

Domestic Reopening and Earnings Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,589.18	0.56	-4.13	-4.13
SET50	950.17	0.19	-4.10	-4.10
Dow Jones 30	29,926.94	-1.15	-17.64	-18.20
S&P 500	3,744.52	-1.02	-21.44	-21.93
NASDAQ Comp	11,073.31	-0.68	-29.22	-30.06
FTSE 100	6,997.27	-0.78	-5.24	-5.24
Hang Seng	18,012.15	-0.42	-23.02	-22.61
Nikkei 225	27,311.30	0.70	-6.04	-5.14
Shanghai Comp	3,024.39	na.	-16.91	-16.91
MSCI AC World	576.45	-0.76	-23.75	-23.84

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	16.11	15.03	14.35
China	13.27	10.70	9.41
Hong Kong	6.80	10.00	8.72
Indonesia	15.66	15.63	15.67
Korea	9.42	9.72	9.43
Philippines	15.33	14.07	12.24
Taiwan	10.02	9.51	10.68
S&P500	18.35	16.64	15.38

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	237.77	394.07	394.07	-22,159.1
Indonesia	266.79	313.99	313.99	5,149.9
Philippines	5.88	-4.30	-4.30	-1,228.7
Korea	-64.59	272.43	272.43	-13,244.3
Taiwan	417.87	318.01	318.01	-44,249.3
Thailand	10.09	49.53	49.53	4,567.1
Vietnam	-5.60	-38.19	-38.19	-63.9
Total	868.21	1,305.54	1,305.54	-71,228.3

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	32,715.82	32,338.34	377.48
Proprietary (Bt mn)	5,629.32	6,134.85	-505.53
Local Institution (Bt mn)	6,025.71	6,584.92	-559.21
Retail (Bt mn)	19,426.44	18,739.18	687.26

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	50,956	55,729	-4,773
Foreign	133,406	102,495	30,911
Local	113,268	139,406	-26,138

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	06 Oct	05 Oct	04 Oct	03 Oct	30 Sep
ADVANC-R	381.04	226.25	261.06	195.83	92.92
DELTA-R	319.16	303.51	240.09	276.47	211.15
PTT	224.32	554.36	144.50	304.63	245.66
ADVANC	199.78	165.52	86.98	76.48	57.14
AOT	174.33	149.99	87.44	171.78	106.85

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

7 ต.ค.	สหรัฐฯ: การจ้างงานนอกภาคเกษตร อัตราว่างงาน ค่าจ้างแรงงาน (ก.ย.)
11 ต.ค.	อังกฤษ: Claimant Count Change (ก.ย.)
12 ต.ค.	อังกฤษ: GDP M-M (ส.ค.) สหรัฐฯ: เงินเฟ้อ PPI (ก.ย.) รายงานการประชุม FED
13 ต.ค.	สหรัฐฯ: เงินเฟ้อ CPI (ก.ย.)
14 ต.ค.	จีน: เงินเฟ้อ นำเข้า-ส่งออก (ก.ย.) สหรัฐฯ: ยอดค้าปลีก (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 ขึ้นตัวได้ต่อเนื่องโดยเฉพาะระหว่างวันหนุ่่นจากหุ้นขนาดใหญ่อย่าง DELTA กลุ่มพลังงาน ธนาคาร รวมถึงแรงซื้อกลับหุ้นที่ปรับตัวลงแรงในช่วงก่อนหน้า อย่างไรก็ตามดัชนีมีแรงขายออกมาทำให้อัตราผลตอบแทนเป็น 8.91 จุด ณ สิ้นวัน สถาบันในประเทศขายสุทธิในตลาดหุ้น 559 ลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 377 ลบ. (และ Long Index Futures ต่อเนื่องสูงถึง 3.1 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index แกว่งตัว Sideways ในกรอบ 1,580-1,600 จุด ขณะความรอนระยะสั้นหลังขึ้นตัวได้ดี 3 วันที่ผ่านมา ล่าสุด Bond Yield สหรัฐฯ พลิกกลับมาปรับขึ้นกดดันสินทรัพย์อีกครั้ง ขณะที่ปัจจัยสำคัญที่ต้องรอดูคือตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือน ก.ย. ของสหรัฐฯที่จะประกาศคดีนี้ ซึ่งจะสะท้อนภาพเศรษฐกิจสหรัฐฯว่าชะลอตัวต่อเนื่องหรือไม่ ส่วนสัปดาห์หน้าเป็นคิวของตัวเลขเงินเฟ้อภาพรวมตลาดยังขาดปัจจัยใหม่หนุน ส่วนปัจจัยในประเทศโฟกัสจะเริ่มมุ่งไปที่การเริ่มทยอย Preview ผลประกอบการ 3Q22 ของบริษัทจดทะเบียนมากขึ้นซึ่งโดยรวมอาจไม่ตื่นเต้นนักเนื่องจากเป็นฤดูฝนซึ่งเป็น Low Season อย่างไรก็ตาม เรายังมองบวกต่อกลุ่ม Domestic และ Reopening Play ใน 4Q22 ที่กลับมาเข้า High Season ของทั้งภาคการท่องเที่ยวและการใช้จ่ายใช้สอย กลยุทธ์แนะนำคือลงทุนระยะกลาง-ยาวหลังทยอยสะสมหุ้นเพิ่มช่วงตลาดพักฐานแล้ว

กลยุทธ์ : ลงทุนใน Domestic Reopening และ Selective Play // ถือลงทุนหลังสะสมหุ้นเพิ่ม

หุ้นเด่นเดือน ต.ค. : BBL, BDMS, CK, CPALL, TU

หุ้นเด่นวันนี้ : ICHI

- แนะนำ "เก็งกำไร" ราคาเป้าหมาย 11 บาท
- แนวโน้มผลการดำเนินงานใน 3Q22-4Q22 คาดฟื้นตัวดีเป็น Low Season ได้แรงหนุนจากแผนออกสินค้าใหม่ 5-6 รายการใน 3 เดือนข้างหน้า ช่วยหนุน Utilization Rate เป็นบวกต่อทั้งรายได้และ Margin
- ผู้บริหารยังคงเป้าหมายได้ปี 6.5 พันลบ. +24% Y-Y สะท้อนว่า 2H22 จะเติบโตแข็งแกร่ง เราคาดว่า 3Q22 มีโอกาสทำจุดสูงสุดของปีก่อนอ่อนลงใน 4Q22 คาดกำไรปี 2022 จะทรงตัว Y-Y และเร่งตัว +15% Y-Y ในปี 2023
- แนวรับ 8.50 บาท แนวต้าน 8.90-9//9.50 บาท

Fund Flow : วานนี้กระแสเงินทุนไหลเข้าภูมิภาคหนาแน่น US\$969 ล้าน นำโดยไต้หวันและเกาหลีใต้ US\$418 ล้านและ US\$274 ล้าน ตามลำดับ ส่วนอาเซียนไหลเข้าอินโดนีเซียสูงถึง US\$267 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดชะลอการไหลเข้าหลัง Bond Yield กลับมาปรับขึ้น รวมถึงรอดูตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐฯเดือน ก.ย. คืบนี้

ประเด็นสำคัญวันนี้

(0) จับตาตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐฯ คืบนี้ ตลาดคาดเพิ่มขึ้น 2.5 แสนตำแหน่ง ชะลอตัวจากเดือนก่อนหน้าที่ 3.15 แสนตำแหน่ง สะท้อนภาพตลาดแรงงานที่เริ่มเข้าใกล้การจ้างงานเต็มที่มีรวมถึงแนวโน้มเศรษฐกิจที่ชะลอตัว ส่วนอัตราว่างงานตลาดคาดทรงตัวจากเดือนก่อนที่ 3.7%

(+) BDMS คาดกำไร 3Q22 +11% Q-Q, +28% Y-Y สูงกว่า 3Q19 ราว 2% หนุนจากการฟื้นตัวของผู้ป่วยต่างชาติทั้ง CLMV และตะวันออกกลาง แนวโน้ม 4Q22-1Q23 คาดยังแข็งแกร่งต่อเนื่อง ส่วน Margin ดูดีกว่าที่เคยคาด เราปรับกำไรปี 2022-2023 ขึ้นเป็น +47% Y-Y และ +14% Y-Y ปรับเพิ่มราคาเป้าหมายเป็น 33 บาท แนะนำ "ซื้อ" (Source: FSSIA)

(+) SAPPE คาดกำไร 3Q22 +10% Q-Q, +30% Y-Y ทำจุดสูงสุดใหม่จากการส่งออกที่แข็งแกร่ง หักล้างรายได้ในประเทศที่ยังอ่อนลงได้ทั้งหมด และการใช้กำลังการผลิตที่สูงชดเชยต้นทุนเม็ดพลาสติกที่ปรับขึ้นได้ ทำให้ Margin ยังดี แนวโน้มกำไร 4Q22 จะอ่อนลงตามฤดูกาล อย่างไรก็ตามแนวโน้มคำสั่งซื้อยังดีต่อเนื่องในต่างประเทศ ส่วนในประเทศคาดทยอยฟื้นตัว โดยบริษัทงบเป้าหมายได้ปี 2023 +15%-20% Y-Y เราปรับกำไรปี 2022-2023 ขึ้นเป็น +53% Y-Y และ +11% Y-Y ตามลำดับ ปรับใช้ราคาเป้าหมายปี 2023 ที่ 52 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(0) SCCC ประเมินกำไรปกติ 3Q22 -38% Q-Q จากกิจกรรมก่อสร้างชะลอตัวจากการเข้าสู่ฤดูฝนเต็มตัวและต้นทุนเชื้อเพลิงสูงขึ้น แต่เทียบกับ 3Q21 จะฟื้นตัว +57% Y-Y จากฐานต่ำในปีก่อนหน้าที่ถูกระทบ COVID, ผลของการปรับเพิ่มราคาขายสะท้อนต้นทุน และส่วนแบ่งกำไร LANNA ที่เร่งขึ้น อย่างไรก็ตามแนวโน้มกำไร 4Q22 คาดฟื้นตัวตามปัจจัยฤดูกาลและได้ประโยชน์จากการฟื้นฟูหลังนำท่วมคลัสต์คลาย ส่วนปัจจัยเสี่ยงที่ต้องติดตามยังคงเป็นความผันผวนต้นทุนเชื้อเพลิงและผลกระทบวิกฤติเศรษฐกิจในศรีลังกา คงราคาเป้าหมาย 160 บาท แนะนำเพียง "ถือ"

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	37.47	37.40	-0.17
US\$/Euro	0.98	0.98	0.03
Yen/US	144.92	145.14	0.15
Yuan/US\$	7.12	7.13	0.13
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	88.57	88.45	0.14
Gold (COMEX)	1,719.50	1,720.80	-0.08
BDI	1,992.00	1,996.00	-0.20
ZINC	3,120.50	3,044.00	2.51
CRB index	282.26	281.89	0.13

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 06-10-22	% change
DELTA	345.59	700.00	5.11
KBANK	301.02	142.50	0.35
CBG	203.98	82.25	2.17
SCGP	149.43	54.25	5.34
ESSO	110.00	14.20	5.19
PTTEP	107.01	170.00	1.19
BH	106.16	233.00	1.75
BBL	96.54	138.00	1.10
BGRIM	83.52	31.25	-2.34
LH	81.72	8.80	-0.56

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 06-10-22	% change
ADVANC	-756.01	186.50	-1.84
AOT	-329.24	72.50	0.35
CPALL	-240.88	54.25	-1.36
TOP	-196.44	52.25	0.00
COM7	-132.33	30.25	0.83
EGCO	-120.41	163.00	-1.21
SAWAD	-100.45	43.00	3.61
PTTGC	-94.78	41.50	-0.60
INTUCH	-90.42	70.75	-2.75
GULF	-85.24	49.75	-0.50

(-) ตลาดดาวโจนส์ ปิดที่ 29,926.94 จุด ลดลง 346.93 จุด หรือ -1.15% จากความกังวลการเร่งขึ้นดอกเบี้ยของ FED โดยเจ้าหน้าที่ FED 2 ท่าน นายวิล แคนแครี ประธานเฟดสาขาในเนอฮาโพลิส และนายเจมส์ บูลลาร์ด ประธานเฟดสาขาเซนต์หลุยส์ ยังสนับสนุนการขึ้นดอกเบี้ยของ FED

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ จากรายงานการประชุมของ ECB ทำให้ตลาดกังวลเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อที่ยังสูง

(-) ตลาดหุ้นเอเชียปรับลง ตามทิศทางตลาดหุ้นสหรัฐฯ

(0) ค่าเงินบาทแกว่งตัวแคบ อยู่ที่บริเวณ 37.46 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 69 เซนต์ หรือ 0.8% ปิดที่ 88.45 ดอลลาร์/บาร์เรล ยังปรับขึ้นต่อจากกลุ่มประเทศโอเปกพลัสมีมติปรับลดกำลังการผลิต 2 ล้านบาร์เรล/วันสำหรับเดือนพ.ย.

(0) ราคาทองคำ COMEX ปิดทรงตัวที่ระดับ 1,720.8 ดอลลาร์/ออนซ์ ก่อนตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรประจำเดือนก.ย. จะประกาศในวันนี้

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 946.34 / -

FINANSIA Daily Focus

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 นักลงทุนควรพิจารณารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน

หลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการกำกับการซื้อขาย				
Local Symbol	Foreign Symbol	Start date	End date	Level
T1: Cash Balance (ประกาศก่อนมาตรการใหม่มีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 4 เม.ย. 2022)				
-	-	-	-	-
T1: ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance				
CH	CH-F	3/10/2022	21/10/2022	T1
CHIC	CHIC-F	26/9/2022	12/10/2022	T1
DPAINT	DPAINT-F	3/10/2022	21/10/2022	T1
KCC	KCC-F	3/10/2022	21/10/2022	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
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