งแกร่งกว่าตลาด อย่าง โรงกลั่น (ค่าการกลั่นสูง/การปิดซ่อมโรงกลั่นใหญ่/เฮอริริเคน) **TOP PTTGC BCP IRPC ESSO\*** / ถ่านหิน (ราคาถ่านหินเข้า high season) **BANPU LANNA\*** / หุ้นที่ได้ประโยชน์จากผลตอบแทนพันธบัตรปรับขึ้นอย่างกลุ่มประกัน อาทิ **TIP\* BLA\*** / หรือมีประเด็นเฉพาะตัวอย่าง **TPOLY\* TLUXE\* MACO\* TMILL\* ECF\* PPS\* BBT\* FER\*** / หุ้นที่เข้าค่านิยมใน FTSE อย่าง **EA\*** และ **WORK** / **ปฏิรูปภาษี** **สหรัฐฯ IML TU** / **ประมุขรางวัลช่วงนี้ CK STEC**

**ภาพรวมกลยุทธ์:** มีโอกาสแกว่งตัวสร้างฐานบริเวณ 1610-1625 การเก็งกำไรเลือกหุ้นที่ยังมีการถือครองน้อย ราคาไม่แพงเกินไป และมีแนวโน้มผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นในไตรมาส 3/60 และตั้งจุดตัดขาดทุนทุกครั้ง // **หุ้นแนะนำ MONO\*, GUNKUL\*, CPF**

### ประเด็นการลงทุน

**โภคภัณฑ์** - ราคาน้ำมันปรับตัวขึ้นเกือบ 3% หลังผลกระทบจากพายุฮาร์วีย์พัดถล่ม รวมถึงได้รับปัจจัยหนุนจากข่าวรัสเซียและซาอุดีอาระเบียกำลังเจรจากันเกี่ยวกับการขยายเวลาข้อตกลงปรับลดกำลังการผลิตให้ยาวนานกว่าไตรมาสแรกของปีหน้า / ราคาลิโหะทรงตัว / ราคาสินค้าเกษตรมีแนวโน้มฟื้นตัวตามราคาน้ำมัน / ค่าระวางเรือ (BDI) ปิดที่ 1,215.00 จุด (+2.36%) / ถ่านหิน Newcastle ปิดที่ 97.80 เหรียญ/ตัน (+0.93%)

**เพดานหนี้สหรัฐฯ** - สภาองเกรสแห่งสหรัฐฯเหลือเวลาอีก 3 สัปดาห์ในการพิจารณาปรับขึ้นเพดานหนี้ก่อนเส้นตายในวันที่ 29 ก.ย. นี้ (ปัจจุบันหนี้สาธารณะเข้าใกล้เพดานที่ระดับ 20 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐฯ) เพื่อป้องกันการเกิดภาวะ Government shutdown

**IFEC (Not rated)** - ก.ส.ต.กล่าวโทษ "วิชัย ถาวรวัฒนยงค์" ประธานกรรมการไอเฟค กรณีกระทำทุจริตต่อหน้าที่จัดประชุม ผู้ถือหุ้นเลือกกรรมการโดยใช้วิธีลงคะแนนเสียงสะสม ผิดข้อบังคับบริษัท พร้อมส่ง "ปอค" ตัดสินความผิด ด้าน "วิชัย" ผู้ถือหุ้นใหญ่เดินหน้าฟื้นฟู

**ปรับเพิ่มราคาก๊าซ** - กบง.ไฟเขียว ปรับเพิ่มค่าก๊าซแอลพีจี 0.67 บาทต่อกก. ส่งผลถึงขนาดใช้ตามบ้าน 15 กก. ขึ้นพรวดเดียว 10 บาทมีผลวันนี้ หลังต้นทุนก๊าซโลกพุ่งไป 50 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อตัน ด้านก๊าซเอ็นจีวีจ่อ ปรับตามเพื่อให้สะท้อนต้นทุน และสอดคล้อง กับสถานการณ์ปัจจุบัน **บวกต่อ SGP**

**ทริสเกาเดิต** - ทริส ติดตามใกล้ชิดปัญหาสภาพคล่องของบริษัทเทรดตั้งต่ำ-BBB ลงมา จากรณีตัวปี/อีที่ทำให้ไม่เกิดความผันผวนในตลาดตราสารหนี้ รวมถึงการให้คำแนะนำลูกค้ารับมือบริหารสภาพคล่อง-ลดเสี่ยงธุรกิจ ทั้งนี้เริ่มเห็นแนวโน้มของการออกตัว BE ในปี 2561 ที่จะมีการใช้ที่ดินหรือหลักทรัพย์อื่นค้ำประกันกันทุนเพื่อสร้างความเชื่อมั่น

