

Domestic and Reopening Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,622.26	na.	-2.13	-2.13
SET50	985.62	na.	-0.52	-0.52
Dow Jones 30	33,761.05	1.27	-7.09	-7.72
S&P 500	4,280.15	1.73	-10.20	-10.77
NASDAQ Comp	13,047.19	2.09	-16.60	-17.59
FTSE 100	7,500.89	0.47	1.58	1.58
Hang Seng	20,175.62	na.	-13.77	-13.32
Nikkei 225	28,546.98	na.	-0.24	-0.85
Shanghai Comp	3,276.89	na.	-9.97	-9.97
MSCI AC World	657.57	1.05	3.11	-13.13

Forward P/E (Bloomberg)	2021	2022E	2023E
SET	15.89	14.82	13.55
China	11.31	9.95	8.81
Hong Kong	10.27	9.06	8.22
Indonesia	16.63	15.49	14.60
Korea	10.40	9.76	8.56
Philippines	16.07	13.48	12.09
Taiwan	10.57	11.07	11.03
S&P500	18.86	17.53	16.09

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	282.92	789.45	2,649.60	-25,070.7
Indonesia	52.06	284.31	98.49	4,216.9
Philippines	-105.21	-201.02	-187.61	-1,043.0
Korea	-4.71	120.69	1,402.65	-13,321.3
Taiwan	283.36	-129.61	-560.10	-35,255.1
Thailand	89.18	407.88	522.10	4,091.7
Vietnam	5.90	4.01	65.68	122.4
Total	603.50	1,275.71	3,990.81	-66,259.1

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	38,636.68	35,499.72	3,136.96
Proprietary (Bt mn)	7,058.71	8,654.22	-1,595.51
Local Institution (Bt mn)	7,132.41	6,203.00	929.41
Retail (Bt mn)	25,437.91	27,908.77	-2,470.86

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	32,918	31,289	1,629
Foreign	95,423	80,572	14,851
Local	77,965	94,445	-16,480

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	11 Aug	10 Aug	9 Aug	8 Aug	5 Aug
Stock					
CPALL-R	588.44	55.98	59.56	112.39	48.75
IVL-R	546.69	134.73	115.60	71.50	100.34
PTT	396.32	236.55	199.80	120.36	254.94
BDMS	344.60	26.83	98.12	158.64	66.33
BH-R	318.08	81.88	32.30	81.36	47.08

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

15 ส.ค.	ญี่ปุ่น: GDP 2Q22 ไทย: GDP 2Q22
16 ส.ค.	อังกฤษ: อัตราว่างงาน (ก.ค.) เยอรมนี: ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ (ส.ค.) สหรัฐฯ: ยอดขออนุญาตก่อสร้างและยอดสร้างบ้านใหม่ (ก.ค.)
17 ส.ค.	อังกฤษ: เงินเฟ้อ (ก.ค.) ยูโรโซน: GDP 2Q22 2nd Est สหรัฐฯ: ยอดค้าปลีก (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 ยังคงแกว่งตัว Sideways โดยมีแรงขายกดดันบ้างระหว่างวัน อย่างไรก็ตามยังคงฟื้นตัวขึ้นมาปิดบวกได้อีกเล็กน้อย 5.05 จุด ณ สิ้นวันจากกระแสเงินทุนที่ไหลเข้า สถาบันในประเทศพลิกมาซื้อสุทธิในตลาดหุ้น 929 ลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิต่อเนื่องอีก 3.1 พันลบ. (และพลิกมา Long Index Futures 1.5 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index แกว่งตัว Sideways Up ตาม Sentiment บวกจากตลาดหุ้นต่างประเทศที่ยังคงได้อานิสงส์จากเงินเฟ้อสหรัฐฯที่ผ่านจุดสูงสุดหนุนเม็ดเงินกลับเข้าหาสินทรัพย์เสี่ยง โดยแนวต้านสำคัญยังอยู่ที่ 1,630+ จุด ปัจจัยสำคัญที่ต้องติดตามวันนี้คือตัวเลข GDP 2Q22 ของไทยวันนี้ซึ่งคาดโมเมนตัมฟื้นตัวดี รวมถึงอยู่ในช่วงโค้งสุดท้ายของการประกาศค่าไร 2Q22 ของบจ.ต้นสัปดาห์ ภาพรวมเบื้องต้นค่าไรใกล้เคียงคาดโดยมีกลุ่มพลังงานและปิโตรเคมีช่วย ส่วนกลุ่มหลักอื่นอย่างค้าปลีกออกมาต่ำกว่าคาด เรายังชอบกลุ่ม Domestic และ Reopening Play ซึ่งได้อานิสงส์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและการเปิดประเทศ อย่างไรก็ตาม SET Index ปรับตัวขึ้นต่อเนื่องและค่อนข้างเร็วเกือบ 7% จาก Low เดือนก่อน ทำให้ Upside เริ่มจำกัดเทียบกับ SET Target ของเราที่ 1,670 จุด จึงแนะนำทำกำไรระยะสั้นบางส่วนโดยเฉพาะเมื่อเห็น Flow ต่างชาติเริ่มชะลอและ Short ปิดสถานะ Long Index Futures อย่างหนาแน่นและรอสะสมกลับเมื่ออ่อนตัว

กลยุทธ์ : ยังเน้นลงทุนกลุ่ม Domestic และ Reopening Play // ทำกำไรบางส่วนบริเวณ 1,630+ จุด

หุ้นเด่นเดือน ส.ค. : BBL, ILINK, NSL, SAPPE, SC

หุ้นเด่นวันนี้ : TFG

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 7.50 บาท
- แนวโน้มค่าไร 3Q22 คาดยังคงเติบโตต่อเนื่องหลังจากประกาศค่าไร 2Q22 ออกมาทำ New High และดีกว่าคาดมากหนุนจากราคาเนื้อสัตว์ทั้งหมดและไก่ที่สูง รวมถึงขยายสาขาร้าน ThaiFood Fresh Mart
- เราอยู่ระหว่างปรับเพิ่มประมาณการค่าไรปี 2022 จากปัจจุบันที่คาด +4x Y-Y และมองบวกต่อธุรกิจที่มีเสถียรภาพมากขึ้นจากการเติบโตของธุรกิจค้าปลีก ปัจจุบันราคาหุ้นยังเทรด PER ต่ำราว 10 เท่า
- แนวรับ 5.60/5.45 บาท แนวต้าน 6.20/6.40 บาท

Fund Flow : วันพฤหัสบดี-ศุกร์ที่ผ่านมามีกระแสเงินทุนไหลเข้าค่อนข้างดี US\$995 ล้าน แต่ยังคงกระจุกตัวที่ไต้หวัน US\$732 ล้าน ส่วนอาเซียนเม็ดเงินยังไหลเข้าต่อเนื่องนำโดยไทยและอินโดนีเซียประเทศละ US\$89-97 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะยังคงอยู่ในทิศทางไหลเข้าแต่บางลงและต้องระวังไต้หวันหลังผู้แทนสภาสหรัฐฯเดินทางเยือนอีกครั้ง

ประเด็นสำคัญวันนี้

- (+) **จับตาตัวเลข GDP 2Q22 ไทย**วันนี้ ตลาดคาด +0.9% Q-Q, +3.1% Y-Y เร่งตัวขึ้นตามการ Reopening หลังสถานการณ์ COVID-19 ผ่อนคลายและการปรับตัวผู้ร่วมในระยะยาว สอดคล้องกับปท.ที่เคยเกริ่นว่าแนวโน้มมีโอกาสได้สูงกว่า +3% Y-Y เรายังมองบวกต่อกลุ่ม Domestic Play ขณะที่กลุ่ม Reopening Play คาดยังดีต่อเนื่องจากแนวโน้มจำนวนนักท่องเที่ยวที่อาจสูงกว่าคาดการณ์ของภาครัฐ เรายังชอบ BBL BDMS CK CPN ORI SHR SISB
- (+) **BDMS** ค่าไร 2Q22 -23% Q-Q, +83% Y-Y ดีกว่าตลาดคาดหนุนจากทั้งผู้ป่วยไทยและโดยเฉพาะต่างชาติที่ฟื้นตัวเร็ว โดยล่าสุดขึ้นมาที่ 90% เทียบกับก่อน COVID-19 แนวโน้ม 2H22 ยังแข็งแกร่งตามการเปิดประเทศ คงราคาเป้าหมาย 31 บาท แนะนำ "ซื้อ" (Source: FSSIA)
- (+) **OR** ค่าไร 2Q22 +71% Q-Q, +104% Y-Y ดีกว่าตลาดคาดมากและทำ Record High ตามประมาณขายน้ำมันที่ดีขึ้น รวมถึง Non-Oil ที่ฟื้นตัวดี โดยได้แรงหนุนจากการ Reopening และผู้บริโภครอกลับมาใช้ชีวิตตามปกติมากขึ้น ยังคงราคาเป้าหมาย 32 บาท แนะนำ "ซื้อ" (Source: FSSIA)
- (+) **PTG** ค่าไร 2Q22 +275% Q-Q, +21% Y-Y แข็งแกร่งจากปริมาณขายที่เพิ่มขึ้นตามการ Reopening และค่าการตลาดที่ดีขึ้นเป็น 1.8 บาท/ลิตร แนวโน้ม 2H22 คาดยังแข็งแกร่งต่อเนื่อง คงราคาเป้าหมาย 18.30 บาท แนะนำ "ซื้อ" (Source: FSSIA)
- (+) **MEGA** ค่าไร 2Q22 -13% Q-Q, +15% Y-Y ต่ำกว่าราคา 15% โดยรายได้ยังเติบโตแข็งแกร่ง แต่ค่าใช้จ่าย SG&A สูงกว่าคาด ค่าไร 1H22 คิดเป็น 53% ของประมาณการทั้งปี และโดยปกติครั้งหลังจะดีกว่าครั้งแรก จึงยังคงประมาณการและราคาเป้าหมายที่ 67 บาท แนะนำ "ซื้อ"
- (+) **TACC** ค่าไร 2Q22 +12% Q-Q, +26% Y-Y ทำ New High ตามคาดจากการ Reopening และ Traffic เข้า 7-11 ที่ดีขึ้น แนวโน้ม 3Q22 ชะลอจากฤดูฝน แต่จะกลับมาดีใน 4Q22 อีกครั้ง คงราคาเป้าหมาย 8.70 บาท แนะนำ "ซื้อ"
- (+) **IPO ใหม่ CH** เป็นผู้ผลิตและจำหน่ายผลไม้อบแห้ง ปลอดภัย และขนมเพื่อสุขภาพส่งออกกว่า 70% ของรายได้และส่วนใหญ่เป็น OEM ผลประกอบการในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมาถูกกระทบจาก COVID-19 และการขาดแคลนสายเรือ ปัจจุบันสถานการณ์คลี่คลาย ประกอบกับการขยายฐานลูกค้าไปยุโรปบวกกับการเติบโตอย่างรวดเร็วของกลุ่มขนมเพื่อสุขภาพ จึงคาดค่าไรปี 2022-2024 +26% CAGR ประเมินราคาเป้าหมายปี 2023 ที่ 3.35 บาท (Finansia อาจเป็นผู้จัดจำหน่าย)

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	35.26	35.33	0.20
US\$/Euro	1.03	1.03	0.08
Yen/US	133.06	133.42	0.27
Yuan/US\$	6.74	6.74	0.03
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	91.87	92.09	-0.24
Gold (COMEX)	1,816.10	1,815.50	0.03
BDI	1,477.00	1,556.00	-5.08
ZINC	3,589.00	3,686.50	-2.64
CRB index	293.48	295.06	-0.54

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 11-08-22	% change
SCB	734.60	105.00	0.48
BH	646.95	190.00	4.40
KBANK	400.52	149.00	0.00
JMT	392.87	78.00	-1.27
TRUE	364.21	4.90	-2.00
MTC	242.66	45.75	-3.68
THG	234.98	67.00	3.88
PTTEP	230.63	158.00	0.96
DELTA	219.81	554.00	1.84
BBL	216.05	136.00	0.00

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 11-08-22	% change
CPALL	-802.56	60.00	-2.04
ADVANC	-320.33	199.50	-1.24
JMART	-208.05	50.50	-0.98
KCE	-117.51	57.00	-0.87
TIPH	-105.89	57.00	-3.80
DTAC	-92.43	45.50	-1.62
TFG	-87.87	5.85	0.86
IVL	-63.36	42.75	-2.84
SCGP	-61.16	58.00	2.65
COM7	-59.07	33.25	2.31

- (+) ตลาดดาวโจนส์ ปิดที่ 33,761.05 จุด เพิ่มขึ้น 424.38 จุด หรือ +1.27% จากสัญญาณเงินเฟ้อที่ลดลง และความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐที่เพิ่มขึ้น
- (+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก แรงหนุนจากหุ้นในกลุ่มเวชภัณฑ์ และการคาดการณ์ผลประกอบการที่สดใสของบริษัทจดทะเบียน
- (+) ตลาดหุ้นเอเชียปรับตัว ตามทิศทางตลาดหุ้นสหรัฐ
- (0) ค่าเงินบาทแกว่งตัวแคบ อยู่ที่บริเวณ 35.27 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ
- (-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ลดลง 2.25 ดอลลาร์ หรือ -2.4% ปิดที่ 92.09 ดอลลาร์/บาร์เรล ถูกกดดันจากอิหร่านส่งสัญญาณใกล้บรรลุข้อตกลงนิวเคลียร์ ทำให้อิหร่านอาจกลับมาส่งออกน้ำมันในตลาดอีกครั้ง
- (+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 8.30 ดอลลาร์ หรือ 0.46% ปิดที่ 1,815.50 ดอลลาร์/ออนซ์ จากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐลดลง ซึ่งจะช่วยลดต้นทุนค่าเสียโอกาสในการถือครองทองคำ
- SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 995.97 / -1.45

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชี้แจงหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน

บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ตัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดงหรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

*Cash Balance (next page)

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, TASCOS, TCAP, THAI, THANI, TISCO, TKN, TMB, TOA, TOP, TPIPP, TRUE, TTW, TU, TVO, WHA และ SET50 Future โดยบริษัทฯ อาจจัดทำทวีตราของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน

หลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการจำกัดการซื้อขาย				
Local Symbol	Foreign Symbol	Start date	End date	Level
T1: Cash Balance (ประกาศก่อนมาตรการใหม่มีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 4 เม.ย. 2022)				
-	-	-	-	-
T1: ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance				
ASN	ASN-F	05/08/2022	25/08/2022	T1
OTO	OTO-F	15/08/2022	01/09/2022	T1
OTO-W1	-	15/08/2022	01/09/2022	T1
PLUS	PLUS-F	04/08/2022	24/08/2022	T1
PROEN	PROEN-F	03/08/2022	23/08/2022	T1
PROEN-W1	-	03/08/2022	23/08/2022	T1
T2: ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance (ประกาศก่อนมาตรการใหม่มีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 4 เม.ย. 2022)				
-	-	-	-	-
T2: ห้าม Net settlement, ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance				
-	-	-	-	-
T3: หยุดพักการซื้อขายในวันทำการแรก, ห้าม Net Settlement, ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance				
-	-	-	-	-

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)				
Local Symbol	Foreign Symbol	Start date	End date	Status
ACAP	ACAP-F	17/5/2022	-	C
ACAP	ACAP-F	2/3/2021	-	C
AQ	AQ-F	16/8/2018	-	C
AQ-W5	-	14/1/2022	-	C
DV8	DV8-F	17/5/2021	-	C
EFORL	EFORL-F	17/11/2021	-	C
EFORL-W5	-	10/6/2022	-	C
EFORL-W6	-	10/6/2022	-	C
EMC	EMC-F	18/5/2022	-	C
EMC-W6	-	18/5/2022	-	C
HYDRO	HYDRO-F	1/3/2019	-	C
JCKH	JCKH-F	3/3/2022	-	C
JCKH-W1	-	3/3/2022	-	C
KC	KC-F	19/5/2022	-	C
KKC	KKC-F	12/11/2021	-	C
NATION	NATION-F	14/12/2018	-	C
NEP	NEP-F	14/8/2018	-	C
NEWS	NEWS-F	15/8/2018	-	C
NEWS-W7	-	14/6/2022	-	C
PPPM	PPPM-F	4/3/2021	-	C
PPPM-W4	-	4/3/2021	-	C
PPPM-W5	-	8/7/2022	-	C
SMK	SMK-F	25/5/2022	-	C
SMK	SMK-F	20/5/2022	-	C
STOWER	STOWER-F	5/3/2020	-	C
STOWER-W3	-	17/6/2021	-	C
STOWER-W4	-	5/7/2022	-	C
TRC	TRC-F	17/11/2020	-	C
TSI	TSI-F	18/8/2020	-	C
UMS	UMS-F	16/8/2018	-	C
WAVE	WAVE-F	2/3/2022	-	C
WAVE-W2	-	2/3/2022	-	C

Source : Setsmart

หมายเหตุ:

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