

Selective Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,590.36	1.21	-4.06	-4.06
SET50	952.84	1.07	-3.83	-3.83
Dow Jones 30	30,523.80	1.12	-16.00	-16.57
S&P 500	3,719.98	1.14	-21.95	-22.44
NASDAQ Comp	10,772.40	0.90	-31.14	-31.96
FTSE 100	6,936.74	0.24	-6.06	-6.06
Hang Seng	16,914.58	1.82	-27.71	-27.33
Nikkei 225	27,156.14	1.42	-5.10	-5.68
Shanghai Comp	3,080.96	-0.13	-15.35	-15.35
MSCI AC World	569.98	1.12	-27.96	-24.70

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	15.03	15.04	14.35
China	13.49	10.93	9.57
Hong Kong	6.39	9.49	8.26
Indonesia	14.61	14.80	14.69
Korea	9.58	10.06	9.87
Philippines	15.83	14.52	12.69
Taiwan	9.31	9.27	10.52
S&P500	18.26	16.62	15.40

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-22.33	-22.33	-800.45	-23,353.6
Indonesia	-47.75	107.57	257.02	5,093.0
Philippines	12.80	12.18	5.84	-1,218.5
Korea	1.23	196.82	1,133.95	-12,382.8
Taiwan	-190.19	-397.98	-1,918.56	-46,485.8
Thailand	11.02	-51.06	-209.52	4,308.0
Vietnam	-1.16	8.51	91.40	65.7
Total	-236.38	-146.30	-1,440.33	-73,974.1

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	34,727.14	34,307.52	419.62
Proprietary (Bt mn)	5,619.72	6,120.02	-500.30
Local Institution (Bt mn)	6,306.32	3,293.69	3,012.63
Retail (Bt mn)	17,315.02	20,246.97	-2,931.95

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	48,100	43,707	4,393
Foreign	106,958	82,276	24,682
Local	80,235	109,310	-29,075

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	18 Oct	17 Oct	12 Oct	11 Oct	10 Oct
Stock					
CPALL-R	679.89	341.92	91.11	328.66	435.30
PTT	289.10	265.69	241.63	138.48	445.12
PTTEP-R	268.40	279.45	329.43	127.45	245.00
CPALL	266.55	241.32	85.10	141.92	349.62
EA-R	231.54	338.89	67.33	44.19	107.54

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

19 ต.ค.	อังกฤษ: เงินเฟ้อ (ก.ย.) สหรัฐฯ: ยอดขออนุญาตและยอดสร้างบ้านใหม่ (ก.ย.)
20 ต.ค.	ญี่ปุ่น: นำเข้า-ส่งออก (ก.ย.) จีน: Loan Prime Rate 1Y/5Y
21 ต.ค.	อังกฤษ: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (ต.ค.) ญี่ปุ่น: เงินเฟ้อ (ก.ย.)

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index ปรับตัวขึ้นได้แข็งแกร่งต่อเนื่องตามตลาดหุ้นทั่วโลกที่ Rebound โดยดัชนีปิดบวกได้อีก 18.96 จุด ณ สิ้นวัน นำโดยหุ้นขนาดใหญ่อย่าง AOT GULF CPALL CPN CPALL เป็นต้น สถาบันในประเทศซื้อสุทธิในตลาดหุ้นหนาแน่นและแรงขึ้นเป็น 3 พันลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติพลิกมาซื้อสุทธิ 420 ลบ. (และ Long Index Futures เกือบ 2.5 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : ราคา SET Index แกว่ง Sideways Up และมีแนวโน้มทดสอบ 1,600 จุดอีกครั้ง จากบรรยากาศการลงทุนที่ยังค่อนข้างผ่อนคลาย แม้ยังไม่เห็นปัจจัยบวกใหม่ที่ชัดเจน แต่เม็ดเงินยังคงทยอยไหลกลับเข้าสู่สินทรัพย์เสี่ยงระยะสั้นหลังปรับลงแรงในช่วง 1-2 เดือนก่อนหน้า ส่วนโฟกัสของตลาดระยะนี้จึงอยู่ที่การทยอยประกาศผลประกอบการ 3Q22 ของบริษัทจดทะเบียน ล่าสุด Netflix ประกาศกำไรออกมาดีกว่าคาดหมาย Sentiment ให้เป็นบวก ส่วนของไทยตลาดที่สัปดาห์ที่เลือกกลุ่มธนาคารจะประกาศอย่างหนาแน่น ส่วนระยะถัดไปจะเป็นคาดการณ์กำไรฝั่ง Real Sector ที่ทยอยออกมามากขึ้น ภาพรวม 3Q22 เรามองไม่น่าตื่นเต้นเนื่องจากเป็นฤดูฝนซึ่งเป็น Low Season ซึ่งต้อง Selective รายตัว อย่างไรก็ตามเรายังมองบวกทิศทางกำไรกลุ่ม Domestic และ Reopening Play ใน 4Q22 ที่กลับมาเข้า High Season ของทั้งภาคการท่องเที่ยวและการใช้จ่ายไฮสโรว์ รวมถึงปี 2023 ที่เศรษฐกิจยังมีแนวโน้มแรงตัวสวนทางฝั่งตะวันตกที่มีความเสี่ยงเกิด Recession

กลยุทธ์ : Selective Play // ถือลงทุนหลังสะสมหุ้นเพิ่ม

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

หุ้นเด่นวันนี้ : GFPT

- แนะนำ "แก๊งกำไร" ราคาเป้าหมายปี 2023 ที่ 18 บาท
- คาดกำไร 3Q22 จะเร่งขึ้นทำจุดสูงสุดใหม่ +34% Q-Q และพลิกจากขาดทุนปีก่อน จากทั้งปริมาณขายที่สูงขึ้นทั้งการส่งออกและขายในประเทศ ส่วนราคาขายและราคาวัตถุดิบยังทรงตัว
- แนวโน้มกำไร 4Q22 คาดอ่อนตัวลงตามฤดูกาลและราคาโรงไฟฟ้าปรับลงพอควร แต่ยังคงเป็นระดับที่สูงกว่าในอดีตก่อน COVID-19 คาดกำไรปี 2022 จะอยู่ที่ 2 พันลบ. +9.5x Y-Y และคาดย่อลง -17% Y-Y ปี 2023 แต่ยังเป็นระดับที่สูงกว่าก่อน COVID-19 มาก
- แนวรับ 14.30-14 บาท แนวต้าน 15//15.50 บาท

Fund Flow : วานนี้กระแสเงินทุนพลิกมาไหลออกจากภูมิภาครวม US\$214 ล้าน เกือบทั้งหมดไหลออกจากไต้หวัน US\$192 ล้าน จากความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ และไหลออกจากอินโดนีเซียเล็กน้อย US\$48 ล้าน สำหรับไทย ฟลีปปีนส์ และเกาหลีใต้ไหลเข้าเล็กน้อย แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดมีโอกาสไหลเข้าต่อเนื่องหลังเม็ดเงินไหลกลับเข้าสู่สินทรัพย์เสี่ยงระยะสั้น

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) KKP กำไร 3Q22 +2% Q-Q, +41% Y-Y ทำ Record High และดีกว่าที่คาด 8% จากสินเชื่อที่เติบโตดีกว่าคาดในฝั่งเช่าซื้อและธุรกิจ NIM ปรับตัวดีขึ้น ส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมดีกว่าคาดจากฝั่ง IB Banking และ Wealth Related ซึ่งชดเชยขาดทุนถดถอยที่เพิ่มขึ้นได้ ด้าน NPL แม้จะปรับขึ้น แต่สำรองยังคงอยู่ในระดับสูง ประเมินการเรอามี Upside 5-8% ราคาเป้าหมายปัจจุบันอยู่ที่ 82 บาท แนะนำ "ซื้อ" (Source: FSSIA)

(+) CENTEL คาดกำไร 3Q22 +425% Q-Q และพลิกจากขาดทุนหนักปีก่อน นำโดยธุรกิจโรงแรมในไทยที่ฟื้นตัว รวมถึง SSSG ของธุรกิจอาหารที่ยังเติบโตแข็งแกร่ง ล่าสุด RevPar ฟื้นตัวขึ้นแตะ 83% เทียบกับก่อน COVID-19 และมีโอกาสทำช่วงก่อน COVID-19 ใน 4Q22 จาก High Season เปรียบปรับลดกำไรปี 2022 ลงแต่ยังพลิกกำไรจากปี 2021 ส่วนปี 2023 คาดเติบโตโดดเด่น +4x Y-Y ปรับเพิ่มราคาเป้าหมายเป็น 54 บาท แนะนำ "ซื้อ" (Source: FSSIA)

(0) DRT คาดกำไร 3Q22 -32% Q-Q จากการเข้าฤดูฝนเต็มไตรมาสและต้นทุนการผลิตสูง แต่ +6% Y-Y จากฐานต่ำช่วง COVID และการปรับราคาขายขึ้น 4-5% เปรียบปรับเพิ่มประมาณการกำไรปีนี้เป็น +8% Y-Y แต่ปรับลดปี 2023 เป็น -9% Y-Y จาก GPM ถูกกดดันจากต้นทุนวัตถุดิบใหม่ที่สูงขึ้นโดยเฉพาะซีเมนต์ ปรับไปใช้ราคาเป้าหมายปี 2023 ที่ 8 บาท ราคาหุ้นมี Upside จำกัด และมีความท้าทายจากต้นทุนวัตถุดิบ-พลังงานอยู่ระดับสูง แนะนำ "ถือ"

(+) IPO ใหม่ DTC เป็นผู้นำในตลาด GPS Tracking บริษัทเป็นผู้ออกแบบ ผลิต จัดจำหน่าย และให้เช่าอุปกรณ์ GPS Tracking, Mobile DVR และอุปกรณ์เสริม และให้บริการโครงการ IoT Solutions รวมถึงระบบ AI บริษัทมีเทคโนโลยีเป็นของตัวเองจากทีมงานที่เชี่ยวชาญและมีประสบการณ์กว่า 25 ปี มีบริการครบวงจร ลูกค้ากระจายอยู่ในหลากหลายอุตสาหกรรม โดยมีกลุ่มหลักคือผู้ประกอบการในธุรกิจขนส่ง ในช่วงปี 2020-2021 ธุรกิจขนส่งถูกกระทบอย่างหนักจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 และกระทบมาที่บริษัททำให้รายได้และกำไรลดลง ราคาตัวปี 2022 กลับมาฟื้นตัวและเติบโตก้าวกระโดด +119% Y-Y ในปี 2023 ตามการเปิดเมืองอย่างเต็มที่ ประเมินราคาเป้าหมายปี 2023 ที่ 3.20 บาท (Finansia อาจเป็นผู้จัดจำหน่าย)

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	38.05	38.10	0.11
US\$/Euro	0.99	0.99	0.01
Yen/US	149.18	149.26	0.05
Yuan/US\$	7.20	7.20	-0.08
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	83.90	82.82	1.30
Gold (COMEX)	1,657.50	1,655.80	0.10
BDI	1,875.00	1,843.00	1.74
ZINC	2,863.50	2,866.50	-0.10
CRB index	271.55	275.33	-1.37

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Valu (Bt m)	Close 18-10-22	% change
PTTEP	319.01	170.00	0.29
MINT	307.51	26.25	7.14
EA	156.93	93.50	0.54
TRUE	151.67	5.15	0.98
SCB	124.70	105.00	1.94
CBG	116.74	86.25	2.99
MORE	113.84	2.58	4.03
TIDLOR	107.21	25.25	3.91
SAWAD	101.15	40.50	3.18
HANA	99.82	36.00	5.11

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 18-10-22	% change
CPALL	-666.99	58.50	2.63
AOT	-433.58	72.00	2.49
GULF	-338.98	50.00	3.09
PTT	-218.98	34.25	0.00
BBL	-183.99	139.50	0.36
SCC	-163.32	318.00	2.25
OR	-133.45	25.25	-0.98
GPSC	-125.62	59.50	2.15
TISCO	-116.45	94.00	0.27
DELTA	-103.40	678.00	1.80

(+) ตลาดดาวโจนส์ ปิดที่ 30,523.80 จุด เพิ่มขึ้น 337.98 จุด หรือ +1.12% รับผลกระทบที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งรวมถึงโกลด์แมน แซคส์ และจอห์นสัน แอนด์ จอห์นสัน

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกเล็กน้อย โดยยังคงได้แรงหนุนจากการที่อังกฤษยกเลิกแผนปรับลดภาษี

(+) ตลาดหุ้นเอเชียปรับตัวบวก ตามทิศทางตลาดหุ้นสหรัฐ

(0) ค่าเงินบาทแกว่งตัวแคบ อยู่ที่บริเวณ 38.04 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ลดลง 2.64 ดอลลาร์ หรือ 3.1% ปิดที่ 82.82 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังมีรายงานว่าสหรัฐเตรียมขายน้ำมันจากคลังสำรองทางยุทธศาสตร์ (SPR)

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 8.2 ดอลลาร์ หรือ 0.49% ปิดที่ 1,655.8 ดอลลาร์/ออนซ์ กดดันจากการแข็งค่าของดอลลาร์ และความกังวลเกี่ยวกับการเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ FED

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 938.10 / -0.29

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว

ข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชี้แจงหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน

บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความคิดเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก 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, TASCOS, TCAP, THAI, THANI, TISCO, TKN, TMB, TOA, TOP, TPIPP, TRUE, TTW, TU, TVO, WHA และ SET50 Future โดยบริษัทฯ อาจจัดทำทวีตหรือของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน

*Cash Balance (next page)

หลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการกำกับการซื้อขาย				
Local Symbol	Foreign Symbol	Start date	End date	Level
T1: Cash Balance (ประกาศก่อนมาตรการใหม่มีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 4 เม.ย. 2022)				
-	-	-	-	-
T1: ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance				
24CS	24CS-F	17/10/2022	2/11/2022	T1
CH	CH-F	3/10/2022	21/10/2022	T1
DPAINT	DPAINT-F	3/10/2022	21/10/2022	T1
KCC	KCC-F	3/10/2022	21/10/2022	T1
KWI	KWI-F	17/10/2022	2/11/2022	T1
PROEN	PROEN-F	17/10/2022	2/11/2022	T1
PROEN-W1		17/10/2022	2/11/2022	T1
SELIC	SELIC-F	12/10/2022	1/11/2022	T1
TKT	TKT-F	17/10/2022	2/11/2022	T1
TMC	TMC-F	17/10/2022	2/11/2022	T1
T2: ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance (ประกาศก่อนมาตรการใหม่มีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 4 เม.ย. 2022)				
-	-	-	-	-
T2: ห้าม Net settlement, ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance				
TEAMG	TEAMG-F	11/10/2022	31/10/2022	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) : ผู้ลงทุนจะต้องซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวด้วยบัญชีเดบิตบาลานซ์ (Cash Balance) เท่านั้น การขึ้นเครื่องหมาย C พิจารณาจากส่วนของผู้ถือหุ้นและรายงานของผู้สอบบัญชี