**ประเด็นติดตาม:** 4,5,7 ก.ย. - ประมุขรางวัลในหลายเส้นทาง / 7 ก.ย. - ประชุมธนาคารกลางยุโรป (ECB meeting) / 9 ก.ย. - วันชาติเกาหลีเหนือ /31 ส.ค. - ธปท.ผลักดันมาตรฐานกลาง QR code เพื่อการชำระเงิน /16 ก.ย. ภาษีสรรพสามิตใหม่ / 18 ก.ย.- ศาลนัดไต่สวนแผนฟื้นฟู EARTH

**แนวรับ 1615/แนวต้าน : 1625 จุด สัดส่วนการลงทุน : เงินสด 40% : พอร์ตหุ้น 60%**

(\* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH)

### หุ้นแนะนำ

- **MONO\* (4.0)** : มีแนวโน้มได้รับปัจจัยบวกจากการคืนคลื่นที่วิตติจัท ด้วยราคาที่ยังคง Laggard อยู่มาก ในขณะที่ทิศทางผลการดำเนินงานมีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่อง
- **GUNKUL\* (5)** : ผลการดำเนินงานเข้าสู่ช่วงแข็งแกร่งในครึ่งปีหลัง โดยเฉพาะการเริ่มรับรู้รายได้จากพลังงานลม 2 แห่งในช่วงไตรมาส 4/60-1/70 ขณะที่ราคาหุ้นลดลง 15% YTD เป็นโอกาสซื้อที่ดี
- **CPF (37.50)** : ผลการดำเนินงานผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว ราคาหุ้นในเวียดนามฟื้นตัวขึ้นกว่า 80% จากจุดต่ำสุด ต้นทุนอาหารสัตว์ยังอยู่ในระดับต่ำ ขณะที่หุ้นใหญ่ใน SET50 ที่ยังคง Laggard ตลาดรวม
- **หุ้นที่น่าสนใจอื่น ๆ:** BBT\* / ECF\* / FER\* / ACAP\* / EA\* / AMANAH\* / CHOW\*

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำ ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะหรือการให้คำแนะนำทางการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

### Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,620.42	1.31	0.08%
SET50	1,033.79	(0.11)	(0.01%)
SET100	2,321.17	0.41	0.02%
FTSE SET LARGE CAP	1,740.04	(5.29)	(0.30%)
FTSE SET MID CAP	2,418.18	7.20	0.30%
FTSE SET SMALL CAP	2,486.45	9.38	0.38%
SET-VAL (Btm)	22,316		
Mkt Cap (Btm)	16,075,980		
PER (x)	17.38		
P/BV (x)	1.95		
DJIA	21,753	(234.25)	(1.07%)
NASDAQ	6,376	(59.76)	(0.93%)
STOXX Europe 600	374	(0.47)	(0.13%)
SSEC	3,384	4.73	0.14%
FSTE	7,373	(38.55)	(0.52%)
HANG SENG	27,741	1.09	0.00%
NIKKEI	19,295	(122.44)	(0.63%)
MSCI ASIA EX JAPAN	660	0.92	0.14%
NYMEX (US \$/bbl)	48.66	1.37	2.90%
Brent (US \$/bbl)	53.38	1.04	1.99%
Dubai (US \$/bbl)	51.15	0.15	0.29%
Baltic dry Index	1,215	28.0	2.36%
Gold (spot)	1,340	7.31	0.55%
Copper (spot)	6,870	(17.25)	(0.25%)
Sugar (spot)	14.03	0.28	2.04%
Rubber (spot)	222.9	2.10	0.95%
CRB Index	436.21	0.66	0.15%
THB/Dollar	33.2	(0.00)	(0.00%)
Yen/Dollar	108.8	(0.91)	(0.83%)
Euro/Dollar	1.2	0.00	0.15%
Dollar Index	92.3	(0.38)	(0.41%)
3M US T-Bill (%)	0.99	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	2.06	(0.11)	(4.90%)
10 Y TH Yield (%)	2.18	(0.01)	(0.26%)
VIX Index	12.23	2.10	20.73%
<b>Equity</b>	<b>5-Sep</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Local Institutions	(1,722)	(3,352)	56,292
Proprietary Trading	427	1,929	3,676
Foreign Investors	348	1,372	4,067
Local Individuals	947	51	(64,035)
<b>Bond</b>	<b>5-Sep</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Foreign Investors (US\$m.)	701.83	1055.36	7,202.21
<b>Lagggers</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
CPL	36.00	(0.01)	(3.36%)
UPOIC	5.70	(0.01)	(3.39%)
SPI	48.00	(0.09)	(3.52%)
ACC	0.51	(0.00)	(3.77%)
TU-PF	2.04	(0.00)	(3.77%)
<b>Leaders</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
ASIAN	19.10	0.15	28.19%
EMC	0.10	0.01	11.11%
CM	7.10	0.03	10.94%
GSTEL	0.25	0.01	7.76%
STA	12.80	0.17	7.56%

