

Domestic Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,557.41	0.54	0.09	-6.67
SET50	960.35	0.59	-0.60	-4.47
Dow Jones 30	34,099.42	-1.08	-4.11	2.87
S&P 500	4,376.31	-1.35	-4.63	13.98
NASDAQ Comp	13,463.97	-1.87	-6.15	28.64
FTSE 100	7,333.63	0.18	-4.75	-1.59
Hang Seng	18,212.17	2.05	-9.30	-7.93
Nikkei 225	31,767.34	0.87	-4.24	21.74
Shanghai Comp	3,082.24	0.12	-6.34	-0.23
MSCI AC World	669.87	-0.83	-2.18	18.63

Forward P/E (Bloomberg)	2022	2023E	2024E
SET	23.62	17.48	15.36
China	13.74	10.91	9.48
Hong Kong	9.33	9.17	8.33
Indonesia	15.81	2.42	12.74
Korea	18.01	13.86	9.63
Philippines	12.64	11.66	10.34
Taiwan	19.04	18.73	14.95
S&P500	21.40	19.87	17.90

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	108.73	-58.03	1,116.40	16,422.00
Indonesia	-12.96	-143.20	-1,146.69	125.03
Philippines	-4.65	-18.34	-76.39	-210.13
Korea	-101.98	289.34	-952.42	7,619.37
Taiwan	427.30	1,039.13	-3,616.43	4,637.31
Thailand	23.09	42.83	-313.96	-3,782.21
Vietnam	9.82	-40.12	-113.77	-162.49
Total	449.35	1,111.61	-5,103.26	24,648.88

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	32,407.38	31,599.30	808.08
Proprietary (Bt mn)	6,117.79	6,807.76	-689.97
Local Institution (Bt mn)	5,377.35	5,484.45	-107.10
Retail (Bt mn)	24,643.34	24,654.35	-11.01

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	44,852	52,006	-7,154
Foreign	133,398	84,475	48,923
Local	100,583	142,352	-41,769

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	24 Aug	23 Aug	22 Aug	21 Aug	18 Aug
Stock					
PTT	229.65	406.75	268.56	215.09	57.17
PTTEP-R	212.32	184.83	329.94	87.72	104.24
KTB	200.34	165.73	157.33	20.48	162.55
BBL	192.94	148.50	92.01	na.	62.11
BDMS	190.01	238.78	na.	205.64	141.99

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

25 ส.ค.	ไทย: นำเข้า-ส่งออก (ก.ค.) สหรัฐ: Jackson Hole Symposium (25-26 ส.ค.), ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคมิชิแกน (ส.ค.)
26 ส.ค.	ยุโรป: ECB President Largarde Speech
28 ส.ค.	ไทย: สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง สหรัฐ: Dallas FED Manufacturing Index (ส.ค.)
29 ส.ค.	เยอรมนี: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (ก.ย.) สหรัฐ: JOLTs Job Openings (ก.ค.) ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (ส.ค.)

ตลาดหุ้นวันนี้ : SET Index ปรับตัวขึ้นได้ต่อเนื่องโดยระหว่างวันทดสอบกรอบแนวต้าน 1,560-1,570 จุด ก่อนจะมีแรงขายในช่วงท้าย กดให้ดัชนีปิดบวกแคบลงเหลือ 8.40 จุด โดยเป็น DELTA บวกแรงหนุนตลาดราว 7.5 จุด ส่วนกลุ่มธนาคารและน้ำมันถูกขาย สถาบันในประเทศพลิกมาขายสุทธิในตลาดหุ้นบางๆ 107 ลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 808 ลบ. (และ Long Index Futures สูงถึง 4.9 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : ราคา SET Index มีแนวโน้มพักตัวระยะสั้นหลังจากปรับตัวขึ้นกว่า 30 จุด ในช่วง 3 วันทำการที่ผ่านมาหลังตอบรับเชิงบวกต่อพัฒนาการการเมือง ปัจจัยกดดันมาจากฝั่งต่างประเทศที่มีแรงขายสินทรัพย์เสี่ยงโดยเฉพาะหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยี ส่งผลให้ Bond Yield และ Dollar Index ปรับตัวขึ้น ทำให้กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ส่วนหนึ่งที่ปรับตัวขึ้นแรงวานนี้คาดว่าจะเผชิญแรงขายทำกำไร นอกจากนี้ตลาดยังรอดติดตามถ้อยแถลงของประธาน FED ในสัมมนาประจำปีที่ Jackson Hole คืนนี้ว่าจะส่งสัญญาณต่อแนวโน้มการขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมเดือน ก.ย. อย่างไรบ้าง อย่างไรก็ตามเรามองว่า SET Index จะถูกรวบเช็งลงจำกัดกว่า โดยมีปัจจัยบวกภายในหนุนทั้งจากรัฐบาลใหม่ที่คาดว่าจะเริ่มงานได้ภายในเดือน ก.ย. และคาดว่าจะเห็นมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจออกมาใน 4Q23-2024 ขณะที่แนวโน้ม GDP และกำไรจ. คาดว่าได้ผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วใน 2Q23 เราคาดว่ามีโอกาสที่ตลาดหุ้นไทยจะกลับมา Outperform ตลาดหุ้นโลกหลังจากที่ Underperform มาตลอดในช่วง 7-8 เดือนแรกของปีนี้ นำโดยกลุ่ม Domestic Play

กลยุทธ์ : เน้นกลุ่ม Domestic Play และหุ้นที่มีโมเมนตัมกำไร 2H23 แข็งแกร่ง//ถือลงหุ้นต่อเนื่องหลังสะสมบริเวณ 1,500+- จุดไปแล้ว

หุ้นเด่นเดือน ส.ค. : BA, BBL, NSL, RBF, TACC

(กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบของ FINANSIA SYRUS ดำรงตำแหน่งกรรมการของ BA)

หุ้นเด่นวันนี้ : BA

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 20 บาท
- หลังจากประกาศกำไร 2Q23 ออกมาโดดเด่นกว่าคาดมาก เรายังคงมุมมองเชิงบวกต่อแนวโน้มกำไร 3Q23 จากแรงหนุนของ High Season ของสมุยหนจำนวนผู้โดยสารล้นแตะ 1-1.1 ล้านคน (70-80% เทียบกับก่อนโควิด)
- เรายังมีแนวโน้มปรับประมาณการกำไรปกติปี 2023 ขึ้นจากปัจจุบันที่ 1.4 พันลบ. (พลิกจากขาดทุนปีก่อนหน้า) อย่างมีนัยยะหลัง 1H23 มีกำไร 1.5 พันลบ. เกินทั้งปีไปแล้ว
- แนวรับ 16-20-16//17.50 บาท แนวต้าน 17//17.50 บาท

(กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบของ FINANSIA SYRUS ดำรงตำแหน่งกรรมการของ BA)

Fund Flow : วานนี้กระแสเงินทุนไหลเข้าภูมิภาคหนาแน่นขึ้นเป็น US\$774 ล้าน นำโดยไต้หวันและเกาหลีใต้ US\$427 ล้านและ US\$332 ล้าน ตามลำดับ ไต้หวันหนุนจากงบของ NVIDIA ที่ดีกว่าคาด ส่วนอาเซียนผสมผสาน ไหลเข้าไทยและเวียดนาม แต่ไหลออกจากอินโดนีเซียและฟิลิปปินส์ แนวโน้มกระแสเงินทุนวันนี้คาดว่ามีโอกาสพลิกมาไหลออกจาก Sentiment ลบฝั่งสหรัฐฯหลังเปิดเงินพลิกไหลออกจากสินทรัพย์เสี่ยง Bond Yield พลิกมาแรงขึ้นและ Dollar แข็งค่า ตลาดรอดติดตามถ้อยแถลงของประธาน FED ที่ Jackson Hole คืนนี้

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) กลุ่มยานยนต์ สอท. เผยยอดผลิตรถยนต์เดือน ก.ค. 2023 อยู่ที่ 1.5 แสนคัน +2.9% m-m, +4.7% y-y ด้านยอดส่งออก +30% y-y แต่ยอดขายในประเทศ -8.8% y-y เพราะลดลงจากสถาบันการเงินที่เข้มงวดในการให้สินเชื่อมากขึ้น รวม 7M23 ยอดผลิตรถยนต์อยู่ที่ 1.07 ล้านคัน +0.7% y-y ยอดส่งออก +19.6% y-y ขณะที่ยอดขายรถยนต์ในประเทศ -5.5% y-y สอท. คงเป้าการผลิตทั้งปี 2023 ที่ 1.9 ล้านคัน และเป้าส่งออก 1.05 ล้านคัน โดยรวมเป็นบวกต่อกลุ่มยานยนต์เล็กน้อย

(+) SC โทนประชุมนักวิเคราะห์เป็นบวกเล็กน้อย แม้ผู้บริหารให้ภาพตลาดบ้านแนวราบเหมือนจะชะลอตัวจากฐานที่สูงในปี 2021-22 แต่ความต้องการบ้านราคาเกิน 10 ลบ. ขึ้นไป ยังแข็งแกร่ง ขณะที่ตลาดคอนโดฟื้นตัวต่อเนื่องหลังโควิด โดยเฉพาะคอนโดที่ราคาต่ำกว่า 120,000 บาท/ตรม. และเริ่มเห็นคอนโดที่ราคาเกิน 200,000 บาท/ตรม. ดัชนี ส่วนปัจจัยที่หนุนกำไร 2H23 จะมาจากการเปิดโครงการใหม่ รวมถึงการจัดตั้งรัฐบาลใหม่จะสร้างความเชื่อมั่นและเพิ่มกำลังซื้อ ช่วยหนุนตลาดอสังหาริมทรัพย์ บริษัทคงเป้ารายได้ปี 2023 ที่ 2.5 หมื่นลบ. +16% y-y ราคาเป้าหมาย 5 บาท ยังแนะนำ "ซื้อ"

(+) TISCO ประกาศจ่ายปันผลระหว่างกาล 2 บาท/หุ้น สำหรับกำไร 1H23 คิดเป็น div. yield ราว 2% และ payout ratio 44% XD วันที่ 6 ก.ย. นี้ ซึ่งเป็นการจ่ายครั้งแรกในรอบหลายปี โดย TISCO แจงว่าต่อไปมีแนวโน้มจะจ่ายปีละ 2 ครั้ง เน้นย้ำว่าการจ่ายครั้งนี้ไม่ใช่ปันผลพิเศษ สำหรับปันผลทั้งปี 2023 เราคาดไม่แตกต่างไปจากที่ประเมินไว้ที่ 8 บาท/หุ้น คิดเป็น payout ratio 86% ทั้งนี้หากการจ่ายปันผลจะไปตกที่งวด 2H23 หรือเท่ากับ 6 บาท/หุ้น คิดเป็น div. yield ราว 6% ซึ่งการจ่ายปันผลระหว่างกาลนี้น่าจะเป็น sentiment บวกต่อราคาหุ้นช่วงสั้น ราคาเป้าหมาย 111 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(+) JASIF ที่ประชุมถือนโยบายปรับขึ้นค่าธรรมเนียมการค้ำประกันสินเชื่อของ 3BB และแก้ไขสัญญาค้ำประกันสินเชื่อในประเด็นการปรับประกันรายได้ขึ้นค่าของ 3BB การแก้ไขสัญญา นอกจากทำให้ 3BB กลับมาจ่ายค่าเข้าได้เพราะค่าเข้าหายไปปีละ 3 พันลบ. และถือ ADVANC ที่กำลังอยู่ในขั้นตอนการเข้าซื้อ 3BB ทำให้ 3BB ไม่เป็นตัวจุดกำไรของ ADVANC ราคาเป้าหมาย 240 บาท ยังแนะนำ "ซื้อ"

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	35.05	34.99	-0.17
US\$/Euro	1.08	1.08	-0.16
Yen/U	146.12	145.83	-0.20
Yuan/US\$	7.28	7.28	-0.02
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	79.15	79.05	0.13
Gold (COMEX)	1,942.80	1,947.10	-0.22
BDI	1,110.00	1,151.00	-3.56
ZINC	2,394.00	2,371.00	0.97
CRB index	275.83	274.98	0.31

Source: Bloomberg -onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 24-08-23	% change
DELTA	609.67	110.50	7.28
PTT	419.80	35.50	-0.70
GPSC	172.15	55.25	2.31
BH	135.63	260.00	0.39
CBG	95.92	85.50	2.40
SCC	93.36	316.00	0.64
MTC	68.20	40.00	0.00
IVL	66.44	28.75	-0.86
KBANK	63.90	131.00	-1.13
SKY	55.60	33.75	5.47

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 24-08-23	% change
BDMS	-384.20	27.50	-2.65
KTB	-324.28	19.10	-4.50
SCB	-286.20	116.00	-1.28
PTTEP	-233.20	157.50	-0.32
EA	-232.23	63.75	4.51
CPALL	-215.58	65.50	-0.38
ADVANC	-139.16	220.00	-0.90
CRC	-133.01	41.50	0.61
CPN	-125.57	69.50	1.83
LH	-87.57	8.25	-1.79

- (-) ตลาดดาวโจนส์ ลดลง 373.56 จุด หรือ -1.08% ปิดที่ 34,099.42 จุด นักลงทุนต่างชาติเพื่อลดความเสี่ยง ก่อนประธาน เฟดจะกล่าวสุนทรพจน์ในวันนี้
- (-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ โดยหุ้นในกลุ่มชิปเริ่มแผ่วลง และหุ้นกลุ่มเหมืองแร่ปรับตัวลง จากนักลงทุนกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจชะลอตัว
- (-) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดลบ ขณะที่นักลงทุนรอฟังคำแถลงของประธาน FED ที่ Jackson Hole เพื่อหาสัญญาณการดำเนินนโยบายการเงินของ FED
- (-) ค่าเงินบาทอ่อนค่า อยู่ที่บริเวณ 35.00 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ
- (+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 16 เซนต์ หรือ 0.2% ปิดที่ 79.05 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากมีรายงานว่าสต็อกน้ำมันดีเซลในยุโรปปรับตัวลดลง อย่างไรก็ตาม ปริมาณถูกหักล้างจากการแข็งค่าของดอลลาร์และความกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มอุปสงค์เป็นปัจจัยกดดันตลาดในระหว่างวัน ในขณะที่เข้านี้ปรับลดที่ระดับ 79.15 ดอลลาร์/บาร์เรล +0.13%
- (-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 1 ดอลลาร์ หรือ 0.05% ปิดที่ 1,947.10 ดอลลาร์/ออนซ์ โดยตลาดถูกกดดันจากการแข็งค่าของดอลลาร์ ในขณะที่เข้านี้ปรับลดที่ระดับ 1,942.80 ดอลลาร์/ออนซ์ -0.22%
- SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 884.04/-0.86

Daily Focus

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟ เอส เอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีคุณภาพ เชื่อถือได้ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชักจูงหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน

บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความคิดเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ตัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดง หรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

*Cash Balance (next page)

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซริส 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 อาจจัดทำทราดวาระห์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว 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				
CMO	CMO-F	21/05/2023	08/09/2023	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 และราคาซื้อขายที่ไม่สอดคล้องกัน ปัจจัยพื้นฐาน เช่น P/E Ratio เป็นต้น

หลักทรัพย์ภายใต้เครื่องหมาย C (Caution)				
Local Symbol	Foreign Symbol	Start date	End date	Status
AKS	AKS-F	16/8/2018	-	C
AKS-W5	-	14/1/2022	-	C
DV8	DV8-F	17/5/2021	-	C
DV8-W2	-	17/5/2021	-	C
EFORL	EFORL-F	17/11/2021	-	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
JAS	JAS-F	12/5/2023	-	C
JCKH	JCKH-F	3/3/2022	-	C
JCKH-W1	-	3/3/2022	-	C
KC	KC-F	19/5/2022	-	C
KKC	KKC-F	17/5/2023	-	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
SDC	SDC-F	27/2/2023	-	C
STOWER	STOWER-F	5/3/2020	-	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
W	W-F	16/11/2022	-	C
W-W5	-	16/11/2022	-	C

Source : Setsmart

หมายเหตุ:

- C (Caution)** : ผู้ลงทุนจะต้องซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวด้วยบัญชีแคชบาลานซ์ (Cash Balance) เท่านั้น การขึ้นเครื่องหมาย C ที่พิจารณาจากส่วนของผู้ถือหุ้นและรายงานของผู้สอบบัญชี