

**Domestic and Oil Play**

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,626.52	-1.11	-1.88	-1.88
SET50	985.36	-1.04	-0.54	-0.54
Dow Jones 30	32,098.99	-0.57	-11.67	-12.26
S&P 500	4,030.61	-0.67	-15.43	-15.97
NASDAQ Comp	12,017.67	-1.02	-23.19	-24.10
FTSE 100	7,427.31	-0.70	0.58	0.58
Hang Seng	20,023.22	-0.73	-14.42	-13.97
Nikkei 225	27,878.96	-2.66	-2.62	-3.17
Shanghai Comp	3,240.73	0.14	-10.96	-10.96
MSCI AC World	621.52	-1.02	-2.54	-17.89

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	15.64	14.77	13.69
China	11.30	9.93	8.78
Hong Kong	10.42	9.16	8.32
Indonesia	16.12	15.26	14.81
Korea	10.26	9.58	8.20
Philippines	16.07	13.61	12.02
Taiwan	10.36	10.81	10.73
S&P500	17.77	16.52	15.19

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-14.21	391.51	5,999.11	-21,721.1
Indonesia	16.22	16.22	449.23	4,567.6
Philippines	-1.53	-13.23	-143.75	-999.1
Korea	-91.03	-80.14	2,302.21	-12,421.7
Taiwan	-850.95	-850.95	-3,553.59	-38,248.6
Thailand	-2.95	-2.95	1,459.71	5,029.4
Vietnam	-15.93	-15.93	55.48	112.2
Total	-960.38	-555.47	6,568.40	-63,681.4

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	32,961.10	33,068.12	-107.02
Proprietary (Bt mn)	7,484.54	7,509.71	-25.17
Local Institution (Bt mn)	3,886.53	7,561.09	-3,674.56
Retail (Bt mn)	27,085.65	23,278.88	3,806.77

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	46,444	51,171	-4,727
Foreign	89,427	103,916	-14,489
Local	137,122	117,906	19,216

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	29 Aug	26 Aug	25 Aug	24 Aug	23 Aug
Stock					
PTT	398.22	261.63	259.62	312.34	272.07
CPALL-R	322.16	71.71	52.91	94.74	39.27
DELTA-R	258.95	137.33	90.24	181.27	101.53
MINT-R	241.27	60.61	19.08	na.	47.78
PTTEP-R	226.27	102.46	101.52	280.24	140.92

**ปัจจัยที่ต้องติดตาม**

30 ส.ค.	เยอรมนี: เงินเฟ้อ (ส.ค.) สหรัฐฯ: JOLTs Job Openings (ก.ค.)
31 ส.ค.	จีน: NBS Manufacturing PMI (ส.ค.) ญี่ปุ่น: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (ส.ค.) ยูโรโซน: เงินเฟ้อ (ส.ค.)
1 ก.ย.	จีน: Caixin Manufacturing PMI (ส.ค.) ยูโรโซน: อัตราว่างงาน (ก.ค.) สหรัฐฯ: ISM Manufacturing PMI (ส.ค.)
2 ก.ย.	สหรัฐฯ: ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตร อัตราว่างงาน ค่าจ้าง แรงงาน (ส.ค.)

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

**ตลาดหุ้นวานนี้ :** SET Index ปรับตัวลงตามตลาดหุ้นทั่วโลกจากแรงขายสินทรัพย์เสี่ยง ดัชนีปิดลง 18.26 จุด ดอกรับถ้อยแถลงของประธาน FED ในงานสัมมนาประจำปีที่ Jackson Hole สถาบันในประเทศยังคงเป็นฝ่ายขายสุทธิหนาแน่น 3.7 พันลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติขายบางๆเพียง 107 ลบ. (แต่เริ่มพลิกมา Short Index Futures หนาแน่น 1.4 หมื่นสัญญา)

**แนวโน้มตลาดวันนี้ :** เราคาด SET Index แกว่งตัว Sideways บริเวณ 1,630+- จุด กลุ่มพลังงานคาดหนาตลาดตามราคาน้ำมันดิบที่ปรับขึ้นแรง 4% หลัง OPEC+ อาจลดกำลังการผลิต ขณะที่ปัจจัยอื่นๆโดยรวมยังไม่มีความชัดเจนใหม่หลังถ้อยแถลงของประธาน FED ที่โทน Hawkish มากขึ้น โดยต้องติดตามตัวเลขเงินเฟ้อ CPI เดือน ส.ค. วันที่ 13 ก.ย. ซึ่งจะเป็นตัวเลขสำคัญก่อนประชุม FED ในสัปดาห์ถัดไป อย่างไรก็ตามเรายังคงมุมมองเดิมว่า SET Index จะแกว่งตัวได้แข็งแกร่งกว่าฝั่งตะวันตกจากทิศทางเศรษฐกิจที่เป็นขาขึ้นสวนทางภูมิภาคอื่นๆที่ชะลอและมีความเสี่ยงหดตัวในปีหน้า ระยะสั้นกลุ่มพลังงานคาด Outperform รวมถึงหุ้น Domestic และ Value Play ที่ PER ไม่สูง ขณะที่หุ้น Growth และ Tech คาดปรับขึ้นได้จำกัด เราแนะนำรอสะสมหุ้นเพิ่มช่วงตลาดพักฐานลงหา 1,600+- จุด และยังคงมุมมองบวกต่อแนวโน้ม SET Index ใน 2H22-2023

**กลยุทธ์ :** ลงทุนใน Domestic และกลุ่มพลังงาน // รอสะสมหุ้นช่วงปรับฐาน 1,580-1,600+- จุด

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

**หุ้นเด่นวันนี้ : PRM**

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 7.90 บาท
- แนวโน้มกำไร 2H22 คาดฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องตามการขนส่งน้ำมันที่เพิ่มขึ้น รวมถึงจากการงานเต็มตัวของเรือใหม่ที่จะเข้ามาในช่วง พ.ค.-มิ.ย.ที่ผ่านมาทั้ง VLCC 1 ลำและ Crew Boat 9 ลำ และอีก 1 ลำใน 4Q22
- เราคาดกำไรปี 2022-2024 จะกลับมาเป็นขาขึ้น +17% CAGR และมีรายได้คงที่ตามสัญญาเช่า 45% ของรายได้รวม ราคาหุ้นปัจจุบันเทรด PER เพียง 13 เท่าเทียบกับอดีตที่ราว 20 เท่า
- แนวรับ 5.70//5.40 บาท แนวต้าน 6.15//6.40 บาท

**Fund Flow :** วานี้กระแสเงินทุนไหลออกจากภูมิภาคหนาแน่น US\$843 ล้าน แต่กระจุกตัวที่ไต้หวัน US\$851 ล้าน ส่วนประเทศอื่นๆทั้งเกาหลีใต้และอาเซียนเม็ดเงินผสมผสานเข้า-ออกบ้าง แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะยังผันผวนอย่างไรก็ตามยังประเมินว่ามีโอกาสที่เม็ดเงินจะไหลเข้าอาเซียน

**ประเด็นสำคัญวันนี้**

**(+)** กลุ่มพลังงานคาดยังคงตลาด ล่าสุดราคาน้ำมันดิบ WTI ปรับตัวขึ้นทะลุ US\$95 ต่อบาร์เรล หลังมีคาดการณ์ว่ากลุ่ม OPEC+ อาจมีการปรับลดกำลังการผลิตเพื่อพยุงราคาพลังงาน รวมถึงชดเชย Supply จากอิหร่านที่อาจกลับสู่ตลาดอีกครั้งหลังการเจรจาข้อตกลงนิวเคลียร์มีความคืบหน้า เรามองบวกต่อกลุ่มพลังงานต้นน้ำจากราคาพลังงานที่สูง ส่วนกลางน้ำยังมองบวกต่อโรงกลั่นจากค่าการกลั่นที่ยังดีรวมถึง Demand น้ำมันสำเร็จรูปที่ฟื้นตัว เช่นเดียวกับปลายน้ำที่ได้อานิสงส์จากการ Reopening เรขอม PTTEP BANPU ESSO TOP PTG

**(0) SEAFCO** แม้มียุทธศาสตร์ที่ดีขึ้นจากการเริ่มงานก่อสร้างทางยกระดับพระราม 2-บ้านแพ้วและโครงการเอกชน Tenth Avenue รวมถึงการทยอยนำเข้าแรงงานในเดือนส.ค. แต่ 3Q22 จะยังไม่เห็นผลเต็มที่ บวกกับถูกจำกัดเวลาก่อสร้างในงานทางยกระดับพระราม 2 ทำให้คาดว่าผลประกอบการ 3Q22 ยังขาดทุน แต่คาดพลิกมีกำไรใน 4Q22 จากการเริ่มงาน Central Embassy รวมถึงการทยอยเข้างานรถไฟฟ้ามหานครใต้ปลายปี ควบคู่กับจำนวนแรงงานที่เพิ่มขึ้นเป็น 300-400 คนในสิ้นปีนี้ จากปัจจุบัน 200 คน เรคาดราคาเป้าหมาย 4 บาท คงคำแนะนำ "ถือ"

