

Domestic and Selective Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,665.74	0.67	0.49	0.49
SET50	1,001.19	0.78	1.05	1.05
Dow Jones 30	32,381.34	0.71	-10.89	-11.49
S&P 500	4,110.41	1.06	-13.76	-14.31
NASDAQ Comp	12,266.41	1.27	-21.60	-22.53
FTSE 100	7,473.03	1.66	1.20	1.20
Hang Seng	19,362.25	na.	-17.25	-16.81
Nikkei 225	28,542.11	1.16	-0.54	-0.87
Shanghai Comp	3,262.05	na.	-10.38	-10.38
MSCI AC World	631.00	1.30	2.92	-16.64

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	16.97	16.05	15.19
China	14.28	11.40	10.02
Hong Kong	7.17	10.33	9.07
Indonesia	16.16	16.16	15.33
Korea	10.27	10.24	9.57
Philippines	17.35	15.96	13.98
Taiwan	10.71	10.38	11.22
S&P500	20.05	18.15	16.81

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	285.66	901.94	451.59	-20,477.5
Indonesia	55.88	55.88	462.12	5,088.8
Philippines	7.18	7.18	31.09	-977.1
Korea	-194.22	-648.87	-1,145.41	-12,857.3
Taiwan	352.76	352.76	-2,108.40	-40,927.8
Thailand	57.01	57.01	-233.55	4,939.4
Vietnam	7.61	7.61	-30.02	73.8
Total	571.88	733.51	-2,572.58	-65,137.7

Unit : Bt mn	Buy	Sell	Net
Foreign (Bt mn)	24,049.31	21,981.92	2,067.39
Proprietary (Bt mn)	5,874.71	5,393.65	481.06
Local Institution (Bt mn)	6,554.79	4,889.78	1,665.01
Retail (Bt mn)	26,029.30	30,242.74	-4,213.44

Unit : Contact	Buy	Sell	Net
Institution	41,604	50,313	-8,709
Foreign	102,041	69,663	32,378
Local	86,824	110,493	-23,669

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	12 Sep	9 Sep	8 Sep	7 Sep	6 Sep
PTTEP-R	308.77	429.86	269.86	148.90	176.63
EA-R	204.55	97.77	274.22	191.82	184.35
DELTA-R	195.73	160.04	120.48	197.81	79.02
BOMS-R	149.51	123.75	202.88	66.86	32.60
EA	121.59	44.32	108.24	60.69	81.58

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

13 ก.ย.	เยอรมนี: ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ (ก.ย.) สหรัฐฯ: เงินเฟ้อ (ส.ค.)
14 ก.ย.	อังกฤษ: เงินเฟ้อ (ส.ค.) สหรัฐฯ: เงินเฟ้อ PPI (ส.ค.)
15 ก.ย.	ญี่ปุ่น: นำเข้า-ส่งออก (ส.ค.) สหรัฐฯ: ยอดค้าปลีก (ส.ค.)
16 ก.ย.	จีน: ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม ยอดค้าปลีก (ส.ค.) สหรัฐฯ: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคมีขึ้น (ก.ย.)

ตลาดหุ้นวันนี้ : SET Index ปรับตัวขึ้นได้แข็งแกร่งต่อเนื่องหนุนจากเม็ดเงินที่กลับเข้าหาสินทรัพย์เสี่ยง หุ้นขนาดใหญ่ปรับขึ้นดีและหุ้นดัชนีปิดบวกได้ 11.12 จุด ณ สิ้นวันและขึ้นปิดเหนือ 1,665 จุดทำให้ภาพทางเทคนิคยังเป็นบวก สถาบันในประเทศและนักลงทุนต่างชาติพลิกมาซื้อสุทธิในตลาดหุ้น 1.7 พันลบ. และ 2.1 พันลบ. ตามลำดับ (และ Long Index Futures อีกสูงถึง 3.2 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index แกว่งตัว Sideways to Sideways Up ในกรอบ 1,660-1,675 จุด ลดความร้อนแรงระยะสั้นบ้างหลังจากปรับตัวขึ้นติดต่อกันกว่า 50 จุดในระยะเวลาเพียง 1 สัปดาห์ โดยได้รับ Sentiment บวกจากเม็ดเงินที่ไหลกลับเข้าสู่สินทรัพย์เสี่ยงตาม Dollar Index ที่อ่อนค่า อย่างไรก็ตามปัจจัยสำคัญที่ต้องติดตามคือนี่คือตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯเดือน ส.ค. ซึ่งหากออกมาสูงกว่าคาดจะกดดันตลาดให้มีโอกาสพลิกกลับมาพักตัวอีกครั้ง ขณะที่การประชุม FED สัปดาห์หน้าค่อนข้างแน่ที่ FED จะขึ้นดอกเบี้ยอีก 0.75% (ตลาดคาดความน่าจะเป็นปัจจุบัน 91%) ขณะที่ราคาน้ำมันขึ้นตัวอย่างต่อเนื่องอีกครั้งจาก Supply ที่ตึงตัวและกำลังเข้าใกล้ฤดูหนาว ส่วนปัจจัยในประเทศโดยรวมยังไม่มีปัจจัยบวกใหม่ชัดเจน แต่ยังคงมุมมองบวกต่อเศรษฐกิจ 2H22 ที่ทยอยฟื้นตัวต่อเนื่อง เรายังคงเน้นลงทุนในกลุ่ม Value และ Domestic Play โดยเฉพาะที่ Valuation ยัง Laggard และต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในอดีต รวมถึงหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว ส่วนจุดในการเข้าสะสมระยะกลาง-ยาวยังอยู่ที่ 1,600-1,610+- จุด

กลยุทธ์ : ลงทุนใน Domestic และ Value Play // รอสะสมหุ้นช่วงปรับฐาน 1,600-1,610+- จุด

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

หุ้นเด่นวันนี้ : ICHI

- แนะนำ "เก็งกำไร" ราคาเป้าหมาย 11 บาท
- ผู้บริหารมั่นใจต่อการฟื้นตัวของผลการดำเนินงานใน 3Q22-4Q22 อย่างมากแม้เป็น Low Season ได้แรงหนุนจากแผนออกสินค้าใหม่ 5-6 รายการใน 3 เดือนข้างหน้าช่วยหนุน Utilization Rate เป็นบวกต่อทั้งรายได้และ Margin
- ปัจจุบันยังคงเป่ารายได้ปีนี้ 6.5 พันลบ. +24% Y-Y สะท้อนว่าครึ่งปีหลังจะเติบโตแข็งแกร่ง เราคาดว่า 3Q22 มีโอกาสทำจุดสูงสุดของปีก่อนอ่อนลงใน 4Q22 คาดกำไรปี 2022 จะทรงตัว Y-Y ก่อนเร่งตัว +15% Y-Y ในปี 2023
- แนวรับ 9//8.70 บาท แนวต้าน 9.50//9.70 บาท

Fund Flow : วานนี้กระแสเงินทุนไหลเข้าภูมิภาคต่อเนื่องอีก US\$480 ล้าน นำโดยไต้หวัน US\$353 ล้านหลังจากปิดทำการวันศุกร์ ส่วนอาเซียนเม็ดเงินไหลเข้าทุกประเทศยังคงนำโดยไทยและอินโดนีเซียประเทศละ US\$56-57 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะอยู่ในทิศทางไหลเข้าโดยเกาหลีใต้ที่กลับมาเปิดทำการ ขณะที่ประเทศอื่นอาจมีชะลอตัวบ้างรอดตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯเดือน ส.ค. คืบหน้า

ประเด็นสำคัญวันนี้

(0) จับตาเงินเฟ้อสหรัฐฯวันนี้ เป็นตัวเลขชุดสุดท้ายก่อนประชุม FED สัปดาห์หน้า ตลาดคาดเงินเฟ้อทั่วไปเดือน ส.ค. +8.1% Y-Y ชะลอจากเดือนก่อนหน้า +8.5% Y-Y ส่วนเงินเฟ้อพื้นฐานคาด +6.1% Y-Y สูงขึ้นจากเดือนก่อนหน้า +5.9% Y-Y และยังห่างจากเป้าหมายของ FED ที่ 2% อยู่มาก ปัจจุบันตลาดคาด FED ปรับขึ้นดอกเบี้ย 0.75% ในสัปดาห์หน้าด้วยความน่าจะเป็น 90% แต่หากออกมาสูงกว่าคาดและแนวโน้มเงินเฟ้อลงช้า อาจทำให้ตลาดกังวลและเพิ่มคาดการณ์ปรับขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมเดือน พ.ย.

(+) จับตากรม.เคาะขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ ซึ่งมีวาระเข้าพิจารณาวันนี้หลังบอร์ดค่าจ้างเคาะปรับขึ้นเฉลี่ย 5-8% ในช่วงก่อนหน้า โดยค่าแรงกรุงเทพอยู่ที่ 353 บาท เรามองผู้ประกอบการจะปรับตัวได้จากการใช้เทคโนโลยีทดแทนแรงงาน รวมถึงการปรับราคาขาย และเรามองมองค่อนข้างไปในเชิงบวกต่อการปรับขึ้นค่าแรงครั้งนี้เนื่องจากไม่ได้ปรับขึ้นมานาน มองว่าจะเป็นปัจจัยหนุนกำลังซื้อภาคครัวเรือน กลุ่มที่ได้ Sentiment บวก ได้แก่ ค้าปลีก อาหารและเครื่องดื่ม

(+) NSL คัดกำไร 3Q22 +4% Q-Q, +249% Y-Y ทำ New High ส่วนทางฤดูกาลจากการฟื้นตัวของสินค้ากลุ่มแช่น้ำดื่มร้อน เมกเกอร์ และกลุ่ม Food Service ขณะที่ราคาวัตถุดิบค่อนข้างไปในทางทรงตัว ขณะที่ 4Q22 คาดเร่งขึ้นต่อจาก High Season บริษัทเปิดเผยแผนออกสินค้าใหม่ Ready to eat หลายรายการ ได้แก่ อาหารไทย Plant Based, Retort Product และข้าวแท่ง (Rice bar by NSL) ที่งดอนสิทธิบัตรเรียบร้อยแล้ว จะเริ่มวางขายในเดือน ต.ค.นี้ที่ 7-11 และร้าน Pop-up Store เราปรับประมาณการกำไรปี 2022-2023 ขึ้นเป็น +67% Y-Y และ +13% Y-Y ตามลำดับ และปรับใช้ราคาเป้าหมายปี 2023 ที่ 26 บาท แนะนำ "ซื้อ"

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	36.27	36.30	0.08
US\$/Euro	1.01	1.01	0.15
Yen/US	142.43	142.84	0.29
Yuan/US\$	6.93	6.96	0.45
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	88.03	87.78	0.28
Gold (COMEX)	1,736.00	1,740.60	-0.26
BDI	1,256.00	1,213.00	3.54
ZINC	3,196.50	3,167.50	0.92
CRB index	287.62	284.12	1.23

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 12-09-22	% change
KBANK	279.94	151.00	1.34
AOT	224.05	72.75	0.34
CPALL	218.58	60.25	0.42
TRUE	165.62	4.80	1.27
KTC	146.50	61.25	1.24
MTC	144.08	43.75	2.94
SAWAD	134.74	51.75	6.15
SCB	114.25	111.50	0.00
ADVANC	106.11	192.00	-0.26
AH	104.40	31.50	10.53

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 12-09-22	% change
PTT	-349.93	37.25	1.36
PTTEP	-293.71	164.50	0.92
DELTA	-217.68	664.00	-0.60
EA	-143.68	87.75	0.86
HMPRO	-106.68	14.30	2.14
BANPU	-102.34	14.40	0.70
BDMS	-99.05	30.00	0.84
CPN	-88.23	70.25	2.93
SCGP	-59.90	55.75	0.90
BLA	-59.16	33.75	1.50

(+) ตลาดดาวโจนส์ ปิดที่ 32,381.34 จุด เพิ่มขึ้น 229.63 จุด หรือ +0.71% แรงหนุนจากการคาดการณ์ตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯจะชะลอตัวลง ซึ่งจะลดแรงกดดันในการเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ FED

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก นำโดยหุ้นกลุ่มธนาคารปรับขึ้นสูงสุดในรอบเกือบ 4 สัปดาห์ จากการคาดการณ์ว่า ECB จะมีแนวโน้มปรับขึ้นดอกเบี้ยมากขึ้น

(+) ตลาดหุ้นเอเชียปรับตัวขึ้นตามทิศทางตลาดหุ้นสหรัฐฯ

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่า อยู่ที่บริเวณ 36.26 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 99 เซนต์ หรือ 1.1% ปิดที่ 87.78 ดอลลาร์/บาร์เรล จากมาตรการคว่ำบาตรน้ำมันรัสเซียจะส่งผลให้อุปทานน้ำมันในตลาดโลกเผชิญภาวะตึงตัว

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 12 ดอลลาร์ หรือ 0.69% ปิดที่ 1,740.6 ดอลลาร์/ออนซ์ จากการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 964.91 / -1.73

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือว่าหรือควรเชื่อว่ามีค่าน่าเชื่อถือ 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, 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, 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)

หลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการกำกับการซื้อขาย				
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
BBIK	BBIK-F	9/9/2022	29/9/2022	T1
CRANE	CRANE-F	12/9/2022	30/9/2022	T1
JDF	JDF-F	12/9/2022	30/9/2022	T1
KCC	KCC-F	5/9/2022	23/9/2022	T1
SICT	SICT-F	6/9/2022	26/9/2022	T1
TEAMG	TEAMG-F	7/9/2022	27/9/2022	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 ปัจจัยที่ใช้ในการพิจารณาหลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการกำกับการซื้อขาย 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