

Domestic and Selective Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,656.58	-0.27	-0.06	-0.06
SET50	996.41	-0.53	0.57	0.57
Dow Jones 30	31,135.09	0.10	-14.32	-14.90
S&P 500	3,946.01	0.34	-17.21	-17.73
NASDAQ Comp	11,719.68	0.74	-25.09	-25.98
FTSE 100	7,277.30	-1.47	-1.45	-1.45
Hang Seng	18,847.10	-2.48	-19.45	-19.02
Nikkei 225	27,818.62	-2.78	-3.25	-3.38
Shanghai Comp	3,237.54	-0.80	-11.05	-11.05
MSCI AC World	608.93	-0.26	-19.54	-19.55

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	16.87	15.96	15.10
China	14.18	11.34	9.95
Hong Kong	6.97	10.09	8.83
Indonesia	16.08	16.03	15.20
Korea	10.21	10.26	9.60
Philippines	17.01	15.87	13.76
Taiwan	10.61	10.28	10.78
S&P500	19.25	17.44	16.14

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	578.48	791.39	1,242.98	-19,686.1
Indonesia	9.67	161.27	567.52	5,194.2
Philippines	-0.42	14.44	38.35	-969.8
Korea	-95.68	144.65	-1,000.76	-12,712.7
Taiwan	-426.60	240.94	-2,220.22	-41,039.6
Thailand	-33.43	8.07	-282.48	4,890.5
Vietnam	-2.32	-5.97	-43.60	60.2
Total	29.70	1,354.79	-1,698.22	-64,263.3

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	31,685.89	32,909.61	-1,223.72
Proprietary (Bt mn)	7,032.12	6,064.81	967.31
Local Institution (Bt mn)	4,106.27	6,858.55	-2,752.28
Retail (Bt mn)	29,786.07	26,777.38	3,008.69

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	48,729	46,083	2,646
Foreign	79,483	111,325	-31,842
Local	145,340	116,144	29,196

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	14 Sep	13 Sep	12 Sep	9 Sep	8 Sep
Stock					
PTTEP-R	308.83	139.27	308.77	429.86	269.86
SCC-R	301.62	130.75	50.91	146.56	70.39
DELTA-R	286.10	117.31	195.73	160.04	120.48
PTT	285.28	371.15	97.98	135.63	339.51
MINT-R	276.88	165.39	56.77	22.95	79.59

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

15 ก.ย.	ญี่ปุ่น: นำเข้า-ส่งออก (ส.ค.) สหรัฐฯ: ยอดค้าปลีก (ส.ค.)
16 ก.ย.	จีน: ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม ยอดค้าปลีก (ส.ค.) สหรัฐฯ: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคมิชแกน (ก.ย.)
20 ก.ย.	ญี่ปุ่น: เงินเฟ้อ (ส.ค.) จีน: Loan Prime Rate 1Y/5Y สหรัฐฯ: ยอดขออนุญาตก่อสร้าง ยอดสร้างบ้านใหม่ (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 ปรับตัวได้แข็งแกร่งกว่าคาดมาก โดยถูกเทขายตามตลาดหุ้นทั่วโลกในช่วงเช้าลงเข้าใกล้ 1,640 จุดจากเงินเพื่อสหรัฐฯที่สูงกว่าคาด ก่อนที่จะมีแรงซื้อทยอยหนุนให้ดัชนีฟื้นตัวขึ้นปิดลบเหลือเพียง 4.51 จุด ณ สิ้นวัน สถาบันในประเทศและนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิในตลาดหุ้น 2.8 พันลบ. และ 1.2 พันลบ. ตามลำดับ ขณะที่รายย่อยเป็นฝ่ายซื้อสุทธิ 3 พันลบ. (ต่างชาติพลิกมา Short Index Futures สูงถึง 3.2 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index แกว่งตัว Sideways ในกรอบ 1,645-1,665 จุด โดย Upside ของดัชนียังไม่กว้างนักจากบรรยากาศการลงทุนที่ไร้ปัจจัยบวกใหม่เข้ามากระตุ้น เงินเฟ้อ CPI สหรัฐฯเดือน ส.ค. ที่สูงกว่าคาดกดดันให้ตลาดคาดว่า FED มีโอกาสปรับขึ้นดอกเบี้ยในการประชุม 2 ครั้งข้างหน้ารวมกันมากกว่า 1.25% ที่เคยคาดการณ์ อย่างไรก็ตามในฝั่งเงินเฟ้อ PPI สหรัฐฯเดือน ส.ค. เริ่มเห็นการชะลอตัว Q-Q เป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกัน ทำให้ตลาดผ่อนคลายขึ้นเล็กน้อยและมองแนวโน้ม CPI มีโอกาสชะลอลงตามในระยะถัดไป ขณะที่คืนนี้ยังมีอีกหนึ่งตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญของสหรัฐฯคือยอดค้าปลีกเดือน ส.ค. ซึ่งตลาดคาดหวังตัว M-M ติดต่อกันเป็นเดือนที่ 2 สะท้อนภาพเศรษฐกิจที่ชะลอ บัจฉัยโดยรวมยังไม่เอื้อต่อการปรับขึ้นของสินทรัพย์เสี่ยง อย่างไรก็ตาม SET Index สะท้อนให้เห็นถึงความแข็งแกร่งและปรับตัวได้แข็งแกร่งกว่าตลาดหุ้นต่างประเทศอย่างต่อเนื่องในช่วง 2 เดือนที่ผ่านมา และยังมีแรงหนุนจากแนวโน้มเศรษฐกิจที่ทยอยเร่งตัว หนักกลุ่ม Domestic และ Reopening Play คาดว่ายัง Outperform ส่วนการเข้าสะสมระยะกลาง-ยาวยังรอจังหวะพักฐานของดัชนีบริเวณ 1,600-1,610+- จุด

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

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

หุ้นเด่นวันนี้ : SC

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 4.60 บาท
- โมเมนต์ดีมา 2H22 แข็งแกร่ง คาดเติบโตทั้ง Q-Q และ Y-Y ทุกไตรมาส ยอด Presales 3QTD ยังดีมาโดยเฉพาะบ้านระดับ 10 ล้านขึ้นไป การรับรู้รายได้หนุนจากทั้งโครงการแนวราบที่แข็งแกร่งและการโอนคอนโดใหม่ 3 โครงการใน 4Q22
- ราคาดีมา 2022 +15% Y-Y ทำ New High ต่อเนื่องจากปีก่อน และยังมีงบบวกจากฐานลูกค้าที่เป็นระดับกลาง-บน ซึ่งมีกำลังซื้อดีและกระทบจำกัดจากประเด็นเงินเฟ้อและอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น
- แนวรับ 3.70 บาท แนวต้าน 3.96-4//4.10 บาท

Fund Flow : วานนี้กระแสเงินทุนพลิกมาไหลออกจากภูมิภาค US\$576 ล้าน นำโดยไต้หวันและเกาหลีใต้ US\$427 ล้านและ US\$123 ล้าน ตามลำดับ ส่วนอาเซียนเม็ดเงินผสมผสานไหลออกจากไทย แต่ไหลเข้าอินโดนีเซียบ้าง แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดยังคงไปในทิศทางไหลออกโดยยังมีแรงกดดันจากโอกาสที่ FED จะปรับขึ้นดอกเบี้ยต่อเนื่องและสูงกว่าคาดการณ์เดิม

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) กลุ่มไฟแนนซ์ แนวโน้มการเติบโต 3Q22 แข็งแรงตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและความต้องการสินเชื่อที่ดีขึ้น เราคาดสินเชื่อของกลุ่มฯเติบโต 9-53% Y-Y นำโดย SINGER ขณะที่กลุ่มสินเชื่อจำนำทะเบียนคาดแข็งแกร่งเช่นกัน ขณะที่เดียวกันด้าน NPL คาดทยอยปรับเพิ่มขึ้นหลังทยอยหมดมาตรการช่วยเหลือตั้งแต่ต้นปี 2022 โดยเฉพาะกลุ่มผู้มีรายได้ต่ำ อย่างไรก็ตามผู้ประกอบการมีการปรับตัวโดยการปล่อยสินเชื่อเข้มมากขึ้น เราคาดว่า 3Q22 ของกลุ่มฯจะเติบโตเล็กน้อย Q-Q แต่โตแรง Y-Y ทั้งรายได้ที่ดีขึ้นและการตั้งสำรองที่ลดลง เรายังคงแนะนำให้นักลงทุน Overweight โดยเลือก Top Pick เป็น SINGER (ราคาเป้าหมาย 59 บาท) MTC (ราคาเป้าหมาย 60 บาท) และ THANI (ราคาเป้าหมาย 5.20 บาท) Source: FSSIA

(+) CPANEL โมเมนต์ดีมา 2H22 เร่งขึ้นเด่น H-H, Y-Y จากการรับรู้ Backlog ระดับสูงตามการรุกเปิดโครงการอสังหาฯความต้องการ Precast รวมถึงการปรับปรุงเครื่องจักรส่งผลให้กำลังการผลิตเพิ่มขึ้นและได้ประโยชน์จาก Economy of Scale และ Operating Leverage ขณะที่ราคาวัสดุก่อสร้างลดความรุนแรงและเห็นผลเต็มที่ของการปรับเพิ่มราคาขายหนุ Gross Margin ขยับขึ้น ทำให้เรายังคงประมาณการกำไรปี 2022 +101% Y-Y และโตต่อเนื่องในปี 2023-2024 เฉลี่ย +24% CAGR ทำ New High ซึ่งกำลังอยู่ในช่วง Growth Stage ปรับไปใช้ราคาเป้าหมายปี 2023 ที่ 9.40 บาท แนะนำ "ซื้อ"

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	36.64	36.60	-0.11
US\$/Euro	1.00	1.00	-0.10
Yen/US	143.15	143.08	-0.05
Yuan/US\$	6.96	6.94	-0.38
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	88.86	88.48	0.43
Gold (COMEX)	1,705.00	1,709.10	-0.24
BDI	1,595.00	1,408.00	13.28
ZINC	3,229.50	3,227.00	0.08
CRB index	286.33	285.77	0.20

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 14-09-22	% change
CPF	1,077.87	25.50	-0.97
TRUE	800.29	5.00	1.63
TLI	668.57	16.30	2.52
IVL	145.72	42.00	0.00
GULF	144.64	55.25	-1.34
SCB	135.22	110.00	-0.90
COM7	119.74	33.25	-0.75
HMPRO	110.91	14.10	-0.70
KBANK	100.93	150.00	-0.66
TOP	100.44	56.00	0.45

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 14-09-22	% change
PTTEP	-401.04	164.50	0.30
DELTA	-259.55	622.00	1.63
ADVANC	-202.56	195.00	-0.51
MINT	-181.01	29.75	-1.65
CPALL	-174.42	59.75	-0.83
AOT	-134.22	73.25	0.00
BANPU	-101.29	14.00	-2.10
PTT	-99.83	36.75	-0.68
BH	-97.72	225.00	-2.60
RATCH	-74.04	43.00	0.58

(+) ตลาดดาวโจนส์ ปิดที่ 31,135.09 จุด เพิ่มขึ้น 30.12 จุด หรือ + 0.10% พื้นตัวจากที่ลงแรงกว่า 1,200 จุดในวันอังคาร พร้อมกับตัวเลขดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) สหรัฐที่ชะลอตัวลง

(0) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบเล็กน้อย ยังคงถูกกดดันจากความกังวลว่า FED จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย แต่ยังมีแรงซื้อหุ้นกลุ่มน้ำมันและค่าปลีกซึ่งช่วยพยุงตลาดได้

(+) ตลาดหุ้นเอเชียปรับตัวกึ่งขึ้น พื้นตัวตามทิศทางตลาดหุ้นสหรัฐฯ

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่า อยู่ที่บริเวณ 36.62 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 1.17 ดอลลาร์ หรือ 1.3% ปิดที่ 88.48 ดอลลาร์/บาร์เรล จากโอกาสคาดการณ์ว่าความต้องการใช้น้ำมันปีนี้เป็นปีและปีหน้ายังคงแข็งแกร่ง

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 8.3 ดอลลาร์ หรือ -0.48% ปิดที่ 1,709.1 ดอลลาร์/ออนซ์ จากความกังวลว่า FED จะเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 960.56 / -2.32

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

บริษัทขอสงวนลิขสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ 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				
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
TIMC	TMC-F	15/9/2022	05/10/2022	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