**Opportunity day:** 6 ก.ย. - MCS, COL, TPCH, SAPPE, UTP, IHL / 7 ก.ย. - BM, DRT, AIRA, AIT, TKT / 8 ก.ย. - LIT, BCP, LHK, RJH, MOONG / 8 ก.ย. - LIT, BCP, LHK, RJH, MOONG / 11 ก.ย. - HARN, TM, COMAN, ASN, THRE

นักกลยุทธ์: กิจพณ ไพโรไพศาลกิจ  
Email: kitpon@uobkayhian.co.th

## เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional /Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)			
		2017F	2018F	2017F	2018F	-1D	WTD	MTD	YTD
<b>TIPS</b>									
Thailand	1,620	16.1	14.6	8%	10%	0.1%	0.1%	0.3%	5.0%
- Energy	21,756	12.0	11.5	25%	5%	0.4%	0.0%	0.0%	6.0%
- Banking	526	10.8	9.6	2%	12%	-1.0%	-1.6%	-0.8%	5.5%
- Commerce	36,834	28.0	24.2	4%	16%	0.2%	0.4%	0.0%	-0.3%
- Telecom	168	24.3	21.7	-31%	12%	0.8%	1.9%	2.9%	13.8%
- Transport	335	32.6	27.9	43%	17%	0.1%	-0.7%	-0.1%	19.6%
Indonesia	5,830	16.6	14.5	53%	14%	0.3%	-0.6%	-0.6%	10.1%
Phillipine	8,049	19.3	17.3	17%	12%	0.2%	1.1%	1.1%	17.7%
<b>Asia</b>									
China	3,384	14.9	13.2	23%	13%	0.1%	0.5%	0.7%	9.0%
Hong Kong	27,741	12.6	11.6	22%	9%	0.0%	-0.8%	-0.8%	26.1%
India	31,810	20.6	16.6	15%	25%	0.3%	-0.3%	0.2%	19.5%
Japan	19,294	16.6	15.1	34%	10%	-0.6%	-2.0%	-1.8%	0.9%
Korea	2,320	9.8	9.0	89%	9%	-0.1%	-1.6%	-1.8%	14.5%
Malaysia	1,770	16.5	15.6	5%	6%	-0.2%	-0.2%	-0.2%	7.8%
Singapore	3,251	14.8	13.7	-9%	8%	0.6%	-0.8%	-0.8%	12.9%
Taiwan	10,567	15.0	13.9	15%	8%	0.5%	-0.3%	-0.2%	14.2%
Vietnam	792	14.7	13.0	26%	13%	0.5%	0.5%	1.2%	19.2%
MSCI Asia Ex Japan	660	14.0	12.6	23%	11%	0.1%	-0.6%	-0.5%	28.2%
<b>Bloomberg Index</b>									
Oil and Gas Index	362	17.6	14.9	63%	18%	-0.1%	0.0%	0.6%	13.3%
Coal Index	446	13.5	12.4	73%	9%	0.4%	0.7%	3.5%	30.5%
Chemicals Index	303	15.8	14.2	27%	11%	-0.5%	-0.3%	0.8%	22.4%
Banks Index	186	8.7	8.2	11%	6%	0.4%	0.5%	0.3%	18.8%
Commercial Services Inde	127	21.7	19.7	13%	10%	-0.5%	1.0%	1.7%	15.8%
Telecommunications Inde	61	14.9	13.4	19%	12%	-0.4%	-0.8%	-1.1%	8.1%
Transportation Index	167	18.7	17.3	54%	8%	-0.3%	-0.2%	0.3%	9.9%

