

Selective and Laggard Play//Accumulate around 1,300+-

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,315.88	0.79	-16.71	-16.52
SET50	847.56	0.70	-20.68	-19.45
Dow Jones 30	29,100.50	1.59	1.97	22.80
S&P 500	3,580.84	1.54	10.84	40.68
NAS AQ Comp	12,056.44	0.98	34.37	79.94
FTSE 100	5,940.95	1.35	-21.23	-12.87
Hang Seng	25,120.09	-0.26	-10.89	-2.56
Nikkei 225	23,247.15	0.47	-0.46	15.60
Shanghai Comp	3,404.80	-0.17	11.63	36.76
MSCI AC World	594.06	0.94	1.57	29.16

Forward P/E (Bloomberg)	2019	2020E	2021E
SET	22.32	17.19	13.87
China	14.72	12.64	11.09
Hong Kong	11.98	10.06	8.89
Indonesia	19.31	14.56	12.16
Korea	17.41	12.23	10.58
Philippines	19.58	14.25	12.07
Taiwan	18.81	16.10	14.50
S&P500	27.32	21.59	18.56

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	78.80	-241.59	78.80	4,807.4
Indonesia	-45.54	-224.48	-93.02	-1,932.2
Philippines	-33.70	-39.08	-39.08	-1,716.4
Korea	12.49	-1,509.71	-341.15	-23,510.2
Taiwan	-130.61	-491.19	38.86	-20,586.0
Thailand	-41.01	-295.13	-88.81	-8,057.8
Vietnam	-12.89	-25.36	-12.89	-180.3
Total	-172.46	-2,826.54	-457.29	-51,175.6

Unit : Bt mn	Buy	Sell	Net
Foreign (Bt mn)	16,164.31	17,442.81	-1,278.50
Proprietary (Bt mn)	5,644.61	5,363.45	281.16
Local Institution (Bt mn)	3,831.93	3,439.40	392.53
Retail (Bt mn)	18,041.37	17,436.52	604.85

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	28,581	34,046	-5,465
Foreign	71,051	63,556	7,495
Local	90,602	92,632	-2,030

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	2 Sep	1 Sep	31 Aug	28 Aug	27 Aug
Stock					
SCC	103.46	4.73	52.01	8.19	15.19
KBANK-R	52.43	12.70	27.79	54.47	18.57
KBANK	44.67	17.95	17.40	22.88	12.86
MINT	44.37	12.05	11.75	109.20	9.22
CPALL	32.72	29.06	59.22	29.36	26.81

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

3 ก.ย.	- ออสเตอร์เลีย: ดุลการค้า (ก.ค.) - ยุโรป: ยอดค้าปลีก (ก.ค.) - สหรัฐฯ: ดุลการค้า (ก.ค.)
4 ก.ย.	- เยอรมนี: ยอดค้าปลีก (ก.ค.) - สหรัฐฯ: การจ้างงานนอกภาคเกษตร, อัตราว่างงาน (ส.ค.)
7 ก.ย.	- จีน: นำเข้า-ส่งออก (ส.ค.) - เยอรมนี: ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (ก.ค.)

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

ตลาดหุ้นวันนี้ : SET Index แกว่งตัว Sideways ในกรอบแคบตลอดทั้งวันก่อนที่จะมีแรงซื้อเข้ามาในช่วงท้ายตลาดและหนุนให้ดัชนีปิดบวก 10.31 จุด ณ สิ้นวัน กลุ่มที่นำตลาดคือเกษตรฯ อิเล็กทรอนิกส์ วัสดุก่อสร้าง สถาบันในประเทศซื้อสุทธิเล็กน้อยในตลาดหุ้น 393 ลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิอีก 1.3 พันลบ (แต่พลิกมา Long Index Futures 7.5 พันสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index จะแกว่งตัว Sideways Up ในกรอบ 1,310-1,325 จุด โดยได้รับ Sentiment บวกจากตลาดหุ้นสหรัฐฯที่ปรับตัวขึ้นแข็งแกร่ง อย่างไรก็ตามเราคาดว่ามูลค่าการซื้อขายจะเบาบาง และคาดว่ากรอบจะอ่อนกว่าภูมิภาคเนื่องจากเข้าสู่ช่วงวันหยุดยาว ขณะที่ปัจจัยการเมืองในประเทศยังคงมีความไม่แน่นอนทั้งภายในและนอกสภา ส่วนปัจจัยสำคัญที่ต้องติดตามคืนวันศุกร์คือตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯเดือน ส.ค. ที่ตลาดคาดว่าจะเพิ่มขึ้นอีก 1.4 ล้านตำแหน่ง จึงยังเน้นรอจังหวะตลาดพักฐานบริเวณ 1,300 จุดในการทยอยสะสม โดยยัง Selective หุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัวและยัง Laggard ตลาด

กลยุทธ์ : เลือกเก็งกำไรหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัวและยัง Laggard//ทยอยสะสมบริเวณ 1,300+- จุด

หุ้นเด่นเดือน ก.ย. : GULF, HANA, M, MTC, OSP

หุ้นเด่นวันนี้: PTG

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 22 บาท
- วันที่มี Opportunity Day เราคาดว่าเห็นมุมมองเชิงบวกต่อแนวโน้มกำไร 2H20 ที่ฟื้นตัวแข็งแกร่งทั้งธุรกิจปิโตรเคมีที่มี Demand สูงขึ้นตามการ Reopen ส่วนธุรกิจ Non-Oil และ Palm Complex เป็นอีกปัจจัยหนุน
- กำไร 2H20 คาดเติบโตทั้ง H-H และ Y-Y จากค่าการตลาดที่ยังอยู่ในระดับสูงราว 1.80-1.90 บาท/ลิตร ขณะที่ปริมาณขายที่ยังโตต่อเนื่อง หนุนให้กำไรทั้งปี 2020 จะลดต่ำเพียง -6% Y-Y ก่อนกลับมาเติบโตแข็งแกร่ง +18% Y-Y ในปี 2021 และเริ่มเห็น Upside เล็กน้อย

Fund Flow กระแสเงินทุนยังคงไหลออกจากภูมิภาคต่อเนื่องอีกและเร่งตัวขึ้นผิดคาดเป็น US\$343 ล้าน เม็ดเงินส่วนใหญ่ไหลออกจากไต้หวันและเกาหลีใต้ US\$131 ล้าน และ US\$93 ล้าน ส่วนไทยยังคงไหลออกอีก US\$41 ล้าน โดยไม่มีประเทศใดมีเม็ดเงินไหลเข้า แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะยังมีโอกาสพลิกมาไหลเข้าจากบรรยากาศการลงทุนที่เป็นบวกจากความคาดหวังเรื่องการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและพัฒนาการของวัคซีน COVID-19

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) ประชุมศบค.กระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม 3 โครงการได้แก่

1. เห็นชอบหลักการแจกเงินผ่านแอปฯ "เป๋าตัง" คนละ 3,000 บาท จำนวน 15 ล้านคน
2. เห็นชอบให้รัฐช่วยจ่ายค่าจ้าง 50% คนจบใหม่ 2.6 แสนอัตราเป็นเวลา 1 ปี
3. เห็นชอบปรับเงื่อนไข "เราเที่ยวด้วยกัน" และให้ข้าราชการลาหยุดเพิ่มได้ 2 วัน

กระตุ้นการท่องเที่ยววันธรรมดา

เม็ดเงินที่ใช้แจก 4.5 หมื่นลบ.ผ่านแอปฯรูปแบบใกล้เคียงกับโครงการ "ชิมช้อปใช้" ทำให้เรามองเป็นบวกเพียงอ่อนๆต่อกลุ่มค้าปลีกแต่ไม่มากนัก เนื่องจากเป้าหมายคือการกระตุ้นการใช้จ่ายของรากหญ้าผ่านร้านค้ารายย่อย ส่วนมาตรการกระตุ้นท่องเที่ยว คาดจะมีเพิ่มเติมโดยเฉพาะการเปิดรับชาวต่างชาติ

(+) SYNEX จาก Opportunity Day วันนี้ ยืนยันมุมมองบวกต่อผลประกอบการ 2H20 โดยเฉพาะ 4Q20 ที่เป็น High Season และมีสินค้า Apple เปิดตัวใหม่ และเพิ่มโอกาสในขายสินค้าเกี่ยวเนื่อง ขณะที่ตลาด Gaming เติบโตและเป็นกลุ่มที่มี Margin สูง เราจึงคาดการณ์ปี 2020-2021 +6% Y-Y และ 17% Y-Y ตามลำดับ คงราคาเป้าหมาย 16 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(+) S11 เราปรับเพิ่มประมาณการกำไรสุทธิปี 2020 ขึ้น 16% เป็น -4% Y-Y สะท้อนกำไร 1H20 ที่ดีกว่าคาด อย่างไรก็ตามแนวโน้มกำไร 2H20 อาจอ่อนด้อยลง H-H จากยอดค้างชำระและการตั้งสำรองที่เพิ่มขึ้น แต่เราคาดว่าทยอยฟื้นตัวขึ้นในปี 2021 ตามเศรษฐกิจที่ฟื้นหลังผ่านช่วง COVID-19 โดยคาดการณ์ปี 2021 +9% Y-Y เราประเมินราคาเป้าหมาย 9.85 บาท โดยด้าน Valuation เป็นหุ้นที่ PE ถูกเพียง 8 เท่าและให้ Dividend Yield 6.6% จึงยังแนะนำ "ซื้อ"

(0) MAJOR แนวโน้มกำไร 2H20 อาจต่ำกว่าที่เคยคาดจาก Lineup หนึ่งเข้าฉายบางเรื่องที่น่าจะเลื่อนไปเป็นปีหน้า ซึ่งอาจจะกระทบต่อรายได้ให้ช้าออกไป อย่างไรก็ตามจะส่งผลให้กำไรปี 2021 มีแนวโน้มดีกว่าคาดเช่นกัน ปัจจุบันเราปี 2020 จะมีผลขาดทุน 845 ลบ. -174% Y-Y ก่อนพลิกมีกำไร 713 ลบ.ในปี 2021 ยังคงราคาเป้าหมายที่ 19 บาท แนะนำ "รอซื้อเมื่ออ่อนตัว"

Currency Markets	Cu rent	Previous	%change
Bt/US\$*	31.33	31.33	-0.00
US\$/Euro	1.18	1.19	-0.14
Yen/US\$	106.21	106.18	-0.03
Yuan/US\$	6.84	6.83	-0.15
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	41.77	41.51	0.63
Gold (COMEX)	1,950.90	1,944.70	0.32
BDI	1,471.00	1,488.00	-1.14
ZINC	2,533.50	2,553.00	-0.76
CRB index	151.44	151.44	0.00

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 2-09-20	% change
SCC	228.58	369.00	3.36
CRC	150.06	29.25	0.00
STA	131.26	27.75	7.77
TU	101.30	13.90	-0.71
COM7	94.24	41.00	3.14
DELTA	92.39	124.50	4.62
BDMS	77.58	20.50	-0.49
WICE	61.83	4.96	14.81
ADVANC	55.63	183.50	0.55
PTG	52.03	18.80	1.62

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 2-09-20	% change
KBANK	-195.71	83.50	0.91
INTUCH	-94.84	54.75	0.00
PTTGC	-89.39	46.25	1.09
SAWAD	-89.37	45.75	-1.61
PTTEP	-89.30	89.75	1.41
STGT	-88.78	67.00	0.75
PTT	-71.93	36.50	0.69
JMT	-68.09	32.75	-2.24
ICHI	-52.07	10.10	2.54
THANI	-44.13	3.88	-1.52

Source: SET

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 454.84 จุด หรือ 1.59% ปิดที่ 29,100.50 จุด
หนุนจากรายงานดัชนีภาคการผลิตของสหรัฐปรับขึ้นที่ระดับ 56.0 ในเดือน
ส.ค. จาก 54.2 ในเดือนก.ค. และสูงกว่านักวิเคราะห์คาดว่า 54.5 รวมถึง
ความคืบหน้าการพัฒนาวัคซีนต้านไวรัสโคโรนา-19

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก หนุนจากการเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจของยุโรป
โซน, สหรัฐและจีนที่ออกมาแข็งแกร่ง รวมถึงความคืบหน้าเกี่ยวกับการ
พัฒนาวัคซีนต้านโรคโคโรนา-19

(+) ตลาดเอเชียปรับขึ้น ตามทิศทางตลาดดาวโจนส์ ขณะที่นักลงทุน
ติดตามออสเตรเลียรายงานยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้าเดือนก.ค.
ในวันนี้

(-) ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง ล่าสุดอยู่ที่บริเวณ 31.31 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ลดลง 1.25 ดอลลาร์ หรือ 2.9% ปิดที่ 41.51
ดอลลาร์/บาร์เรล หลังบริษัทพลังงานในอ่าวเม็กซิโกเริ่มดำเนินการผลิตอีก
ครั้ง สะท้อนข้อมูลการผลิตน้ำมันดิบนอกชายฝั่งอ่าวเม็กซิโกในวันที่ 2 ก.ย.
ลดลง 19.7% พื้นจากวันที่ 27 ส.ค.ที่ลดลงถึง 84% อย่างไรก็ตาม EIA
รายงานสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐปรับลง 9.4 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่ผ่านมา
ลดลงมากกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่า 1.2 ล้านบาร์เรล

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 34.2 ดอลลาร์ หรือ 1.73% ปิดที่ 1,944.7
ดอลลาร์/ออนซ์ จากการแข็งค่าของสกุลเงินดอลลาร์

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1250.04 / -0.59

Cash Balance (Col-excluded from credit limit ; xNet-prohibit Net settlement)			
Stocks (Rank A-Z)		Start Date	End Date
CFRESH	CFRESH-F	10/8/2020	18/9/2020
CHAYO	CHAYO-F	29/7/2020	4/9/2020
CHAYO-W1	-	29/7/2020	4/9/2020
DOHOME	DOHOME-F	10/8/2020	18/9/2020
ETC	ETC-F	31/8/2020	9/10/2020
IP	IP-F	17/8/2020	4/9/2020
KCE19C2011A	-	31/8/2020	4/9/2020
NER-W1	-	29/7/2020	4/9/2020
NEX	NEX-F	24/8/2020	11/9/2020
NEX-W2	-	24/8/2020	11/9/2020
SICT	SICT-F	10/8/2020	18/9/2020
YGG	YGG-F	17/8/2020	4/9/2020

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของ
แหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีประสิทธิภาพ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและ
ความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชักจูง
หรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่
ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษา
ข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน
บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความคิดเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ดัดแปลง
ทำซ้ำ นำออกแสดงหรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มี
ความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) อาจเป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) และผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants) บน
หลักทรัพย์ 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, PSJ, PTG, PTT, PTTEP, PTTGC, QH, RATCH, ROBINS, RS, SAWAD, SCB, SCC, SGP, SIRI, SPALI, SPRC, STA, STEC, SUPER, TASCOS,
TCAP, THAI, THANI, TISCO, TKN, TMB, TOA, TOP, TPPIP, TRUE, TTW, TU, TVO, WHA และ SET50 Future โดยบริษัทฯ อาจจัดทำหนังสือชี้ชวนของ
หลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน