

Domestic and Selective Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,640.00	0.00	-1.06	-1.06
SET50	987.49	-0.19	-0.33	-0.33
Dow Jones 30	31,774.52	0.61	-12.56	-13.15
S&P 500	4,006.18	0.66	-15.95	-16.48
NASDAQ Comp	11,862.13	0.60	-24.18	-25.08
FTSE 100	7,262.06	0.33	-1.66	-1.66
Hang Seng	18,854.62	-1.00	-19.42	-18.99
Nikkei 225	28,065.28	2.31	-2.07	-2.52
Shanghai Comp	3,235.59	-0.33	-11.10	-11.10
MSCI AC World	612.34	0.76	-0.13	-19.10

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	15.79	14.93	13.85
China	11.28	9.91	8.79
Hong Kong	10.04	8.83	8.04
Indonesia	16.06	15.18	14.71
Korea	10.06	9.40	8.04
Philippines	15.69	13.26	11.62
Taiwan	10.03	10.94	10.60
S&P500	17.69	16.38	15.07

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	13.89	260.29	-190.06	-21,119.1
Indonesia	67.13	250.98	339.10	4,965.8
Philippines	-0.85	10.21	13.69	-994.5
Korea	-194.22	-648.87	-1,145.41	-12,857.3
Taiwan	-83.01	-843.36	-2,461.16	-41,280.5
Thailand	-39.41	-177.87	-326.28	4,846.7
Vietnam	3.15	-45.12	-45.12	58.7
Total	-233.32	-1,193.74	-3,815.25	-66,380.2

Investors Summary SET	Unit : Bt mn	Buy	Sell	Net
Foreign (Bt mn)	32,926.30	34,365.56	-1,439.26	
Proprietary (Bt mn)	8,572.05	7,668.84	903.21	
Local Institution (Bt mn)	6,701.15	6,260.80	440.35	
Retail (Bt mn)	28,468.06	28,372.36	95.70	

SET50 Index Future	Unit : Contact	Buy	Sell	Net
Institution	45,230	43,836	1,394	
Foreign	84,787	78,007	6,780	
Local	98,831	107,005	-8,174	

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	Stock	8 Sep	7 Sep	6 Sep	5 Sep	2 Sep
	PTT	339.51	147.63	48.43	215.94	206.47
	PTT-R	286.04	79.96	na.	65.53	171.26
	EA-R	274.22	191.82	184.35	132.12	133.28
	PTTEP-R	269.86	148.90	176.63	84.26	308.59
	CPALL-R	207.48	na.	139.90	305.64	156.45

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

9 ก.ย.	จีน: เงินเฟ้อ (ส.ค.)
12 ก.ย.	อังกฤษ: GDP M-M (ก.ค.)
13 ก.ย.	เยอรมนี: ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ (ก.ย.) สหรัฐฯ: เงินเฟ้อ (ส.ค.)
13 ก.ย.	เยอรมนี: ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ (ก.ย.) สหรัฐฯ: เงินเฟ้อ (ส.ค.)

ตลาดหุ้นวันนี้ : SET Index ปรับตัวขึ้นทดสอบแนวต้าน จุด แต่ไม่สามารถทะลุผ่านได้ โดยมีแรงขายออกมามากดันทันขึ้นลงมาปิดทรงตัว ณ สิ้นวัน ส่วน DELTA ยังคงประคองตลาดต่อเนื่อง สถาบันในประเทศพลิกมาซื้อสุทธิในตลาดหุ้น 440 ลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติยังขายสุทธิต่ออีก 1.4 พันลบ. (แต่ Long Index Futures 6.8 พันสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index แกว่งตัว Sideways ในกรอบ 1,630-1,650 จุด โดยภาพรวมขาดปัจจัยใหม่เข้ามากระตุ้น การประชุม ECB ออกมาตามคาด ปรับขึ้นดอกเบี้ยอีก 0.75% ทำให้ตัวเลขคาดการณ์จาก FED Watch ที่ FED จะขึ้นดอกเบี้ยอีก 0.75% เดือนนี้มีความน่าจะเป็นเพิ่มขึ้นเป็น 87% ส่งผลให้ Bond Yield สหรัฐฯขยับขึ้นอีกครั้งซึ่งเรามองยังเป็นปัจจัยจำกัดการปรับขึ้นของสินทรัพย์เสี่ยง กลุ่ม Anti-Commodity และ Domestic Play คาดว่ายัง Outperform ตลาดต่อเนื่อง รวมถึงหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว ท่ามกลางสภาพตลาดที่ไร้ทิศทางชัดเจน สัปดาห์หน้าต้องติดตามตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯเดือน ส.ค. วันที่ 13 ก.ย. เรายังมองจังหวะพักตัวของดัชนีเรามองกรอบ 1,600+- จุด เป็นจังหวะสะสมหุ้นกลับ

กลยุทธ์ : ลงทุนใน Domestic และ Value Play // รอสะสมหุ้นช่วงปรับฐาน 1,580-1,600+- จุด

หุ้นเด่นเดือน ก.ย. : CPN, KTB, M, PRM, TU

หุ้นเด่นวันนี้ : CK

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 25 บาท
- แนวโน้มกำไร 3Q22 คาดเร่งตัวขึ้นทั้ง Q-Q และ Y-Y จากการฟื้นตัวของผลการดำเนินงานบริษัทรวมทั้ง BEM ที่ได้กำไรสูงจากการ Reopening รวมถึง CKP เข้า High Season และมีปันผลรับจาก TTW
- มี Catalyst บวกจากผลการประมูลรถไฟฟ้าสีส้มอย่างไม่เป็นทางการที่ BEM ชนะ ทำให้ CK มีโอกาสได้งานรับเหมาฝั่งตะวันตกและคาดหนี้ Backlog ทะลุ 1 แสนลบ. รองรับการเติบโตระยะยาวและหนุนธุรกิจรับเหมาเป็นขาขึ้น เราคาดกำไรปกติปี 2022 +8x Y-Y และเร่งตัว +64% Y-Y ในปี 2023
- แนวรับ 21.50 บาท แนวต้าน 22.50//23 บาท

Fund Flow : วานนี้กระแสเงินทุนยังไหลออกจากภูมิภาคแต่บางลงเหลือ US\$247 ล้าน นำโดยเกาหลีใต้และไต้หวัน US\$194 ล้านและ US\$83 ล้าน ตามลำดับ ส่วนอาเซียนยังคงผสมผสานเช่นเดิมไหลออกจากไทย แต่ไหลเข้าอินโดนีเซีย แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะต่อไปในทิศทางไหลออกแต่เบาบางเนื่องจากขาดปัจจัยใหม่เข้ามากระตุ้น

ประเด็นสำคัญวันนี้

(0) การประชุม ECB ปรับขึ้นดอกเบี้ย 0.75% ขึ้นเป็น 1.25% ตามคาดเพื่อต่อสู้กับเงินเฟ้อที่ล่าสุดเดือน ส.ค. ทำ New High +9.1% Y-Y โดยเป้าหมายเงินเฟ้อในระยะกลางอยู่ที่ราว 2% รวมถึงระบุว่ายังมีแนวโน้มที่อัตราดอกเบี้ยจะปรับขึ้นต่อเนื่อง ขณะที่ภาพรวมเศรษฐกิจยังมีความเสี่ยงหดตัวทั้งจากเงินเฟ้อที่สูง ปัจจัยลบจากสงครามรัสเซีย-ยูเครน รวมถึงราคาพลังงานที่พุ่ง ตลาดหุ้นยุโรปตอบรับเป็นกลาง

(+) ประมูลรถไฟฟ้าสีส้ม รฟม.เปิดขอเสนอของที่ 3 ข้อเสนอการลงทุนและผลตอบแทนของรถไฟฟ้าสายสีส้ม ผลไม่เป็นทางการคือ "BEM เป็นผู้ชนะการประมูล" โดยเสนอขอเงินสนับสนุนจากทางภาครัฐ 78,288 ลบ. น้อยกว่า ITD ที่เสนอ 102,636 ลบ. เป็น Catalyst บวกต่อทั้ง BEM (ราคาเป้าหมายจาก FSSIA 9.90 บาท) และ CK (ราคาเป้าหมาย 25 บาท) แนะนำ "ซื้อ"

(+) ORI ยอด Presales เดือนก.ค.-ส.ค. คาด +57% Y-Y ที่ 7 พันลบ. และ 8M22 คิดเป็น 71% ของเป้าหมายปี จากการเน้นขายสต็อกพร้อมอยู่และผลตอบรับที่ดีของโครงการที่เปิดใน 1H22 โดยเม็ดเงินจะดีขึ้นต่อจากการเปิดโครงการใหม่ส่วนใหญ่อยู่ในเดือน ก.ย. เมื่อต้นศักราชปีปกติ 3Q22 ที่ 600-650 ลบ. โต Q-Q, Y-Y ก่อนทำจุดสูงสุดของปีใน 4Q22 จากการโอนคอนโด JV ใหญ่พร้อมกัน 3 แห่งและการเปิดตัวแนวราบที่มากขึ้น พร้อมเริ่มเก็บเกี่ยวรายได้จากธุรกิจใหม่ คงราคาเป้าหมาย 13 บาท แนะนำ "ซื้อ"

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$	36.35	36.49	0.37
US\$/Euro	1.00	1.00	0.44
Yen/US	143.68	144.11	0.30
Yuan/US\$	6.96	6.97	0.12
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	83.20	83.54	-0.41
Gold (COMEX)	1,724.80	1,720.20	0.27
BDI	1,133.00	1,114.00	1.71
ZINC	3,127.50	3,123.50	0.13
CRB index	278.31	276.52	0.65

Source: Bloomberg onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 08-09-22	% change
BH	267.81	225.00	3.21
GULF	211.59	55.50	-0.89
TOP	196.54	55.25	-3.49
GPSC	152.23	69.00	3.76
COM7	150.82	34.00	0.00
MINT	129.20	30.00	-3.23
CRC	129.08	40.50	2.53
SPRC	128.09	12.10	-3.97
TRUE	116.11	4.74	0.85
ESSO	90.35	13.10	-7.09

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 08-09-22	% change
PTTEP	-681.24	160.00	-3.03
PTT	-573.81	36.25	-2.03
SCC	-225.54	355.00	0.00
CPALL	-195.48	61.00	1.24
BBL	-189.90	133.00	-0.75
EA	-144.98	86.00	-0.58
ADVANC	-132.71	193.00	-0.26
SCB	-125.60	111.50	0.00
BANPU	-111.08	14.00	-1.41
BDMS	-110.73	29.50	0.85

(+) ตลาดดาวโจนส์ ปิดที่ 31,774.52 จุด เพิ่มขึ้น 193.24 จุด หรือ +0.61% จากแรงซื้อหุ้นกลุ่มธนาคารและกลุ่มเฮลธ์แคร์

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก นำโดยหุ้นกลุ่มธนาคาร หลัง ECB ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.75% เพื่อควบคุมเงินเฟ้อ

(+) ตลาดหุ้นเอเชียปรับตัวขึ้นตามทิศทางตลาดหุ้นสหรัฐฯ

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่า อยู่ที่บริเวณ 36.26 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+)ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 1.6 ดอลลาร์ หรือ 2% ปิดที่ 83.54 ดอลลาร์/บาร์เรล จากรัสเซียอาจระงับการส่งออกน้ำมันและก๊าซให้กับชาติตะวันตก

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 7.6 ดอลลาร์ หรือ -0.44% ปิดที่ 1,720.2 ดอลลาร์/ออนซ์ จากประธาน FED ยืนยันว่าจะใช้นโยบายการเงินในการควบคุมเงินเฟ้ออย่างจริงจัง

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 968.15 / -2.9

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

ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชี้แจงหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน 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 อาจจัดทำหนังสือชี้ชวนของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน

*Cash Balance (next page)

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	24/8/2022	13/9/2022	T1
KCC	KCC-F	5/9/2022	23/9/2022	T1
SICT	SICT-F	6/9/2022	26/9/2022	T1
TEAMG	TEAMG-F	7/09/2022	27/09/2022	T1
TIGER	TIGER-F	6/9/2022	26/9/2022	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) : ผู้ลงทุนจะต้องซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวด้วยบัญชีแคชบาลานซ์ (Cash Balance) เท่านั้น การขึ้นเครื่องหมาย C พิจารณาจากส่วนของผู้ถือหุ้นและรายงานของผู้สอบบัญชี