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ยอดซื้อขายหุ้นของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	5-Sep	4-Sep	MTD	YTD	2016	2015
Thailand	10.5	26.3	41	110	2,240	(4,372)
Indonesia	(38.2)	(42.2)	(80)	(43)	1,259	(1,580)
Philippines	(2.4)	5.0	3	499	83	(1,194)
India	-	(132.2)	(249)	6,914	2,903	3,274
S. Korea	(233.0)	22.2	(151)	7,064	10,480	(3,580)
Taiwan	21.8	(63.8)	(153)	8,749	10,956	3,384
Vietnam	2.6	-	7	478	(361)	95

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 7 ก.ย.: EU – ประชุมนโยบายการเงินยุโรป (ECB Meeting), รายงาน GDP Q2
- US – รายงานสรุปภาวะเศรษฐกิจ (Beige Book)
- TH – การประมูลรถไฟรางคู่ มาบกะเบา-จิระ & ลพบุรี-ปากน้ำโพ
- 8 ก.ย.: JP – รายงาน GDP Q2

## Chart of the day

US GOVERNMENT DEBT



Source: SETSMART, UOBKH

**เพดานหนี้สหรัฐฯ** – สภาคงเกรสแห่งสหรัฐฯ เหลือเวลาอีก 3 สัปดาห์ในการพิจารณาปรับขึ้นเพดานหนี้ก่อนเส้นตายในวันที่ 29 ก.ย. นี้ (ปัจจุบันหนี้สาธารณะเข้าใกล้เพดานที่ระดับ 20 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐฯ) เพื่อป้องกันการเกิดภาวะ Government shutdown จากการขาดงบประมาณและการผิดนัดชำระหนี้ของสหรัฐฯ ซึ่งในปัจจุบันยังคงมีความขัดแย้งกันในประเด็นดังกล่าวระหว่างฝ่ายบริหารและฝ่ายนิติบัญญัติ เนื่องจากคำขู่ของทรัมป์ที่จะยอมปล่อยให้เกิดภาวะ Government shutdown หากสภาคงเกรสไม่อนุมัติงบประมาณการสร้างกำแพงชายแดนเม็กซิโก อย่างไรก็ตามด้วยความพยายามของรัฐบาลกลางสหรัฐฯ ในการฟื้นฟูพื้นที่รัฐเท็กซัสที่ได้รับความเสียหายจากพายุเฮอริเคนฮาร์วี ส่งผลให้ความเป็นไปได้ที่จะเกิด Government shutdown ลดลง เนื่องจากร่างกฎหมายปรับขึ้นเพดานหนี้อาจจะถูกผนวกกรวมกับร่างกฎหมายบรรเทาภัยพิบัติ

