

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,250.15	0.58	-20.87	-20.06
SET50	787.62	0.74	-26.29	-24.62
Dow Jones 30	27,772.76	-1.34	-2.68	19.06
S&P 500	3,360.95	-1.40	4.03	34.07
NASDAQ Comp	11,154.60	-1.57	24.32	68.11
FTSE 100	5,949.94	0.12	-21.11	-11.57
Hang Seng	23,980.65	0.90	-14.93	-7.22
Nikkei 225	23,433.73	0.52	-1.38	17.08
Shanghai Comp	3,218.05	-	5.51	29.04
MSCI AC World	569.67	-0.64	0.80	25.02

Forward P/E (Bloomberg)	2019	2020E	2021E
SET	21.79	16.11	13.13
China	14.47	12.36	10.76
Hong Kong	12.68	10.54	9.19
Indonesia	18.49	13.63	11.29
Korea	17.13	12.00	10.20
Philippines	20.82	15.05	12.57
Taiwan	18.70	15.92	14.45
S&P500	25.05	19.94	17.27

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	46.54	46.54	300.28	4,340.4
Indonesia	-17.92	-15.52	-19.45	-2,952.9
Philippines	-17.85	-40.42	-57.22	-2,074.2
Korea	99.95	246.28	246.28	-23,993.5
Taiwan	325.92	326.38	326.38	-21,854.1
Thailand	-110.84	-146.47	-157.79	-8,905.9
Vietnam	-8.56	-16.35	-39.93	-135.3
Total	317.24	400.44	598.55	-55,575.5

Unit : Bt mn	Buy	Sell	Net
Foreign (Bt mn)	18,035.03	21,504.52	-3,469.49
Proprietary (Bt mn)	6,341.99	6,925.21	-583.22
Local Institution (Bt mn)	8,524.86	5,536.13	2,988.73
Retail (Bt mn)	23,618.48	22,554.50	1,063.98

SET50 Index Future			
Unit : Contact	Buy	Sell	Net
Institution	33,547	30,357	3,190
Foreign	59,928	54,168	5,760
Local	75,285	84,235	-8,950

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)					
Stock	6 Oct	5 Oct	2 Oct	1 Oct	30 Sep
PTTEP	19.59	42.40	124.00	90.44	13.62
IVL	15.26	25.52	42.10	27.29	2.64
BBL	9.94	35.94	105.35	44.70	15.76
AOT	8.84	198.98	157.59	98.46	16.84
PTT	8.53	105.88	102.20	67.57	113.59

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

7 ต.ค.	- สหรัฐฯ - Debate ผู้ทำชิงรองปธน. - เยอรมนี: ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (ส.ค.) - ไทย: ประชุมศบค., KK เข้าเทรตวันแรก
8 ต.ค.	- เยอรมนี: นำเข้า-ส่งออก (ส.ค.)
9 ต.ค.	- จีน: Caixin Service PMI (ก.ย.) - อังกฤษ: นำเข้า-ส่งออก, ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (ส.ค.) - ไทย: NRF เข้าเทรตวันแรก
13 ต.ค.	- จีน: นำเข้า-ส่งออก (ก.ย.) - เยอรมนี: เงินเฟ้อ, ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ (ก.ย.) - สหรัฐฯ: เงินเฟ้อ (ก.ย.)

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 ปรับตัวต่อเนื่องตามบรรยากาศการลงทุนที่ยังผ่อนคลายหลังหวั่นภัยจากโรงพยาบาลแล้ว หุ้นในกลุ่มพลังงานและปิโตรเคมีเป็นตัวนำตลาด อย่างไรก็ตามมีแรงขายออกมาเล็กน้อยและทำให้ดัชนีปิดบวก 7.16 จุด อยู่ที่แนวต้านบริเวณ 1,250 จุด สถาบันในประเทศซื้อสุทธิในตลาดหุ้นหนาแน่นขึ้นเป็น 3 พันลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิแรงขึ้นเป็น 3.5 พันลบ. (แต่ Long Index Futures 5.8 พันสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index จะแกว่งพักตัวลงในกรอบ 1,240-1,245 จุด หลังจากปรับตัวขึ้นแรงวานนี้ โดยกลุ่มพลังงานและปิโตรเคมีคาดมีแรงขายทำกำไรหลังราคาน้ำมันดิบเริ่มปรับลง ปัจจัยกดดันมาจากฝั่งสหรัฐฯหลังหวั่นภัยจากการเจรจามาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจกับพรรคเดโมแครตไปจะกว่าจะฟื้นการเลือกตั้งปธน.วันที่ 3 พ.ย. ขณะที่มุมมองของประธาน FED ยังคงเน้นย้ำถึงความจำเป็นในการกระตุ้นเศรษฐกิจ โดยเฉพาะนโยบายการคลัง ทำให้กระแสเงินทุนผันผวนโดยพลิกมาไหลออกจากสินทรัพย์เสี่ยงอีกครั้ง ส่วนปัจจัยในประเทศวันนี้ติดตามการประชุมศบค.ในด้านการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจช่วงโค้งสุดท้ายของปี ขณะที่สถานการณ์ระบาดของ COVID-19 ทั่วโลกยังคงน่ากังวลและมีความเสี่ยงที่จะแย่งจากสภาพอากาศที่ค่อยๆเย็นขึ้น เราจึงยังคงกลยุทธ์เน้นเลือกลงทุนในกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับสินค้าและบริการจำเป็น เช่น อาหารเครื่องดื่ม โรงไฟฟ้า อสังหาฯ สื่อสารฯ โรงพยาบาล โรงเรียน โดยเฉพาะที่ยังมี PE ต่ำ

กลยุทธ์ : เลือกลงทุนในหุ้นที่มีประเด็นบวกเฉพาะตัวและมี Valuation ถูก//ทยอยสะสมหุ้นพื้นฐานเพิ่มแนวรับสำคัญ 1,200+- จุด

หุ้นเด่นเดือน ต.ค. : ADVANC, GULF, ORI, SAPPE, SYNEX

หุ้นเด่นวันนี้ : OSP

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 43 บาท
- คาดการณ์ 3Q20 ยังอยู่ในระดับที่แข็งแกร่ง +5% Q-Q, +1% Y-Y จากทั้งรายได้ที่เติบโตและ Margin ที่ขยายตัวโดยเฉพาะจากสัปปะรด Functional Drink ที่ลดลงและคาดได้ประโยชน์จากมาตรการ "คนละครึ่ง" ที่จะเริ่มเดือน ต.ค. นี้ รวมถึง "ชิม ช้อป ใช้" ที่คาดว่าจะออกมาช่วงปลายปี
- คาดการณ์ปี 2020-2021 โตแรง +4% Y-Y และ +15% Y-Y ตามลำดับ ส่วนด้านราคาหุ้นยัง Laggard กลุ่มเครื่องดื่มอื่นๆมาก คาดมีโอกาสดึงดูด Stock Rotation และ Outperform กลุ่มฯ

Fund Flow วานี้กระแสเงินทุนไหลเข้าภูมิภาคต่อเนื่องตามคาด US\$271 ล้าน โดยเม็ดเงินส่วนใหญ่ไหลเข้าไต้หวันและเกาหลีใต้ US\$326 ล้านและ US\$100 ล้านตามลำดับ ส่วนตลาด TIP ยังคงมีเม็ดเงินไหลออกนอกไทยที่สูงสุดในภูมิภาค US\$111 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะชะลอการไหลเข้าหลังหวั่นภัยจากการเจรจามาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจกับพรรคเดโมแครตจนกว่าจะฟื้นการเลือกตั้ง ขณะที่สถานการณ์ระบาดของ COVID-19 ยังน่าเป็นห่วง

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) **สิ้นการประชุมศบค.**วันนี้กระตุ้นเศรษฐกิจส่งท้ายปี คาดมีการเสนอโครงการ "ชิมช้อปใช้" และ "ช้อปช่วยชาติ" ส่งท้ายปี เบื้องต้นเรามองเป็นบวกต่อกลุ่มค้าปลีกและอาหารเครื่องดื่ม อย่างไรก็ตามต้องรอดูเงื่อนไขโครงการว่าจะเปลี่ยนแปลงจากเดิมอย่างไร

(+) **กลุ่ม Asset Management Company** เรามองว่าจะได้ประโยชน์จากวิกฤต COVID-19 และประเมินปัจจัยบวก 3 ประเด็น ได้แก่ 1) กระบวนการเก็บหนี้ที่คาดว่าจะดีกว่าแบงก์ 2) ได้ประโยชน์จาก NPL ที่สูงขึ้น เป็นโอกาสในการซื้อสินทรัพย์ราคาถูก 3) ฐานะการเงินแข็งแกร่งเพียงพอสำหรับการเติบโต 3 ปีข้างหน้าโดยไม่ต้องเพิ่มทุน ระยะสั้นเรามอง AMC ที่มีพอร์ตลูกหนี้ไร้หลักประกันมากอย่าง CHAYO JMT จะ Outperform BAM จากมูลหนี้ที่น้อยและระยะเวลาล้น ทำให้เรียกเก็บเงินได้ดีกว่า ส่วน BAM ถูกกดดันเล็กน้อยจากตลาดอสังหาฯที่ไม่ค่อยดีนัก เราให้น้ำหนักการลงทุน "Overweight" โดยเลือก JMT เป็น Top Pick

(+) **ORI** ยอด Presales 3Q20 ทำได้ 7.5 พันลบ. ดีกว่าคาดที่ 6-7 พันลบ. และเร่งขึ้น 14% Q-Q หนุนจากการเน้นขายสต็อกคอนโด บวกกับผลตอบแทนที่ดีของการเปิดโครงการใหม่ 6 แห่ง ทำให้ Presales รวม 9M20 คิดเป็น 88% ของเป้าหมายที่ 2.15 หมื่นลบ. ขณะที่ 4Q20 จะเปิดตัวอีก 9 โครงการใหม่ คาดหนุนให้เป้าหมายขายทั้งปีมี Upside แนวโน้มกำไร 2H20 คาดแข็งแกร่งสุดในกลุ่ม เดิมโต ทั้ง H-H และ Y-Y และมีโมเม้นต์ดี Q-Q ใน 3Q20 ต่อเนื่อง 4Q20 เราคงราคาเป้าหมายที่ 9 บาท แนะนำ "ซื้อ" เป็น Top Pick

(0) **หุ้น IPO ใหม่ LEO** เป็นผู้นำบริการโลจิสติกส์แบบครบวงจรทั้งทางทะเล อากาศ บก จุดแข็งคือมีเครือข่ายพันธมิตรใน 190 ประเทศทั่วโลก กอปรกับมีทีมขายที่มีความเชี่ยวชาญ และมีความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้ามายาวนาน ซึ่งเป็นข้อได้เปรียบในการรักษาลูกค้าไม่ให้ย้ายไปใช้บริการกับรายอื่น แม้ใน 1H20 จะได้รับผลลบจาก COVID-19 ทำให้กำไร -9% Y-Y แต่ล่าสุดการกลับมา Reopen ทำให้ความต้องการบริการขนส่งฟื้นตัวขึ้น เราคงกำไรสุทธิปี 2020 +29% Y-Y และต่อเนื่อง +27% Y-Y ปีหน้าหลังฟื้นตัวจาก COVID-19 เราประเมินราคาเป้าหมายที่ 4.44 บาท (Finansia เป็นผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่าย)

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	31.38	31.25	-0.41
US\$/Euro	1.17	1.17	-0.03
Yen/US\$	105.65	105.63	-0.02
Yuan/US\$	6.79	6.82	0.37
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	39.83	40.67	-2.07
Gold (COMEX)	1,883.10	1,908.80	-1.35
BDI	2,071.00	2,020.00	2.52
ZINC	2,363.00	2,326.50	1.57
CRB index	149.51	147.37	1.45

Source: Bloomberg onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 06-10-20	% change
PTTEP	280.42	82.25	7.17
BBL	272.90	94.75	0.53
TU	120.17	14.60	3.55
NER	68.18	3.40	3.66
KBANK	54.18	75.00	-0.66
AI	47.23	2.00	8.11
ESSO	40.29	6.50	5.69
HANA	38.21	43.50	-3.33
SCC	37.46	347.00	2.97
AP	24.37	6.20	5.08

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 06-10-20	% change
STGT	-341.97	86.50	-2.54
PTT	-337.32	33.00	2.33
AOT	-333.21	55.50	-1.33
CPALL	-206.22	60.00	-0.83
CBG	-201.67	121.50	-1.22
ADVANC	-186.41	171.50	-1.44
PTTGC	-167.72	41.50	5.73
IVL	-165.02	23.70	12.86
MINT	-119.15	19.50	-1.02
OSP	-115.61	35.75	0.70

Source: SET

(-) ตลาดดาวโจนส์ ลดลง 375.88 จุด หรือ 1.34% ปิดที่ 27,772.76 จุด หลังจากประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์แห่งสหรัฐฯ สั่งการให้คณะบริหารของทำเนียบขาวระงับการเจรจาเกี่ยวกับการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่กับพรรคเดโมแครต ถึงหลังวันเลือกตั้งประธานาธิบดีในวันที่ 3 พ.ย. รวมถึงรายงานตัวเลขขาดดุลการค้าของสหรัฐฯ เพิ่มขึ้น 5.9% เป็น 6.71 หมื่นล้านดอลลาร์ สูงกว่านักวิเคราะห์คาดที่ 6.61 หมื่นล้านดอลลาร์

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก หลังเปิดเผยข้อมูลยอดสั่งซื้อสินค้าของเยอรมนีเพิ่มขึ้นมากกว่าคาด +4.5% ในเดือนส.ค. และรายงานอังกฤษและสหภาพยุโรป (EU) ใกล้จะบรรลุข้อตกลงเกี่ยวกับสิทธิด้านการแข่งขันสำหรับพลเมืองหลัง Brexit

(0) ตลาดเอเชียปรับตัวผสม ท่ามกลางปัจจัยกดดันจากประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ระงับการเจรจามาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่ของสหรัฐฯ

(-) ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง ล่าสุดอยู่ที่บริเวณ 31.37 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 1.45 ดอลลาร์ หรือ 3.7% ปิดที่ 40.67 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังคาดการณ์ว่าพายุเฮอริเคนเดลต้าจะส่งผลให้การผลิตน้ำมันดิบในอ่าวเม็กซิโกลดลง 29.2% และก๊าซธรรมชาติลดลง 8.6% รวมถึงการประท้วงของพนักงานในบริษัท Equinor คาดส่งผลให้การผลิตน้ำมันของนอร์เวย์ลดลง 330,000 บาร์เรล/วัน หรือ 8% ของการผลิตน้ำมันทั้งหมด ขณะที่นักลงทุนติดตาม EIA รายงานสต็อกน้ำมันดิบในวันนี้ เวลา 21.30 น.ตามเวลาไทย ท่ามกลางนักวิเคราะห์คาดการณ์ว่าจะลดลง 2 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่ผ่านมา

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 11.3 ดอลลาร์ หรือ 0.59% ปิดที่ 1,908.8 ดอลลาร์/ออนซ์ จากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ที่ปรับขึ้น และการแข็งค่าของสกุลเงินดอลลาร์

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1271.51 / -4.09

Cash Balance		
(Col-excluded from credit limit ; xNet-prohibit Net settlement)		
Stocks (Rank A-Z)	Start Date	End Date
DDD DDD-F	5/10/2020	13/11/2020
ETC ETC-F	31/8/2020	9/10/2020
IP IP-F	5/10/2020	13/11/2020
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 รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความคิดเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ ตัดลอก 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, TASC, TCAP, THAI, THANI, TISCO, TKN, TMB, TOA, TOP, TPIPP, TRUE, TTW, TU, TVO, WHA และ SET50 Future โดยบริษัทฯ อาจจัดทำทวีตราของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน