

Domestic and Selective Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,610.58	-0.66	-2.84	-2.84
SET50	972.71	-0.22	-1.82	-1.82
Dow Jones 30	29,134.99	-0.43	-19.82	-20.36
S&P 500	3,647.29	-0.21	-23.48	-23.96
NASDAQ Comp	10,829.50	0.25	-30.78	-31.60
FTSE 100	6,984.59	-0.52	-5.42	-5.42
Hang Seng	17,860.31	0.03	-23.67	-23.26
Nikkei 225	26,571.87	0.53	-8.14	-7.71
Shanghai Comp	3,093.86	1.40	-15.00	-15.00
MSCI AC World	559.72	-0.13	-24.11	-26.05

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	16.39	15.54	14.73
China	13.58	10.93	9.61
Hong Kong	6.75	9.85	8.58
Indonesia	15.76	15.53	15.31
Korea	9.38	9.54	9.10
Philippines	15.55	14.40	12.46
Taiwan	9.95	9.37	10.43
S&P500	17.89	16.34	15.02

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-570.26	-570.26	-334.73	-21,263.8
Indonesia	-65.51	-155.35	242.24	4,868.9
Philippines	-193.36	-193.35	-180.00	-1,188.2
Korea	-138.54	-55.93	-2,044.32	-13,756.2
Taiwan	-182.36	-347.83	-5,206.73	-44,026.1
Thailand	-40.18	-90.76	-557.64	4,615.3
Vietnam	-16.34	-39.80	-130.23	-26.4
Total	-1,206.55	-1,453.28	-8,211.41	-70,776.4

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	35,994.79	37,521.01	-1,526.22
Proprietary (Bt mn)	6,743.48	6,271.53	471.95
Local Institution (Bt mn)	3,329.11	4,551.34	-1,222.23
Retail (Bt mn)	28,972.19	26,695.69	2,276.50

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	57,875	55,138	2,737
Foreign	453,028	457,113	-4,085
Local	134,647	133,299	1,348

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	27 Sep	26 Sep	23 Sep	22 Sep	21 Sep
KBANK-R	550.15	154.27	185.44	106.12	62.72
PTTEP-R	328.86	1109.05	235.55	439.60	170.68
PTT-R	310.61	367.71	22.83	63.17	na.
DELTA-R	242.72	119.88	450.59	147.48	137.36
KBANK	204.29	133.75	74.84	165.41	40.81

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

28 ก.ย.	ไทย: ประชุมกกง.
29 ก.ย.	เยอรมนี: เงินเฟ้อ (ก.ย.)
30 ก.ย.	จีน: Manufacturing and Non-Manufacturing PMI (ก.ย.) อินเดีย: ประชุม RBI ญี่ปุ่น: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (ก.ย.) ยูโรโซน: เงินเฟ้อ (ก.ย.) สหรัฐฯ: รายได้-การใช้จ่ายส่วนบุคคล เงินเฟ้อ PCE (ส.ค.)

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index ยังคงพักตัวลงต่อเนื่องปิดลบ 10.67 จุด ณ สิ้นวันที่แนวรับ 1,610 จุด โดยยังคงมีแรงขายหุ้นขนาดกลาง-เล็กอย่างหนัก รวมถึงกลุ่มธนาคารที่ถ่วงตลาด สถาบันในประเทศและนักลงทุนต่างชาติยังขายสุทธิในตลาดหุ้นอีก 1.2 พันลบ. และ 1.5 พันลบ. ตามลำดับ (ต่างชาติ Short Index Futures อีกเล็กน้อย 4.1 พันสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index แกว่งตัวสร้างฐานบริเวณแนวรับสำคัญ 1,600-1,610 จุด โดยปัจจัยสำคัญที่ต้องติดตามวันนี้คือการประชุมกกง. ซึ่งคาดว่าจะปรับขึ้นดอกเบี้ย 0.25% คอนชางแนตตามเศรษฐกิจที่ทยอยฟื้นตัวและลดแรงกดดันค่าเงินบาทที่อ่อนค่าเร็ว อย่างไรก็ตามบรรยากาศการลงทุนทั่วโลกยังไม่สดใส โดยยังคงถูกกดดันจากแนวโน้มดอกเบี้ยที่ยังปรับขึ้น Bond Yield และ Dollar Index ที่ยังสูง รวมถึง Comment ของประธาน FED สาขาต่างๆที่ยังสนับสนุนนโยบายการเงินตึงตัวเพื่อลดเงินเฟ้อลง ขณะที่สถานการณ์พลังงานในยุโรปคาดยังคงตึงตัวหลังพบท่อก๊าซ Nord Stream 1-2 รั่ว อาจส่งผลให้ราคาพลังงานขยับขึ้นอีกครั้ง โดยรวมปัจจัยในประเทศยังดูดีและไม่มีแรงกดดันเท่าต่างประเทศ เราจึงยังมองหุ้นกลุ่ม Domestic และ Reopening Play ยังคงแกว่งตัวได้แข็งแรงกว่าตลาด ส่วนจังหวะดัชนีพักตัวลงหาบริเวณแนวรับหลัก เรามองเป็นจังหวะในการทยอยสะสมหุ้นเพิ่มระยะกลาง-ยาว

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

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

หุ้นเด่นวันนี้ : NSL

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 26 บาท
- คาดกำไร 3Q22 +4% Q-Q, +249% Y-Y ทำ New High ส่วนทางฤดูกาล จากการฟื้นตัวของสินค้ากลุ่มขนมขบเคี้ยว เมเกอร์ และกลุ่ม Food Service ขณะที่ราคาวัตถุดิบค่อนข้างต่ำในทางตรงกันข้าม ขณะที่ 4Q22 คาดเร่งขึ้นต่อจาก High Season
- บริษัทมีแผนออกสินค้าใหม่ Ready to eat ห้างอาหารไทย Plant Based, Retort Product และข้าวแท่ง (Rice bar by NSL) จะเริ่มวางขายในเดือน ต.ค. นี้ที่ 7-11 และร้าน Pop-up Store เราคาดกำไรปี 2022-2023 +67% Y-Y และ +13% Y-Y
- แนวรับ 21.20-21 บาท แนวต้าน 22//22.50 บาท

Fund Flow : วานี้กระแสเงินทุนยังคงไหลออกจากภูมิภาคและเร่งตัวขึ้นเป็น US\$636 ล้าน นำโดยฟิลิปปินส์และไต้หวันประเทศละ US\$182-193 ล้าน ส่วนเกาหลีใต้และอาเซียนอื่นๆไหลออกทุกประเทศ โดยยังคงกังวลทิศทางเศรษฐกิจที่ชะลอ ขณะที่แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยยังพุ่งขึ้น แนวโน้มกระแสเงินทุนคาดว่าจะค่อนข้างไปในทิศทางไหลออกจากโอกาสที่เม็ดเงินไหลกลับเข้าสินทรัพย์เสี่ยงยังจำกัด

ประเด็นสำคัญวันนี้

- (+) **CK** ประกาศรับงานคลองระบายน้ำและมีประเด็นบวกจาก BEM เป็นผู้ชนะรถไฟฟ้ามหานคร สายสีส้ม ซึ่งมีงานโยธาและงานระบบรวมกว่า 1.27 แสนลบ. อีกทั้งยังมีโรงไฟฟ้าหลวงพระบาง 8 หมื่นลบ. คาดเซ็นในปลายปีนี้ ทำให้ Backlog จะทำระดับสูงสุดใหม่ที่ 2.6 แสนลบ. ทยอยรับรู้รายได้เป็น S-Curve ตั้งแต่ปีหน้า ธุรกิจรับเหมาเป็นบวกตาม Backlog ขาขึ้น พร้อมกับการเติบโตของเงินลงทุนบริษัทลูก หนูนภาพรวมธุรกิจแกร่ง ระยะสั้นคาดกำไร 3Q22 ขยายตัวทั้ง Q-Q และ Y-Y คงราคาเป้าหมาย 25 บาท แนะนำ "ซื้อ"
- (+) **TU** คาดกำไรสุทธิ 3Q22 ทำจุดสูงสุดรอบ 5 ไตรมาส +32% Q-Q, +11% Y-Y จาก High Season บาทอ่อน โดยเติบโตทุกธุรกิจทั้ง Ambient Frozen และ Pet Food & Value Added รวมถึงมีการปรับเพิ่มราคาขายขึ้นโดยเฉพาะในยุโรปเพื่อชดเชยต้นทุนพลังงานที่สูง Red Lobster ยังขาดทุนแต่คาดว่าไม่คว่ำใช้จ่ายพิเศษเหมือนไตรมาสก่อน แนวโน้ม 4Q22 จะอ่อนตัวลงตามฤดูกาล แต่ประเมินกำไรทั้งปีมีโอกาสสูงกว่าประมาณการปัจจุบันของเราถึง 15% ยังคงราคาเป้าหมาย 24.50 บาท แนะนำ "ซื้อ"
- (+) **ILINK** ราคาหุ้นปรับลงจากประเด็นบาทอ่อนและงานเกาะเต่าที่นักลงทุนเกรงว่าจะเลื่อนอีก ค่าเงินบาทที่อ่อนชดเชยได้จากราคาทองแดงที่ปรับลง จึงไม่ได้รับผลกระทบในทางตรงกันข้าม มาร์จิ้นจะดีขึ้นจากการปรับราคาขายขึ้นตั้งแต่ 1 ก.ค. ส่วนงานก่อสร้างสายเคเบิลใต้น้ำไปเกาะเต่าผ่านทุกบอร์ดนแล้ว เหลือขั้นตอนการร่างสัญญา คาดลงนามจัดซื้อจัดจ้างกลางเดือนหน้า รับรู้รายได้ทั้งใน 4Q22 ประมาณ 10-15% กำไร 3Q22 เบื้องต้นคาด +7% Q-Q, +24% Y-Y ถูก ITEL จุดเล็กน้อย เรายังประเมินกำไรปี 2022-2024 +15% CAGR คงราคาเป้าหมาย 11 บาท แนะนำ "ซื้อ"

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	38.02	37.98	-0.11
US\$/Euro	0.96	0.96	-0.24
Yen/US	144.78	144.80	0.01
Yuan/US\$	7.18	7.14	-0.54
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	78.55	78.50	0.06
Gold (COMEX)	1,635.50	1,636.20	-0.04
BDI	1,813.00	1,816.00	-0.17
ZINC	2,861.50	2,924.00	-2.14
CRB index	265.97	264.30	0.63

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 27-09-22	% change
TLI	358.94	16.80	-4.00
BDMS	334.17	29.50	0.85
TRUE	279.55	4.98	0.40
AOT	201.87	73.50	0.34
ADVANC	166.42	197.50	-0.50
COM7	138.48	30.25	-0.82
BEM	121.21	9.20	-1.08
TOA	118.99	33.75	-0.74
PTG	109.94	15.60	-1.89
CPF	109.76	24.80	0.00

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 27-09-22	% change
PTT	-736.61	36.75	-0.68
KBANK	-581.43	145.00	-3.01
SCB	-357.01	105.00	-1.87
BBL	-337.06	136.00	-2.16
SCC	-178.33	330.00	0.61
PTTGC	-148.57	43.00	0.58
BANPU	-135.84	12.70	-0.78
CPALL	-134.78	56.50	0.44
KTB	-130.93	16.80	-0.59
TOP	-130.13	52.25	-2.79

(-) ตลาดดาวโจนส์ ปิดที่ 29,134.99 จุด ลดลง 125.82 จุด หรือ -0.43% หลัง นายเจมส์ บูลลาร์ด และนายชาร์ลส์ อีแวนส์ ประธานเฟดสาขาเซนต์หลุยส์ และซีคาโก ออกมาสนับสนุนการขึ้นอัตราดอกเบี้ยแม้มีความเสี่ยงที่จะทำให้เศรษฐกิจชะลอตัวลงก็ตาม

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ จากความกังวลภาวะเศรษฐกิจถดถอย หลังธนาคารกลางหลายประเทศดำเนินนโยบายแบบเข้มงวด

(-) ตลาดหุ้นเอเชียปรับลง ตามตลาดหุ้นสหรัฐฯ หลังเจ้าหน้าที่ FED ออกมาสนับสนุนการขึ้นดอกเบี้ยเพื่อควบคุมเงินเฟ้อ

(-) ค่าเงินบาทอ่อนค่า อยู่ที่บริเวณ 38.03 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 1.79 ดอลลาร์ หรือ 2.3% ปิดที่ 78.50 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังบริษัทพลังงานหลายแห่งสั่งอพยพคนงานออกจากแท่นขุดเจาะ หลังอาจเผชิญพายุเฮอริเคนเอียน (Ian) เข้าใกล้อ่าวเม็กซิโก

(0) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้นเล็กน้อย 2.8 ดอลลาร์ หรือ 0.17% ปิดที่ 1,636.2 ดอลลาร์/ออนซ์ จากนักลงทุนยังคงกังวลเกี่ยวกับการเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ FED

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 940.86 / -2.61

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, PTTGP, 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 นักลงทุนควรพิจารณารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน

หลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการกำกับการซื้อขาย				
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
CHIC	CHIC-F	26/9/2022	12/10/2022	T1
CRANE	CRANE-F	12/9/2022	30/9/2022	T1
JDF	JDF-F	12/9/2022	30/9/2022	T1
mitsib	MITSIB-F	21/9/2022	11/10/2022	T1
SENAJ	SENAJ-F	26/9/2022	12/10/2022	T1
SENAJ-W1		26/9/2022	12/10/2022	T1
TMC	TMC-F	15/9/2022	5/10/2022	T1
TNDT	TNDT-F	27/9/2022	17/10/2022	T1
TNDT-W1		27/9/2022	17/10/2022	T1
T2: ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance (ประกาศก่อนมาตรการใหม่มีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 4 เม.ย. 2022)				
-	-	-	-	-
T2: ห้าม Net settlement, ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance				
TEAMG	TEAMG-F	20/09/2022	10/10/2022	T2
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