**(0) TVO** แนวโน้มกำไร 2H22 จะชะลอ H-H หลังราคาถั่วเหลืองและน้ำมันถั่วเหลืองเริ่มปรับลดลง ทำให้ผลบวกจากสต็อกราคาต่ำหมดไป อย่างไรก็ตามจากกำไร 2Q22 ที่ดีกว่าคาด เราปรับเพิ่มกำไรปี 2022 ขึ้นเป็น +15% Y-Y แต่คาดชะลอ -15% Y-Y ในปี 2023 หลัง USDA คาดถั่วเหลืองโลกปีหน้าจะเกินดุลเป็นปีที่ 2 ติดต่อกันจาก Supply ที่เพิ่มขึ้นมากกว่า Demand จึงคาดแนวโน้มราคาถั่วเหลืองจะอ่อนตัวลง แต่เราเริ่มเห็น Downside ของผลผลิตในอเมริกาใต้หลังมีคาดการณ์ว่าอาจเกิดภาวะ La Nina เป็นปีที่ 3 ติดต่อกัน รวมถึงจีนที่มีสภาพอากาศผิดปกติแล้งสุดในรอบ 60 ปี เราปรับใช้ราคาเป้าหมายปี 2023 ที่ 32 บาท แนะนำ "เก็บกำไร"

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	36.37	36.33	-0.10
US\$/Euro	1.00	1.00	0.12
Yen/US	138.47	138.72	0.18
Yuan/US\$	6.91	6.87	-0.54
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	96.77	97.01	-0.25
Gold (COMEX)	1,751.50	1,749.70	0.10
BDI	1,082.00	1,123.00	-3.65
ZINC	3,565.50	3,548.00	0.49
CRB index	301.75	299.09	0.89

Source: Bloomberg \*onshore rate

**NVDR TOP BUY**

Stock	Net Value (Bt m)	Close 29-08-22	% change
BH	475.51	215.00	-0.46
BLA	300.74	36.25	2.11
BANPU	271.28	14.80	1.37
TOP	174.45	61.50	0.82
BANPU-W4	148.44	8.75	3.55
CPN	103.39	66.75	0.75
JMT	100.67	76.50	-0.33
PTTEP	97.63	172.00	2.69
COM7	95.58	35.00	-1.41
TU	68.28	17.20	-0.58

**NVDR TOP SELL**

Stock	Net Value (Bt m)	Close 29-08-22	% change
DELTA	-362.73	534.00	-7.61
ADVANC	-301.70	191.50	-0.52
IVL	-256.66	44.50	-2.20
CPALL	-237.12	60.25	-2.43
SCB	-204.60	108.50	-1.81
PTTGC	-181.33	47.00	-1.57
AOT	-175.47	71.25	-1.38
HANA	-129.37	43.25	-3.89
PTT	-117.14	37.50	-1.32
KTC	-111.22	58.75	-1.26

(-) ตลาดดาวโจนส์ ปิดที่ 32,098.99 จุด ลดลง 184.41 จุด หรือ -0.57% ลงต่อเนื่องหลังจากประธาน FED แสดงจุดยืนว่าจะใช้นโยบายการเงินเชิงรุกเพื่อสกัดเงินเฟ้อ

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ ถูกกดดันจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี หลัง Yield พันธบัตรปรับตัวสูงขึ้นจากความกังวลว่า ECB จะปรับขึ้นดอกเบี้ยเพื่อต่อสู้กับเงินเฟ้อ

(+) ตลาดหุ้นเอเชียปรับตัวบวก รัฐบาลจีนหลังจากปรับตัวลงตอบรับถ้อยแถลงของประธาน FED

(0) ค่าเงินบาทแกว่งตัวแคบ อยู่ที่บริเวณ 36.34 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 3.95 ดอลลาร์ หรือ 4.2% ปิดที่ 97.01 ดอลลาร์/บาร์เรล จากกลุ่มประเทศโอเปกพลัส ส่งสัญญาณว่าอาจจะปรับลดการผลิตน้ำมัน

(0) ราคาทองคำ COMEX ลดลงเล็กน้อย 10 เซนต์ หรือ 0.01% ปิดที่ 1,749.70 ดอลลาร์/ออนซ์ แกว่งตัว Sideways

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 980.61 / -3.77

**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 อาจจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว 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				
ARIN	ARIN-F	24/08/2022	13/09/2022	T1
OTO	OTO-F	15/08/2022	01/09/2022	T1
OTO-W1	-	15/08/2022	01/09/2022	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
CIG	CIG-F	17/8/2022	-	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) : ผู้ลงทุนจะต้องซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวด้วยบัญชีเดบิตบาลานซ์ (Cash Balance) เท่านั้น การขึ้นเครื่องหมาย C พิจารณาจากส่วนของผู้ถือหุ้นและรายงานของผู้สอบบัญชี