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำ ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p><b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b></p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดร่วงลงกว่า 200 จุดเมื่อคืนนี้ (5 ก.ย.) เนื่องจากนักลงทุนวิตกกังวลว่าการทดสอบอาวุธนิวเคลียร์ของเกาหลีเหนือ อาจทำให้สถานการณ์ตึงเครียดในคาบสมุทรเกาหลีทวีความรุนแรงมากขึ้น นอกจากนี้ ตลาดยังได้รับแรงกดดันจากความล่าช้าในการผลักดันมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ดัชนีเฉลี่ยอุตสาหกรรมดาวโจนส์ปิดที่ 21,753.31 จุด ร่วงลง 234.25 จุด หรือ -1.07% ดัชนี Nasdaq ปิดที่ 6,375.57 จุด ลดลง 59.76 จุด หรือ -0.93% และดัชนี S&amp;P500 ปิดที่ 2,457.85 จุด ลดลง 18.70 จุด หรือ -0.76% (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดหุ้นยุโรป</b></p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบเมื่อคืนนี้ (5 ก.ย.) เนื่องจากความวิตกกังวลต่อรายงานข่าวที่ว่า เกาหลีเหนืออาจยิงขีปนาวุธครั้งใหม่ หลังจากที่ได้ทดสอบอาวุธนิวเคลียร์เมื่อวันอาทิตย์ที่ผ่านมา นอกจากนี้ ตลาดหุ้นยุโรปยังได้รับแรงกดดันหลังจากผลสำรวจของมารกิตระบุว่า ดัชนี PMI ภาคบริการของยูโรโซนชะลอตัวลงในเดือน ส.ค. ดัชนี Stoxx Europe 600 ลดลง 0.1% ปิดที่ 373.71 จุด ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 5,086.56 จุด ลดลง 17.41 จุด หรือ -0.34% ดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 7,372.92 จุด ลดลง 38.55 จุด หรือ -0.52% ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมันปิดที่ 12,123.71 จุด เพิ่มขึ้น 21.50 จุด หรือ +0.18% (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดน้ำมัน</b></p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นเกือบ 3% เมื่อคืนนี้ (5 ก.ย.) โดยได้แรงหนุนจากข่าวที่ว่า โรงกลั่นน้ำมันบางแห่งในแถบอีสต์โคสต์ได้เริ่มกลับมาเปิดดำเนินการอีกครั้ง หลังได้รับผลกระทบจากอิทธิพลของพายุเฮอริเคน "ฮาร์วีย์" เมื่อสัปดาห์ที่แล้ว นอกจากนี้ ตลาดยังได้รับปัจจัยหนุนจากข่าวที่ว่า รัสเซียและซาอุดีอาระเบียกำลังเจรจากันเกี่ยวกับการขยายเวลาข้อตกลงปรับลดกำลังการผลิต สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนค.ค. พุ่งขึ้น 1.37 ดอลลาร์ หรือ 2.9% ปิดที่ 48.66 ดอลลาร์/บาร์เรล สัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ส่งมอบเดือนพ.ย. เพิ่มขึ้น 1.04 ดอลลาร์ หรือ 2% ปิดที่ 53.38 ดอลลาร์/บาร์เรล (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>เขตแดนสหรัฐ</b></p>	<p>สภาองเกรสแห่งสหรัฐใช้เวลาอีก 3 สัปดาห์ในการพิจารณาปรับขึ้นเขตแดนก่อนเส้นตายในวันที่ 29 ก.ย. นี้ (ปัจจุบันนี้ สภาองเกรสเข้าใกล้เขตแดนที่ระดับ 20 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ) เพื่อป้องกันการเกิดภาวะ Government shutdown จากการขาดงบประมาณและการผิดนัดชำระหนี้ของสหรัฐ ซึ่งในปัจจุบันยังคงมีความขัดแย้งกันในประเด็นดังกล่าวระหว่างฝ่ายบริหารและฝ่ายนิติบัญญัติ เนื่องจากคำขู่ของทรัมป์ที่ระบุว่า จะยอมปล่อยให้เกิดภาวะ Government shutdown หากสภาองเกรสไม่อนุมัติงบประมาณการสร้างกำแพงชายแดนเม็กซิโก อย่างไรก็ตาม ด้วยความพยายามของรัฐบาลกลางสหรัฐในการฟื้นฟูพื้นที่รัฐเท็กซัสที่ได้รับผลกระทบจากพายุเฮอริเคนฮาร์วีย์ ส่งผลให้ความเป็นไปได้ที่จะเกิด Government shutdown ลดลง เนื่องจากร่างกฎหมายปรับขึ้นเขตแดนนี้อาจจะถูกผนวกเข้ากับร่างกฎหมายบรรเทาภัยพิบัติ</p>
<p><b>ต่างชาติซื้อพันธบัตรไทย</b></p>	<p>เงินทุนต่างชาติไหลเข้าตลาดตราสารหนี้ทะลุ 3 หมื่นล้าน หนี้ปัจจัยเสี่ยงความตึงเครียดคาบสมุทรเกาหลี โดยส่วนใหญ่เกิดจากการเข้าซื้อตราสารระยะสั้น (ค่าเงินบาทเทียบดอลลาร์สหรัฐ ไม่เปลี่ยนแปลง)</p>
<p><b>ทิศทางนโยบายการเงิน</b></p>	<p>การประชุมนโยบายการเงินยุโรป (ECB) ที่จะทราบผลในวันพรุ่งนี้ตลาดคาดคงนโยบายการเงินไว้ที่ระดับเดิมแต่อาจเอ่ยถึงภาวะการแข็งค่าของเงินยูโร ขณะที่การประชุมนโยบายการเงินสหรัฐ (FOMC) ที่จะขึ้นในวันที่ 20 ก.ย. มองว่าธนาคารกลางจะยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับเดิมแต่อาจมีการเผยถึงแผนการปรับลดบดลงอย่างละเอียด</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำ ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<p><b>SVI</b> ขาย ราคาพื้นฐาน 5.30 บาท</p>	<p>เราได้แนะนำให้นักลงทุน รอดสถานการณ์ หลังจากราคาหุ้นปรับตัวลดลงมาถึง 16% ในสองเดือนที่ผ่านมา เราเชื่อว่าการเติบโตของรายได้ยังมีนัยยะสำคัญในระยะสั้นยังไม่เป็นที่ชัดเจน และ SVI ยังคงต้องเตรียมตัวเพื่อที่จะเริ่มต้นผลิตต่อเครื่องขนาดใหญ่ตามคำสั่งซื้อของลูกค้ารายใหม่ เราได้สงสัยเกี่ยวกับ Seidel ที่จะพยายามปรับปรุงคุณภาพในการทำกำไร เราคงคำแนะนำ ขาย ที่ราคาเป้าหมาย 5.30 บาท ราคาแนะนำเข้าซื้อ (รายละเอียดอยู่ในบทวิเคราะห์วันนี้)</p>
<p><b>PLANB</b></p>	<p>หุ้นฮ็อต!! : PLANB ลุ้นกำไรทุกสถิติใหม่ แต่ P/E ยังสูงลิ่ว 50 เท่า หุ้น PLANB นิวไฮรอบ 3 เดือน โบรคเกอร์ คาดกำไรพีคสุดไตรมาส 3/60 ก่อนเข้าช่วงพระราชพิธีเดือน ต.ค. นี้ จับตาการเติบโตต่อเนื่องปีหน้าจะไล่ทันค่า P/E ที่ยังสูงกว่า 50 เท่าหรือไม่</p>
<p><b>WICE</b></p>	<p>หุ้นฮ็อต!! : WICE ราคาติดปีก พันวงจรถ่วงรอบใหญ่ หุ้น WICE พุ่งทำนิวไฮรอบ 2 ปี พร้อมปริมาณการซื้อขายทะลัก 2 วันติด ส่องพื้นฐานโบรคเกอร์ มองจบรอบการลงทุนครั้งใหญ่ไปแล้ว ไม่มีหนี้สิน คาดกำไรช่วง 4 ปี (60-63) โตเฉลี่ย 36% โดยเฉพาะปีนี้ ที่มีโอกาสโตถึง 60% ครึ่งปีหลังกำไรทำ All Time High เคาเป้าหมายปี 61 สูงสุด 5.20 บาท</p>
<p><b>MEGA</b></p>	<p>MEGA มั่นใจปีนี้กำไรสูงขึ้น รายได้โต 10% ครึ่งปีหลังเข้าไฮซีซั่น เลื่อนเปิดตัวเครื่องดีมสมุนไพรร่วมกับ MALEE ไป Q1/61 จาก Q4/60 บริษัท เมก้า ไลฟ์ไซแอนซ์ จำกัด (มหาชน) หรือ MEGA ให้ข้อมูลงาน Opportunity Day โดยมี นายวิเวก ดาววัน ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เป็นผู้ให้ข้อมูล โดย MEGA มั่นใจปีนี้กำไรสูงกว่าปีก่อน รายได้โตทะลุ 10% หลังตลาดเวียดนามโตเข้าไฮซีซั่น เล็งออกผลิตภัณฑ์ใหม่ เลื่อนเปิดตัวเครื่องดีมสมุนไพรร่วมกับ MALEE ไปด้วยในปี 61 จากเดิม Q4/60 เหตุรววิจัยเพิ่มเติม ส่วนดีล M&amp;A ธุรกิจเกี่ยวเนื่องในเอเชีย คาดปี 61 หวังกระจายต่อยอดธุรกิจ</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	5-Sep	4-Sep	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
<b>GRM</b>										
GRM- Singapore	US\$/bbl	10.07	10.29	-2%	↓	13%	33%	70%	76%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
<b>Crude Oil</b>										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	51.2	51.0	0%	↑	2%	2%	6%	-1%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	52.9	51.9	2%	↑	3%	2%	11%	2%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	48.7	47.3	3%	↑	5%	-2%	6%	-1%	
<b>LPG</b>										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	460	460	0%	→	26%	26%	18%	-23%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	420	420	0%	→	22%	22%	9%	-18%	
<b>Future</b>										
Nymex 1st month	US\$/bbl	48.7	47.3	3%	↑	5%	-2%	5%	-5%	
<b>Oil Product Price</b>										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	66	68	-2%	↓	5%	6%	16%	9%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	15	17	-10%	↓	17%	24%	73%	68%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	66	66	1%	↑	5%	5%	15%	4%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	15	15	3%	↑	17%	18%	60%	24%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	48	48	1%	↑	4%	3%	9%	5%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(3)	(3)	7%	↑	-24%	-14%	-26%	-49%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	66	66	0%	→	6%	4%	16%	6%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	15	15	-1%	↓	21%	14%	71%	46%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮีเยน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำ ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการในด้านต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน