

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,263.02	1.45	-20.05	-19.24
SET50	802.03	2.04	-24.94	-23.24
Dow Jones 30	27,584.06	1.51	-3.34	18.25
S&P 500	3,351.60	1.61	3.74	33.70
NASDAQ Comp	11,117.53	1.87	23.91	67.55
FTSE 100	5,927.93	1.46	-21.41	-11.89
Hang Seng	23,476.05	-	-16.72	-9.17
Nikkei 225	23,511.62	-	-1.23	17.47
Shanghai Comp	3,217.54	-	5.49	29.02
MSCI AC World	564.18	1.62	-3.54	23.82

Forward P/E (Bloomberg)	2019	2020E	2021E
SET	21.81	16.70	13.43
China	14.42	12.32	10.74
Hong Kong	12.44	10.32	8.98
Indonesia	17.85	13.09	10.93
Korea	16.91	11.83	10.06
Philippines	20.48	14.83	12.43
Taiwan	18.33	15.61	14.16
S&P500	25.48	20.14	17.26

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-437.43	-1,470.13	-658.26	4,149.1
Indonesia	-39.59	-39.59	-993.49	-2,877.8
Philippines	-37.25	-37.25	-282.50	-1,993.5
Korea	17.97	17.97	-875.27	-24,125.0
Taiwan	364.27	364.27	-1,556.09	-22,311.5
Thailand	-38.43	-38.43	-564.24	-8,574.0
Vietnam	-16.65	-16.65	108.44	-59.0
Total	-187.11	-1,219.81	-4,821.41	-55,791.8

Unit : Bt mn	Buy	Sell	Net
Foreign (Bt mn)	14,562.04	15,778.12	-1,216.08
Proprietary (Bt mn)	5,274.19	5,063.49	210.70
Local Institution (Bt mn)	4,565.76	2,516.73	2,049.03
Retail (Bt mn)	16,890.85	17,934.50	-1,043.65

SET50 Index Future			
Unit :Contact	Buy	Sell	Net
Institution	82,158	82,465	-307
Foreign	297,263	282,103	15,160
Local	93,151	108,004	-14,853

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	Stock	28 Sep	25 Sep	24 Sep	23 Sep	22 Sep
AOT	142.18	126.51	193.68	34.64	95.55	
CPF	76.08	57.70	28.75	9.97	#N/A	
KBANK-R	45.98	29.10	52.21	30.19	11.48	
MINT	45.13	38.68	65.77	28.26	71.17	
AOT-R	31.85	17.96	24.06	-	-	

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

29 ก.ย.	- เกาหลีใต้: ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจ (ก.ย.) - ยุโรป: ความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ, ความเชื่อมั่นผู้บริโภค (ก.ย.) - สหรัฐฯ: ทรัมป์-ไบเดน Debate นัดแรก
30 ก.ย.	- จีน: Manufacturing PMI (ก.ย.) - เยอรมนี: ยอดค้าปลีก, อัตราว่างงาน (ส.ค.) - ยุโรป: เงินเฟ้อ (ก.ย.) - สหรัฐฯ: GDP 2Q20
1 ต.ค.	- เกาหลีใต้: นำเข้า-ส่งออก (ก.ย.) - เยอรมนี: ยอดค้าปลีก, อัตราว่างงาน (ส.ค.) - ยุโรป: เงินเฟ้อ (ก.ย.) - สหรัฐฯ: GDP 2Q20

Contact person : Jitra Amornthum Register : 014530

Contact person : Veeravat Virochpoka Register : 047077

FB : FINANSIA SYRUS SECURITIES

twitter : @fnsyrus Telegram : Finansia

www.fnsyrus.com

ตลาดหุ้นวันนี้ : SET Index ฟื้นตัวขึ้นได้ตามคาดจากเม็ดเงินที่ไหลเข้าสินทรัพย์เสี่ยงอีกครั้ง ทำให้ดัชนีปิดบวกได้ 18.08 จุด ณ สิ้นวัน โดยหุ้น Big Cap ทุกกลุ่มเป็นตัวนำตลาด อย่างไรก็ตามแรงซื้อหลักอยู่ที่สถาบันในประเทศโดยซื้อสุทธิในตลาดหุ้น 2 พันลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติยังคงขายสุทธิต่อเนื่องอีก 1.2 พันลบ. (ต่างชาติยัง Long Index Futures อีก 1.5 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index จะยังแกว่งตัว Sideways Up โดยมีโอกาสขึ้นทดสอบระดับ 1270+- จุด จากบรรยากาศการลงทุนที่ยังค่อนข้างสดใสและเม็ดเงินที่ยังไหลเข้าสินทรัพย์เสี่ยงจาก Dollar Index ที่อ่อนค่า ขณะที่กลุ่มพลังงานคาดหนุนตลาดตามราคาน้ำมันดิบที่ฟื้นตัว ตลาดยังคาดหวังเชิงบวกต่อมาตรการเยียวยา COVID-19 รอบใหม่ของสหรัฐฯวงเงิน US\$2.4 ล้านล้าน ส่วนการประชุมครม.ของไทยวันนี้คาดเคาะแจกเงินโครงการ "คนละครึ่ง" กระตุ้นเศรษฐกิจฐานราก ขณะที่ประเด็นการเมืองในประเทศมีแนวโน้มผ่อนคลายลง รวมถึงการไต่สวนคดีคนใหม่ในเดือน ต.ค. เพื่อขับเคลื่อนเศรษฐกิจช่วยลดหนี้ความเชื่อมั่น สังเกตได้จากสถาบันในประเทศที่พลิกมาซื้อสุทธิในตลาดหุ้นอีกครั้ง เรายังคงกลยุทธ์เลือกลงทุนในหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว โดยยังเน้นที่เกี่ยวข้องกับสินค้าและบริการจำเป็น เช่น อาหารเครื่องดื่ม โรงไฟฟ้า สื่อสาร ฯ โรงพยาบาล อสังหาฯ โรงเรียน โดยเฉพาะที่ยังมี PE ต่ำ

กลยุทธ์ : เลือกลงทุนในหุ้นที่มีประเด็นบวกเฉพาะตัวและมี Valuation ถูก//ทยอยสะสมหุ้นพื้นฐานเพิ่มบริเวณ 1,240-1,250

หุ้นเด่นเดือน ก.ย. : GULF, HANA, M, MTC, OSP

หุ้นเด่นวันนี้ : PTG

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 22 บาท
- คาดกำไร 3Q20 -5% Q-Q จากค่าการตลาดที่ชะลอ แต่โตแรง +90% Y-Y จากปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น ขณะที่ธุรกิจ Non-Oil คาดเห็นการฟื้นตัวต่อเนื่องและมี EBITDA Margin เพิ่มขึ้น
- มาตรการหยุดยาวกระตุ้นท่องเที่ยวของรัฐบาลเป็นบวกต่อ Demand การใช้น้ำมัน เราคาดว่าโรงกลั่นมาแรงตัว Q-Q อีกครั้งใน 4Q20 ต่อเนื่องปี 2021 โดยเราคาดว่าโรงกลั่นปี 2020 ชะลอตัวเพียง -6% Y-Y ก่อนกลับมาเติบโตแข็งแกร่ง +18% Y-Y

Fund Flow วันนี้กระแสเงินทุนพลิกมาไหลเข้าภูมิภาคตามคาด US\$250 ล้าน อย่างไรก็ตามเม็ดเงินส่วนใหญ่ยังกระจุกตัวที่ไต้หวัน US\$364 ล้าน ขณะที่ TIP ไหลออกทุกประเทศ โดยไทยมีเม็ดเงินไหลออก US\$38 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดยังอยู่ในทิศทางไหลเข้ารับการมาตรการเยียวยา COVID-19 ของสหรัฐฯที่คืบหน้า โดยเม็ดเงินอยู่ในทิศทางไหลเข้าสินทรัพย์เสี่ยงในระยะนี้หลังปรับฐานแรงสัปดาห์ก่อน

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) ประชุมครม.วันนี้คาดเคาะแจกเงินโครงการ "คนละครึ่ง" จำนวน 3,000 บาท จำนวน 10 ล้านคน และเพิ่มเงินบัตรสวัสดิการแห่งรัฐ 500 บาท/เดือนจำนวน 14 ล้านคน เรามองว่ากลุ่มค้าปลีกไม่ได้รับประโยชน์เพราะเป้าหมายคือผู้ประกอบการร้านค้าชุมชน และจากยอดต่อใบเสร็จสูงสุด 100 บาท/วัน คาดเป็นบวกต่อกลุ่มอาหารโดยเฉพาะเครื่องดื่ม ได้แก่ OSP CBG SAPPE ICHI

(+) ศบค.อนุมัติรับต่างชาติ 6 กลุ่มเข้าไทย ประกอบด้วย 1.นักกีฬาจักรยาน 2.นักบินและลูกเรือการบินไทยจากเที่ยวบินรับนักกีฬา 3.ผู้ถือวีซ่าชั่วคราว 4.กำหนดเงื่อนไขวีซ่าสำหรับกลุ่ม Long Stay 5.ผู้ถือบัตร APEC ที่มีความเสี่ยงน้อย 6. ผู้ที่ประสงค์เข้าพำนักรักษาโดยต้องมีการตรวจสอบบัญชีย้อนหลัง 6 เดือนไม่น้อยกว่า 5 แสนบาท เรามองเป็นสัญญาณบวกต่อกลุ่มท่องเที่ยวทั้ง AOT AAV MINT CENTEL ERW อย่างไรก็ตามต้องติดตามสถานการณ์ต่อว่าจะกลับมาทำให้เกิดการระบาดระลอก 2 ในประเทศหรือไม่

(0) EGCO เราปรับลดกำไรปี 2020-2022 ลง 7-8% สะท้อนความต้องการใช้ไฟฟ้าที่ชะลอตัวตามภาวะเศรษฐกิจและปริมาณไฟฟ้าสำรองที่สูงกว่า 40% โดยปรับลดทั้ง Utilization Rate และอัตราค่าไฟที่ลดลงตามต้นทุนก๊าซที่ปรับลง ส่งผลให้ราคาเป้าหมายปรับลงเหลือ 245 บาท ส่วนนโยบายการจ่ายปันผลที่เปลี่ยนแปลงจาก Absolute Amount เป็น Payout Ratio จะทำให้ EGCO คาดว่าจะจ่ายปันผลทั้งปี 2020 ได้ราว 6 บาทลดลงจากปี 2019 แม้เรายังคงคำแนะนำ "ซื้อ" จาก Upside ที่ยังเปิดกว้าง แต่ความน่าสนใจลดลง

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	31.66	31.67	0.02
US\$/Euro	1.17	1.17	0.03
Yen/US\$	105.46	105.50	0.04
Yuan/US\$	6.81	6.82	0.18
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	40.59	40.60	-0.02
Gold (COMEX)	1,888.50	1,882.30	0.33
BDI	1,667.00	1,605.00	3.86
ZINC	2,432.00	2,369.00	2.66
CRB index	148.73	148.73	0.00

Source: Bloomberg onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 28-09-20	% change
STGT	281.34	79.25	4.62
GULF	134.00	30.75	3.36
KBANK	95.07	79.50	4.61
GPSC	88.66	60.00	3.90
GLOBAL	65.28	20.00	3.63
BBL	60.07	100.50	4.69
TISCO	54.24	65.00	3.17
BGRIM	53.01	43.00	4.24
ASIAN	50.20	11.60	3.57
HMPRO	39.71	14.40	2.13

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 28-09-20	% change
CBG	-137.54	120.50	0.00
PTT	-135.94	33.50	3.08
IRPC	-107.33	1.97	0.00
BDMS	-93.59	20.10	1.01
EA	-84.13	40.00	1.27
HANA	-77.63	44.00	-1.12
CPF	-75.46	28.75	3.60
DTAC	-74.39	33.00	-1.49
INTUCH	-69.48	52.75	0.96
PTTGC	-68.33	40.00	1.27

Source: SET

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 410.10 จุด ปิดที่ 27,584.06 จุด จากความคืบหน้าในการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจครั้งใหม่หลังนางแนนซี เพโลซี ประธานสภาผู้แทนราษฎรสหรัฐ ส่งสัญญาณว่ามีแนวโน้มบรรลุข้อตกลง ขณะที่นักลงทุนติดตามการดีเบตรอบแรกระหว่างโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้สมัครชิงตำแหน่งประธานาธิบดีจากพรรคริพับลิกัน และโจ ไบเดน คู่ท้าชิงจากพรรคเดโมแครต ในวันอังคารตามเวลาสหรัฐ

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก หลังจากรายงานกำไรของบริษัทอุตสาหกรรมรายใหญ่ในเดือนส.ค. เพิ่มขึ้น 19.1% Y-Y รวมถึงความคืบหน้าการออกมาตรการเยียวยาเศรษฐกิจของสหรัฐ ขณะที่นักลงทุนติดตามการเจรจาการค้าระหว่างอังกฤษและสหภาพยุโรป (EU) ในสัปดาห์นี้

(0) ตลาดเอเชียปรับตัวผสม รับปัจจัยบวกตามทิศทางตลาดดาวโจนส์ อย่างไรก็ดี ตลาดหุ้นโตเกียวปรับลงเนื่องจากหลายบริษัทขึ้นเครื่องหมาย XD

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น ล่าสุดอยู่ที่บริเวณ 31.64 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 35 เซนต์ หรือ 0.9% ปิดที่ 40.60 ดอลลาร์/บาร์เรล จากความคืบหน้าของการออกมาตรการเยียวยาเศรษฐกิจรอบใหม่ รวมถึงสมาคมผู้ผลิตน้ำมันและก๊าซแห่งนอร์เวย์ เปิดเผยว่า บริษัทน้ำมันหลายแห่งในนอร์เวย์วางแผนลดการผลิตน้ำมันประมาณ 22% หรือ 900,000 บาร์เรลต่อวัน หากกลุ่มคนงานยังเดินหน้าประท้วงในวันพุธ

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 16 ดอลลาร์ หรือ 0.86% ปิดที่ 1,882.3 ดอลลาร์/ออนซ์ จากการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1268.89 / +2.05

Cash Balance			
(Col-excluded from credit limit ; xNet-prohibit Net settlement)			
Stocks (Rank A-Z)	Start Date	End Date	
ETC	ETC-F	31/8/2020	9/10/2020
SICT	SICT-F	28/9/2020	6/11/2020
SMT	SMT-F	28/9/2020	6/11/2020
TRUBB	TRUBB-F	14/9/2020	22/10/2020
TTCL	TTCL-F	14/9/2020	22/10/2020
TTCL-W1	-	14/9/2020	22/10/2020
WORK	WORK-F	21/9/2020	30/10/2020
YGG	YGG-F	28/9/2020	6/11/2020

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีคุณภาพ เชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชักจูงหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความคิดเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ดัดแปลง 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, PSB, PSL, PTG, PTT, PTTGP, QH, RATCH, ROBINS, RS, SAWAD, SCB, SGP, SGP, SIRI, SPALI, SPRC, STA, STEC, SUPER, TASC, TCAP, THAI, THANI, TISCO, TKN, TMB, TOA, TOP, TPIPP, TRUE, TTW, TU, TVO, WHA และ SET50 Future โดยบริษัทฯ อาจจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน