

Domestic Reopening and Earnings Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,579.66	-0.60	-4.70	-4.70
SET50	946.51	-0.39	-4.47	-4.47
Dow Jones 30	29,296.79	-2.11	-19.38	-19.92
S&P 500	3,639.66	-2.80	-23.64	-24.12
NASDAQ Comp	10,652.40	-3.80	-31.91	-32.72
FTSE 100	6,991.09	-0.09	-5.33	-5.33
Hang Seng	17,740.05	na.	-24.18	-23.78
Nikkei 225	27,116.11	na.	-5.82	-5.82
Shanghai Comp	3,024.39	na.	-16.91	-16.91
MSCI AC World	563.00	-2.33	-24.79	-25.62

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	16.02	14.94	14.26
China	13.26	10.69	9.41
Hong Kong	6.70	9.87	8.59
Indonesia	14.84	2.53	3.97
Korea	9.46	9.80	9.57
Philippines	15.32	14.08	12.24
Taiwan	9.88	9.37	10.54
S&P500	17.83	16.20	14.98

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	91.71	485.78	485.78	-22,067.4
Indonesia	-85.16	228.83	228.83	5,064.8
Philippines	3.24	-1.06	-1.06	-1,225.4
Korea	-26.63	310.38	310.38	-13,206.4
Taiwan	-346.31	-28.30	-28.30	-44,595.6
Thailand	-82.08	-32.55	-32.55	4,485.0
Vietnam	10.85	-27.35	-27.35	-53.0
Total	-434.38	935.73	935.73	-71,598.1

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	23,588.99	26,676.20	-3,087.21
Proprietary (Bt mn)	4,592.06	4,224.07	367.99
Local Institution (Bt mn)	3,515.65	3,522.13	-6.48
Retail (Bt mn)	18,839.45	16,113.76	2,725.69

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	48,038	43,807	4,231
Foreign	76,946	95,442	-18,496
Local	123,737	109,472	14,265

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	07 Oct	06 Oct	05 Oct	04 Oct	03 Oct
DELTA-R	627.53	319.16	303.51	240.09	276.47
PTT	447.07	224.32	554.36	144.50	304.63
SCC-R	194.12	115.27	90.60	118.24	156.31
PTTEP-R	180.81	67.69	127.79	164.08	296.27
KBANK	168.43	139.03	136.96	114.09	104.07

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

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

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index กลับมาพักตัวลง 9.52 จุด ตามตลาดหุ้นภูมิภาค รวมถึงแรงกดดันจาก Bond Yield สหรัฐฯและ Dollar Index ที่พลิกกลับมาปรับขึ้นต่อเนื่องอีกครั้ง กดดันเม็ดเงินออกจากสินทรัพย์เสี่ยง สถาบันในประเทศขายสุทธิหลายๆในตลาดหุ้น ขณะที่นักลงทุนต่างชาติขายหนาแน่น 3.1 พันลบ. (และ Short Index Futures 1.8 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index พักตัวลงหากรอบ 1,565-1,570+- จุด ตามบรรยากาศการลงทุนที่เป็นลบหลังตัวเลขเศรษฐกิจภาคแรงงานสหรัฐฯสะท้อนความแข็งแกร่งทำให้ตลาดคาดว่าทำให้ FED เดินหน้าขึ้นอัตราดอกเบี้ยแรงต่อเนื่อง ส่งผลให้ Dollar Index และ Bond Yield ปรับตัวพุ่งขึ้นอีกครั้ง ประกอบกับราคาน้ำมันดิบที่พุ่งแรงหลัง OPEC+ ตกลงลดกำลังการผลิตเดือน พ.ย. 2 ล้านบาร์เรลต่อวัน ทำให้เงินเพื่อทั่วไปมีโอกาสกลับมาแรงขึ้นอีกครั้ง กดดันสินทรัพย์เสี่ยงต่อเนื่องในระยะนี้ ส่วนสัปดาห์นี้มีอีกปัจจัยที่ต้องติดตามคือเงินเฟ้อ CPI ของสหรัฐฯเดือน ก.ย. ซึ่งจะประกาศปลายสัปดาห์และตลาดหุ้นไทยปิดทำการ ทำให้การเคลื่อนไหวของสัปดาห์นี้ฟื้นตัวได้จำกัด ส่วนสัปดาห์หน้าจะเริ่มมีการทยอยประกาศค่าไร 3Q22 กลุ่มธนาคารและ Preview ฟัง Real Sector ซึ่งโดยรวมอาจไม่ตื่นเต้นนักเนื่องจากเป็นฤดูฝนซึ่งเป็น Low Season อย่างไรก็ตาม เรายังมองบวกต่อกลุ่ม Domestic และ Reopening Play ใน 4Q22 ที่กลับเข้า High Season ของทั้งภาคการท่องเที่ยวและการใช้จ่ายใช้สอย ส่วนอีกปัจจัยที่ต้องคอยติดตามคือสถานการณ์น้ำท่วมซึ่งเป็นความเสี่ยงหากลามเข้าใกล้กรุงเทพฯ

กลยุทธ์ : ลงทุนใน Domestic Reopening และ Selective Play // ถอลงทุนหลังสะสมหุ้นเพิ่ม

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

หุ้นเด่นวันนี้ : TU

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 24.50 บาท
- คาดกำไรสุทธิ 3Q22 ทำจุดสูงสุดรอบ 5 ไตรมาส +32% Q-Q, +11% Y-Y จาก High Season มาท่อน โดยเติบโตทุกธุรกิจทั้ง Ambient Frozen และ Pet Food & Value Added รวมถึงมีการปรับเพิ่มราคาขายขึ้นโดยเฉพาะในยุโรปเพื่อชดเชยต้นทุนพลังงานที่สูง Red Lobster ยังขาดทุนแต่คาดไม่คว่ำขายเพื่อพิเศษเหมือนไตรมาสก่อน
- แนวโน้ม 4Q22 จะอ่อนตัวลงตามฤดูกาล แต่ประเมินกำไรทั้งปีมีโอกาสสูงกว่าประมาณการปัจจุบันของเราถึง 15% เป็น Upside ขณะที่ปี 2023 คาดยังมีทิศทางแข็งแกร่ง ราคาหุ้นปัจจุบันเทรด 2023PER ต่ำเพียง 12 เท่า
- แนวรับ 18-17.80 บาท แนวต้าน 18.80//19.30 บาท

Fund Flow : เมื่อวันศุกร์กระแสเงินทุนไหลออกจากภูมิภาค US\$526 ล้าน นำโดยไต้หวัน US\$346 ล้าน ส่วนอาเซียนไหลออกนำโดยไทยและอินโดนีเซียประเทศละ US\$82-85 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่ายังอยู่ในทิศทางไหลออกหลังตัวเลขการจ้างงานสหรัฐฯดีกว่าคาด สะท้อนตลาดแรงงานที่ยังแข็งแกร่งและหนุนให้ FED ยังคงมีแนวโน้มเร่งขึ้นดอกเบี้ย

ประเด็นสำคัญวันนี้

(0) ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐฯดีกว่าคาดเล็กน้อย เพิ่มขึ้น 2.63 แสนตำแหน่ง ดีกว่าตลาดคาดเล็กน้อยที่ 2.5 แสนตำแหน่ง แต่ชะลอตัวจากเดือนก่อนหน้าที่ 3.15 แสนตำแหน่ง ส่วนอัตราว่างงานปรับตัวลงเหลือ 3.5% ลดลงจากเดือนก่อนและที่ตลาดคาดที่ 3.7% ตลาดหุ้นสหรัฐฯตอบรับเชิงลบจากความกังวลว่า FED ยังคงเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยแรงในช่วง 4Q22-1Q23 ส่วนสัปดาห์ที่ต้องติดตามเงินเฟ้อ CPI สหรัฐฯเดือน ก.ย. วันที่ 13 ต.ค. ตลาดคาดเงินเฟ้อทั่วไป +8.1% Y-Y ส่วนเงินเฟ้อพื้นฐาน +6.5% Y-Y หากออกมาสูงกว่าคาดจะเป็นปัจจัยกดดันสินทรัพย์เสี่ยงต่อเนื่อง

(-) จับตาสถานการณ์น้ำท่วมหากลามเข้าใกล้กรุงเทพฯ โดยหากกรณี Worst Case ปี 2011 ที่เกิดน้ำท่วมใหญ่ SET Index ปรับลงราว -26% จาก High เดือน ส.ค. 11 และทำจุดต่ำสุดในเดือน ต.ค. 11 ก่อนฟื้นตัวแรงและใช้เวลาราว 4 เดือนกลับสู่ระดับเดิม กลุ่มที่ปรับตัวแข็งแกร่งคือค้าปลีกทั้งจากการสำรองอาหาร และโดยเฉพาะกลุ่ม Home Improvement จากการซ่อมแซมบ้านหลังน้ำท่วม แนะนำ "เก็งกำไร" MAKRO BJC CPALL GLOBAL HMPRO DOHOME TASCO

(+) IPO ใหม่ KLINIQ ประกอบธุรกิจคลินิกด้านความงามและดูแลผิวพรรณ โดยให้บริการหลายประเภท อาทิ ทรีตเมนต์ เลเซอร์ ยกกระชับใบหน้า และให้บริการด้านศัลยกรรมตกแต่ง ถือเป็นผู้นำให้บริการด้านความงามอย่างครบวงจร ปัจจุบันสิ้น 1H22 มีจำนวน 39 สาขา จุดเด่นอยู่ที่ประสบการณ์ผู้บริหารและการบริการที่มีมาตรฐานทั้งบุคลากรและเครื่องมือทันสมัย ทำให้ได้รับความไว้วางใจจากลูกค้าตลอด 13 ปีที่ผ่านมา เราขอบจุดแข็งจากฐานลูกค้าเป้าหมายเป็นกลุ่มที่มีรายได้ระดับกลาง-บน มีความอ่อนไหวต่อภาวะเศรษฐกิจและราคาค่าบริการค่อนข้างต่ำ และยังเป็นธุรกิจที่เกิดความถี่ในการเข้ารับบริการซ้ำและต่อเนื่อง โดยบริษัทมีแผนขยายสาขาราว 6-10 สาขาต่อปี และมีการลงทุนเครื่องมือทางการแพทย์ที่มีนวัตกรรมอย่างต่อเนื่อง คาดกำไรสุทธิปี 2022 จะฟื้นตัวแรง +51% Y-Y จากการกลับมา Reopen และคาดการณ์ 3 ปีข้างหน้า +25% CAGR ประเมินราคาเป้าหมายปี 2023 ที่ 28 บาท (Finansia อาจเป็นผู้ร่วมจัดจำหน่าย)

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	37.60	37.61	0.04
US\$/Euro	0.97	0.97	-0.11
Yen/US	145.47	145.25	-0.15
Yuan/US\$	7.12	7.13	0.13
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	-	92.64	-0.10
Gold (COMEX)	1,704.10	1,709.30	-0.30
BDI	1,961.00	1,992.00	-1.56
ZINC	2,991.50	3,120.50	-4.13
CRB index	285.62	282.26	1.19

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 07-10-22	% change
TRUE	180.68	4.98	1.22
THG	166.10	67.50	1.89
BDMS	156.10	29.50	0.85
CPF	86.22	24.50	0.00
CPN	72.73	65.25	0.00
SCGP	72.69	52.50	-3.23
MEGA	56.17	44.50	0.56
AAV	51.48	3.10	4.03
BGRIM	47.00	31.50	0.80
24CS	46.12	5.00	-3.85

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 07-10-22	% change
DELTA	-880.11	658.00	-6.00
SCC	-206.88	318.00	-0.93
BANPU	-177.69	12.30	-3.15
TLI	-169.28	15.10	-2.58
CBG	-164.31	82.00	-0.30
GULF	-159.32	49.25	-1.01
MINT	-157.20	27.00	-1.82
AOT	-92.86	73.00	0.69
CPALL	-87.84	53.75	-0.92
EGCO	-70.92	162.00	-0.61

(-) ตลาดดาวโจนส์ ปิดที่ 29,296.79 จุด ร่วงลง 630.15 จุด หรือ -2.11% จากการเปิดเผยข้อมูลการจ้างงานนอกภาคเกษตรที่แข็งแกร่งของสหรัฐในเดือนก.ย. ซึ่งทำให้ตลาดกังวลว่า FED จะเร่งขึ้นดอกเบี้ย เพื่อชะลอเงินเฟ้อ

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลง หลังตัวเลขจ้างงานสหรัฐแข็งแกร่ง เพิ่มความกังวลว่า FED จะปรับขึ้นดอกเบี้ยรุนแรง

(0) ตลาดหุ้นเอเชียประเทศหลัก อย่างญี่ปุ่น เกาหลี ไต้หวัน และมาเลเซีย ปิดทำการ ในขณะที่ตลาดหุ้นจีนจะกลับมาเปิดในวันนี้หลังหยุดในวันชาติจีน

(-) ค่าเงินบาทอ่อนค่า อยู่ที่บริเวณ 37.69 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 4.19 ดอลลาร์ หรือ 4.7% ปิดที่ 92.64 ดอลลาร์/บาร์เรล ยังคงได้รับปัจจัยบวกจากโอเปกพลัสมีมติปรับลดกำลังการผลิตน้ำมันลง 2 ล้านบาร์เรลต่อวัน

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 11.5 ดอลลาร์ หรือ 0.67% ปิดที่ระดับ 1,709.3 ดอลลาร์/ออนซ์ จากตัวเลขการจ้างงานสหรัฐที่แข็งแกร่ง กังวล FED เร่งปรับขึ้นดอกเบี้ย

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 944.31 / +4.61

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, 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