

Accumulate Domestic and Reopening Play on Dip

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,647.75	0.81	13.69	5.36
SET50	998.81	1.07	9.71	-4.41
Dow Jones 30	35,443.82	0.37	15.80	51.94
S&P 500	4,536.95	0.28	20.79	80.98
NASDAQ Comp	15,331.18	0.14	18.95	131.06
FTSE 100	7,163.90	0.20	10.89	6.48
Hang Seng	26,090.43	0.24	-4.19	0.95
Nikkei 225	28,543.51	0.33	4.40	42.61
Shanghai Comp	3,597.04	0.84	3.57	44.23
MSCI AC World	745.67	0.27	0.59	63.65

Forward P/E (Bloomberg)	2020	2021E	2022E
SET	20.26	19.48	17.33
China	15.35	13.20	11.63
Hong Kong	10.12	12.41	11.10
Indonesia	na.	17.95	14.86
Korea	16.71	11.46	11.32
Philippines	22.92	19.50	15.41
Taiwan	15.80	13.93	14.25
S&P500	27.14	22.36	20.55

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	87.60	705.38	87.60	7478.2
Indonesia	-6.44	74.40	-3.54	1567.2
Philippines	-1.40	4.18	-2.01	-1696.4
Korea	402.48	1258.25	518.63	-25829.1
Taiwan	-158.85	2046.83	396.04	-15844.6
Thailand	103.54	260.44	75.98	-2739.4
Vietnam	-27.10	-52.44	-27.10	-1421.2
Total	399.83	4297.04	1045.60	-38485.3

Investors Summary SET	Unit : Bt mn	Buy	Sell	Net
Foreign (Bt mn)	39,926.91	36,584.07	3,342.84	
Proprietary (Bt mn)	10,084.10	10,122.02	-37.92	
Local Institution (Bt mn)	7,723.56	6,913.21	810.35	
Retail (Bt mn)	43,678.44	47,793.70	-4,115.26	

SET50 Index Future	Unit : Contact	Buy	Sell	Net
Institution	37,944	44,304	-6,360	
Foreign	81,112	76,888	4,224	
Local	107,057	104,921	2,136	

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	Stock	2 Sep	1 Sep	31Aug	30 Aug	27 Aug
	DELTA-R	401.18	228.88	72.79	69.17	60.17
	CPALL-R	329.72	1118.62	393.76	261.47	111.15
	CPALL	252.48	308.26	335.33	278.49	156.97
	PTT	206.63	304.64	300.61	286.91	219.53
	DELTA	180.25	54.01	na.	na.	na.

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

3 ก.ย.	สหรัฐฯ: การจ้างงานนอกภาคเกษตร ค่าจ้างแรงงาน อัตราว่างงาน (ส.ค.)
6 ก.ย.	ไทย: เงินเฟ้อ (ส.ค.)
7 ก.ย.	จีน: นำเข้า-ส่งออก (ส.ค.) ออสเตรเลีย: ประชุมธนาคารกลาง เยอรมนี: ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ (ก.ย.)

ตลาดหุ้นวันนี้ : SET Index ปรับตัวบวกได้แข็งแกร่งต่อเนื่องอีก 13.27 จุดและทะลุระดับ High ของรอบก่อนที่ 1,643 จุด โดยได้แรงหนุนจากแรงซื้อในหุ้น DELTA ซึ่งกระทบ SET Index +7 จุด รวมถึงกระแสเงินทุนที่ยังไหลเข้าทั้งสถาบันในประเทศและนักลงทุนต่างชาติที่ซื้อสุทธิ 810 ลบ.และ 3.3 พันลบ. ตามลำดับ (ต่างชาติยัง Long Index Future อีก 4.2 พันสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : คาด SET Index มีโอกาสปรับตัวขึ้นต่อในระยะสั้นหลังสามารถยืนปิดทะลุ High รอบก่อนได้ ขณะที่บรรยากาศการลงทุนทั่วโลกยังคงค่อนข้างดี โดยประเมินกรอบบนที่ระดับ 1,650-1,660 จุด ราคาน้ำมันดิบ WTI ปรับตัวขึ้นทดสอบ US\$70 ต่อบาร์เรลจาก Dollar Index ที่อ่อนค่าและเศรษฐกิจที่ทยอยฟื้นตัวคาดการณ์กลุ่มพลังงานน่าตลาดวันนี้ อย่างไรก็ตามปัจจัยที่ต้องจับตาคือตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือน ส.ค. ของสหรัฐฯคืนนี้ (ตลาดคาดเพิ่มขึ้น 7.25 แสนตำแหน่ง) ระยะสั้นเราประเมินดัชนีจะมีความผันผวนและมี Upside จำกัดมากขึ้น กลยุทธ์หลังจากแนะนำ "ทำกำไรระยะสั้น" บางส่วนที่ 1,650+- จุดแล้ว ให้รอสะสมกลับในช่วงตลาดพักตัว โดยมีแนวรับระยะสั้นที่ 1,620 จุด ส่วนระดับหลักรวมที่ 1,600+- จุด โดยยังคงเน้นสะสมกลุ่ม Domestic และ Reopening Play ซึ่งระยะยาวฟื้นตัวตามเศรษฐกิจภาพใหญ่ ได้แก่ ธนาคาร โรงกลั่น ไฟแนนซ์ คาปัลิก อาหาร ท่องเที่ยว เป็นต้น

กลยุทธ์ : สะสมหุ้นกลับในช่วงตลาดพักตัวบริเวณ 1,600-1,620 จุด หลังทำกำไรระยะสั้นบางส่วน

หุ้นเด่นเดือน ก.ย. : BDMS, CPALL, CRC, M, TACC

หุ้นเด่นวันนี้ : SMT

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 8 บาท
- ค่าเงินบาทเริ่มพลิกกลับมาอ่อนค่าระยะสั้นเป็น Sentiment บวกหนุนให้กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์เริ่มกลับมาฟื้นตัว หลังจากที่ปรับฐานแรง 10-15% ในช่วง 2-3 สัปดาห์ที่ผ่านมา
- แนวโน้มกำไร 2H21 ยังโดดเด่นและคาดว่าจะสูงที่สุดใน 4Q21 จากคำสั่งซื้อที่ครอบคลุมยาวทั้งปีแล้ว ขณะที่ Margin คาดทำได้ตามเป้า คาดกำไรปี 2021-2022 +175% Y-Y และ +33% Y-Y
- แนวรับ 6.05-6.10 บาท แนวต้าน 6.50/6.95 บาท

Fund Flow: วานนี้กระแสเงินทุนยังคงไหลเข้าภูมิภาคแต่บางลงตามคาดเหลือ US\$339 ล้าน โดยไหลเข้าเกาหลีใต้ US\$402 ล้าน แต่พลิกไหลออกจากไต้หวัน US\$159 ล้าน ส่วนอาเซียนเม็ดเงินไหลเข้ากระจุกตัวที่ไทยอีก US\$104 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะคงต่อไปในทางไหลเข้าจาก Dollar Index ที่ยังอ่อนค่า และรอติดตามคือตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐฯคืนนี้

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) กลุ่มเครื่องดื่ม ราชกิจจานุเบกษาให้ใช้สารสกัด CBD จากกัญชง/กัญชาในผลิตภัณฑ์อาหารและเครื่องดื่มได้สูงสุด 75 มก./ลิตร โดยห้ามใส่ CBD ในเครื่องดื่มที่มีคาเฟอีน (เช่น เครื่องดื่มชูกำลัง ชา กาแฟ) ทำให้ SAPPE ได้ผลบวกและอยู่ระหว่างพัฒนา Functional Drink ที่มีส่วนผสมของ CBD อย่างไรก็ตาม เรายังคงจับตาดูการออกกฎหมายด้วย OSP CBG ICHI TACC OISHI MALEE TIPCO เพราะจะทำ CBD Drink เช่นเดียวกัน โดยหลายรายเริ่มทำสัญญาซื้อ CBD กับ RBF แล้ว ทุกคนต้องรอผลผลิตกัญชงที่กำลังจะปลูกในเดือน ก.ย. และคาดว่าจะได้เห็นสินค้าตัวแรกอย่างเร็วปลายปี 2021 หรือต้นปี 2022 แนะนำ "ซื้อ" TACC (TP 8.50 บาท) SAPPE (TP 36 บาท) "เก็งกำไร" ICHI (TP 13 บาท) RBF (TP 21 บาท)

(0) SEAFKO-PYLON ประเมินระยะสั้นผลการดำเนินงาน 3Q21 พลิกเป็นขาดทุนจากการปิดแคมเปญงาน แต่จะฟื้นตัวใน 4Q21 โดย PYLON ยังมี Backlog สูงและเป็นงาน Margin ดีรอรับรายได้ ส่วน SEAFKO เตรียมรับงานใหญ่เพิ่มขึ้นในปหน้าโดยเฉพาะงานรถไฟฟ้า เราปรับประมาณการและราคาเป้าหมายของ SEAFKO และ PYLON ลงเหลือ 4.70 บาททั้งคู่ แนะนำเพียง "ถือ" และมอง CK เป็นตัวเลือกที่น่าสนใจกว่าและเป็น Top Pick ของกลุ่ม

(+) PTG เรายังมองเชิงบวกต่อทิศทางกำไรปี 2021-2023 ที่แข็งแกร่งจากปริมาณขายน้ำมันที่ยังดีและจะยังฟื้นตัวหลังคลาย Lockdown ขณะที่ Margin คาดยังคงควบคุมในระดับที่แข็งแกร่งได้ภายใต้ราคาน้ำมันที่ผันผวน โดยคาดการณ์ตลาดอยู่ในกรอบ 1.8-1.9 บาท/ลิตร ขณะที่ธุรกิจปาล์มไบโอดีเซลยังหนุนจากนโยบายภาครัฐและขยายไปยังธุรกิจ Oleochemical เราปรับเพิ่มราคาเป้าหมายขึ้นเป็น 20.80 บาท แนะนำ "ซื้อ" (Source: FSSIA)

Contact person : Jitra Amornthum Register : 014530

Contact person : Veeravat Virochpoka Register : 047077

FB : FINANSIA SYRUS SECURITIES

twitter : @fnsyrus Telegram : Finansia

www.fnsyrus.com

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$	32.42	32.46	0.13
US\$/Euro	1.19	1.19	0.05
Yen/US	109.92	109.94	0.02
Yuan/US\$	6.46	6.46	0.05
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	69.75	69.99	-0.34
Gold (COMEX)	1,812.30	1,811.50	0.04
BDI	4,013.00	4,132.00	-2.88
ZINC	2,979.00	2,981.50	-0.08
CRB index	220.01	217.98	0.93

Source: Bloomberg onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 02-09-2021	% change
ADVANC	431.94	188.50	1.34
AOT	362.48	62.75	0.40
CPALL	341.18	64.00	-1.54
PTTGC	287.71	63.50	1.20
DELTA	225.26	726.00	10.67
PTT	210.51	38.00	1.33
MINT	202.59	32.50	-0.76
GUNKUL	135.75	4.84	2.54
EA	135.63	65.75	1.15
VGI	127.62	6.55	3.97

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 02-09-2021	% change
TU	-313.08	20.60	3.00
KCE	-148.20	79.25	1.28
KBANK	-133.85	123.50	1.65
RCL	-126.98	56.50	-1.74
CRC	-105.49	34.75	1.46
BCH	-68.81	22.70	1.34
DTAC	-67.75	39.50	1.28
TTA	-52.19	15.90	0.63
PSL	-47.49	23.00	1.77
U	-41.98	1.49	4.20

(+) ตลาดดาวโจนส์เพิ่มขึ้น 131.29 จุด หรือ 0.37% ปิดที่ 35,443.82 จุด จากการเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกลดลงเป็น 340,000 รายในสัปดาห์ที่ผ่านมา ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 17 เดือน และจาก 354,000 รายในสัปดาห์ก่อนหน้า และต่ำกว่านักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ 345,000 ราย ขณะที่อัตราการว่างงานปรับลงเป็น 5.4% ในเดือนก.ค. ต่ำกว่านักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ 5.7% และจาก 5.9% ในเดือนมิ.ย.

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก หนุนจากการปรับขึ้นของหุ้นกลุ่มน้ำมันตามราคาน้ำมัน รวมถึงข่าวเกี่ยวกับการควมรวมกิจการและการเปิดเผยผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียนในยุโรป

(+) ตลาดเอเชียปรับขึ้น ตามทิศทางตลาดดาวโจนส์ ขณะที่ติดตามจีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการเดือนส.ค.จากไฉซิน และออสเตรเลียรายงานยอดค้าปลีกเดือนส.ค.ในขั้นต้น

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น ล่าสุดอยู่ที่บริเวณ 32.38 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 1.40 ดอลลาร์ หรือ 2% ปิดที่ 69.99 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังสหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกลดลงต่ำกว่าคาด รวมถึง EIA รายงานสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐลดลง 7.2 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่ผ่านมา มากกว่านักวิเคราะห์คาดว่าจะลดลง 4.4 ล้านบาร์เรล

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 4.5 ดอลลาร์ หรือ 0.25% ปิดที่ 1,811.5 ดอลลาร์/ออนซ์ ชะลอการซื้อขายก่อนเปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐ

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 998.52 / -1.74

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว

ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชักจูงหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน

บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ 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, BGIM, 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 อาจจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน

*Cash Balance (next page)

หลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการจำกัดการซื้อขาย				
Stocks	Foreign Symbol	Start date	End date	Level
7UP	7UP-F	30/8/2021	8/10/2021	T2
7UP-W4		30/8/2021	8/10/2021	T2
ACAP	ACAP-F	25/8/2021	14/9/2021	T1
ADD	ADD-F	16/8/2021	23/9/2021	T1
ARIP	ARIP-F	9/8/2021	17/9/2021	T1
DIMET	DIMET-F	26/8/2021	15/9/2021	T2
DIMET-W3		26/8/2021	15/9/2021	T2
DIMET-W4		26/8/2021	15/9/2021	T2
IMH	IMH-F	9/8/2021	17/9/2021	T1
JTS	JTS-F	31/8/2021	20/9/2021	T2
KKC	KKC-F	2/8/2021	10/9/2021	T1
KOOL	KOOL-F	16/8/2021	23/9/2021	T1
MORE	MORE-F	2/8/2021	10/9/2021	T1
MORE-W2		2/8/2021	10/9/2021	T1
NCL	NCL-F	16/8/2021	3/9/2021	T2
NEX	NEX-F	16/8/2021	3/9/2021	T1
NEX-W2		16/8/2021	3/9/2021	T1
OTO	OTO-F	18/8/2021	7/9/2021	T1
PRAPAT	PRAPAT-F	2/8/2021	10/9/2021	T1
SANKO	SANKO-F	25/8/2021	14/9/2021	T2
SDC	SDC-F	18/8/2021	7/9/2021	T2
SDC-W1		18/8/2021	7/9/2021	T2
SOLAR	SOLAR-F	27/7/2021	3/9/2021	T1
SST-W2		27/7/2021	3/9/2021	T1
STOWER	STOWER-F	20/8/2021	9/9/2021	T1
STOWER-W3		20/8/2021	9/9/2021	T1
TH	TH-F	9/8/2021	17/9/2021	T1
TMI	TMI-F	27/7/2021	3/9/2021	T1
U	U-F	2/9/2021	22/9/2021	T1
U-P	U-Q	2/9/2021	22/9/2021	T1
UPA	UPA-F	27/7/2021	3/9/2021	T1
UREKA	UREKA-F	2/8/2021	10/9/2021	T1
UREKA-W2		2/8/2021	10/9/2021	T1
U-W4		2/9/2021	22/9/2021	T1
WINMED	WINMED-F	16/8/2021	3/9/2021	T1
XPG	XPG-F	2/9/2021	22/9/2021	T3
XPG-W4		2/9/2021	22/9/2021	T3
YGG	YGG-F	2/8/2021	10/9/2021	T1

Source : Setsmart

หมายเหตุ:

- T1** (Trading Alert Level 1) : Cash Balance
T2 (Trading Alert Level 2) : ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance
T3 (Trading Alert Level 3) : ห้าม Net Settlement, ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance

ทั้งนี้ ปัจจัยที่ใช้ในการพิจารณาหลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการจำกัดการซื้อขาย คือ อัตราหมุนเวียนการซื้อขาย (Turnover ratio) มูลค่าการซื้อขาย และราคาซื้อขายที่ไม่สอดคล้องกับปัจจัยพื้นฐาน เช่น P/E Ratio เป็นต้น

หลักทรัพย์ภายใต้เครื่องหมาย C (Caution)				
Stocks	Foreign Symbol	Start date	End date	Status
ACAP	ACAP-F	2/3/2021	-	C
AQ	AQ-F	16/8/2018	-	C
B52	B52-F	16/8/2018	-	C
DIMET	DIMET-F	18/11/2020	-	C
DIMET-W3	-	18/11/2020	-	C
DIMET-W4	-	1/12/2020	-	C
DV8	DV8-F	17/5/2021	-	C
HEMP	HEMP-F	16/8/2018	-	C
HYDRO	HYDRO-F	1/3/2019	-	C
HYDRO-W1	-	21/2/2020	-	C
JCKH	JCKH-F	19/5/2020	-	C
JUTHA	JUTHA-F	16/11/2018	-	C
JUTHA-P	JUTHA-Q	16/11/2018	-	C
KWG	KWG-F	17/8/2021	-	C
NEP	NEP-F	14/8/2018	-	C
NEWS	NEWS-F	15/8/2018	-	C
NMG	NMG-F	14/12/2018	-	C
NOK	NOK-F	3/8/2020	-	C
NOK	NOK-F	14/8/2018	-	C
PPPM	PPPM-F	4/3/2021	-	C
PPPM-W4	-	4/3/2021	-	C
SDC	SDC-F	25/2/2021	-	C
SDC-W1	-	25/2/2021	-	C
STOWER	STOWER-F	5/3/2020	-	C
T	T-F	16/8/2018	-	C
TRC	TRC-F	17/11/2020	-	C
TSI	TSI-F	18/8/2020	-	C
UMS	UMS-F	16/8/2018	-	C

Source : Setsmart

หมายเหตุ:

- C** (Caution) : ผู้ลงทุนจะต้องซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวด้วยบัญชีแคชบาลานซ์ (Cash Balance) เท่านั้น การขึ้นเครื่องหมาย C พิจารณาจากส่วนของผู้ถือหุ้นและรายงานของผู้สอบบัญชี