

Selective and Domestic Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,447.30	-1.51	-1.64	-13.27
SET50	885.67	-1.71	-1.51	-11.89
Dow Jones 30	33,002.38	-1.29	-1.51	-0.44
S&P 500	4,229.45	-1.37	-1.37	10.16
NASDAQ Comp	13,059.47	-1.87	-1.21	24.77
FTSE 100	7,470.16	-0.54	-1.81	0.25
Hang Seng	17,331.22	-2.69	-2.69	-12.39
Nikkei 225	30,741.40	-1.64	-3.50	17.81
Shanghai Comp	3,110.48	-	-	0.69
MSCI AC World	644.80	-1.37	0.62	16.39

Forward P/E (Bloomberg)	2022	2023E	2024E
SET	22.09	16.13	14.27
China	14.15	11.45	9.87
Hong Kong	9.56	7.97	7.95
Indonesia	16.19	2.46	13.05
Korea	17.44	13.33	9.38
Philippines	12.83	11.99	10.72
Taiwan	18.58	18.31	14.64
S&P500	20.71	18.95	17.24

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-344.85	-758.23	-2,272.65	14,759.10
Indonesia	10.93	31.13	31.13	-278.54
Philippines	-15.51	-22.61	-22.61	-751.76
Korea	-189.27	-189.27	-189.27	6,119.13
Taiwan	-583.23	-415.91	-415.91	-2,596.03
Thailand	-119.69	-137.81	-137.81	-4,664.42
Vietnam	-6.49	0.76	0.76	-344.02
Total	-1,248.11	-1,491.95	-3,006.37	12,243.46

Investors Summary SET			
Unit : Bt mn	Buy	Sell	Net
Foreign (Bt mn)	29,165.30	33,605.78	-4,440.48
Proprietary (Bt mn)	3,939.53	4,290.30	-350.77
Local Institution (Bt mn)	6,376.90	6,028.91	347.99
Retail (Bt mn)	20,903.05	16,459.80	4,443.25

SET50 Index Future			
Unit : Contact	Buy	Sell	Net
Institution	56,933	51,275	5,658
Foreign	158,684	171,452	-12,768
Local	188,791	181,681	7,110

Top 5 Short sell Turnover THBmn.(SET)					
Stock	3 Oct	2 Oct	29 Sep	28 Sep	27 Sep
ADVANC-R	294.23	174.12	107.05	52.90	17.32
PTT	249.40	234.28	176.46	206.56	277.41
CPALL	226.64	53.65	50.85	95.92	59.75
SCGP-R	208.53	na.	18.29	113.32	29.53
AOT-R	189.51	46.01	164.08	336.93	214.04

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

4 ต.ค.	ยูโรโซน: PMI (ก.ย.) เยอรมนี: PMI (ก.ย.) สหรัฐ: ISM Services PMI และตัวเลขจ้างงานภาคเอกชน (ก.ย.)
5 ต.ค.	ไทย: เงินเฟ้อ (ก.ย.) สหรัฐ: Jobless Claim รายสัปดาห์
6 ต.ค.	สหรัฐ: Non-Farm Payrolls (ก.ย.), Unemployment rate (ก.ย.)
11 ต.ค.	ไทย: Consumer Confidence (ก.ย.)

Contact person : Veeravat Virochpoka, FSSIA
Register : 047077
FB : FINANSIA SYRUS SECURITIES
twitter : @fnsyrus Telegram : Finansia
www.fnsyrus.com

ตลาดหุ้นวันนี้ : SET Index ปรับตัวลงแรงกว่าที่คาด ปิดลบถึง 22.16 จุด ณ สิ้นวัน และปรับลงในทุก Sector นำโดย บรรษัทภิบาล พลังงาน ปีโตรเคมี เป็นต้น ขณะที่กลุ่มที่ปรับลงน้อยกว่าตลาด ได้แก่ ธนาคาร การแพทย์ สถาบันในประเทศซื้อสุทธิในตลาดหุ้นอื่นๆ 348 ลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิเร่งขึ้นสูงถึง 4.4 พันลบ. (และ Short Index Futures อีก 1.28 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index จะยังคงแกว่งตัวในแดนลบจากบรรยากาศการลงทุนที่ยังถูกกดดันจาก Bond Yield สหรัฐอายุ 10 ปีที่พุ่งขึ้นแตะ 4.8% สูงสุดในรอบ 16 ปี หลังตัวเลขเปิดรับสมัครงานเดือน ส.ค. ปรับตัวพุ่งขึ้นผิดคาด สะท้อนเศรษฐกิจสหรัฐที่ยังแข็งแกร่งและคาดว่าจะทำให้ FED อาจยังต้องขึ้นดอกเบี้ยต่อเนื่องและคงในระดับสูงยาวนาน ทำให้สินทรัพย์เสี่ยงยังคงเผชิญแรงขายต่อเนื่อง ขณะที่กลุ่มที่เกี่ยวข้องกับท่องเที่ยวคาดว่าจะได้รับ Sentiment ลบจากเหตุการณ์ที่สยามพารากอนวันนี้ ซึ่งต้องติดตามว่าจะส่งผลต่อจำนวนนักท่องเที่ยวจีนในระยะถัดไปมากน้อยเพียงใด ด้าน Bond Yield 10 ปีของไทยยังคงทรงตัวที่ระดับ 3.25%+- ซึ่งยังคงค่อนข้างสูง ทำให้การฟื้นตัวของ SET Index ยังจำกัดเช่นกัน ปัจจัยที่ต้องติดตามปลายสัปดาห์ ได้แก่ ตัวเลขเงินเฟ้อเดือน ก.ย. วันพฤหัสบดี หากออกมาต่ำกว่าคาดจะช่วยทำให้บรรยากาศการลงทุนผ่อนคลายขึ้นได้ เรายังคงมองกลุ่มที่คาดยังแข็งแกร่งกว่าตลาดต่อเนื่อง ได้แก่ การแพทย์ สื่อสาร ธนาคาร จากแนวโน้มกำไร 3Q23 ที่แข็งแกร่ง ขณะที่กลุ่มที่เกี่ยวข้องกับการบริโภค ได้แก่ คาเฟ่ อาหาร ท่องเที่ยว คาดจะฟื้นตัวได้ระยะถัดไปจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่จะทยอยออกมาใน 4Q23-2024

กลยุทธ์ : เลือกหุ้นที่มีโมเมนตัมกำไร 3Q23 แข็งแกร่ง//ถือลงทุนระยะยาวหลังสะสมหุ้นเพิ่มไปแล้วบริเวณ 1,450+- จุด

หุ้นเด่นเดือน ต.ค. : AAV, BBL, BDMS, JMT, KCE

หุ้นเด่นวันนี้ : BDMS

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 34.50 บาท
- โมเมนตัมกำไร 3Q23 คาดว่าจะเติบโตอย่างแข็งแกร่งต่อเนื่องทั้ง q-q และ y-y หนุนจาก high season ในไทยที่มีโรคระบาดมากขึ้นอย่างชัดเจน ขณะที่ผู้ป่วยต่างชาติคาดปรับตัวขึ้นต่อเนื่องเช่นกัน
- เรคาดกำไรปกติปี 2023 ที่ 1.35 หมื่นลบ. +7% y-y และเร่งตัวขึ้นในปี 2024 เป็น 1.53 หมื่นลบ. +14% y-y คาดว่ากลุ่มการแพทย์จะยังเคลื่อนไหวได้แข็งแกร่งกว่าตลาดต่อเนื่องในระยะนี้
- แนวรับ 26 บาท แนวต้าน 28//29.25-29.50 บาท

Fund Flow : วันนี้กระแสเงินทุนไหลมาไหลออกจากภูมิภาคหนาแน่น US\$714 ล้าน นำโดยไต้หวัน US\$583 ล้าน ขณะที่เกาหลีใต้ยังปิดทำการ ขณะที่ฝั่งอาเซียนเม็ดเงินไหลออกนำโดยไทย US\$120 ล้าน มีเพียงอินโดนีเซียที่ไหลเข้ามาฯ US\$11 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะอยู่ในทิศทางไหลออกหลังการเปิดรับสมัครงานของสหรัฐเดือน ส.ค. ที่ออกมาสูงกว่าคาด สร้างความกังวล FED อาจยังต้องขึ้นดอกเบี้ยต่อเนื่องและคงในระดับสูงยาวนาน ส่งผลให้ Bond Yield พุ่งขึ้นสูงสุดในรอบ 16 ปี

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) SAPPE คาดกำไรสุทธิ 3Q23 ที่ 316 ลบ. +1% q-q, +76% y-y ทำ New High แต่ไม่ฟื้นคืน โดยคาดรายได้รวมทรงตัว q-q หลังลูกค้าสตั๊กไปมากช่วงก่อนหน้า แม้อัตรากำไรขั้นต้นจะขยับขึ้น จากทั้งบาทอ่อนและต้นทุน Pet resin ที่ลดลง แต่คาดถูกหักล้างด้วยค่าใช้จ่ายที่สูงขึ้นจากการออกสินค้าใหม่และมีโอกาสรับรู้ FX loss จากบาทอ่อน แนวโน้ม 4Q23 คาดกำไรจะลดลงตัว q-q ตามฤดูกาล สำหรับปี 2024 ผู้บริหารได้ตั้งเป้าหมายโตได้ไม่ต่ำกว่า 25% y-y จากการเติบโตของตลาดส่งออก และอยู่ระหว่างขยายกำลังการผลิตเพิ่มอีก 25% คาดเริ่ม Operate 1Q24 เรายังคงคาดการณ์ปี 2023-24 เติบโต +82% y-y และ +12% y-y ตามลำดับ คงราคาเป้าหมาย 96.50 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(+) EA ศาลปกครองเพชรบุรีมีคำสั่งทุเลาโครงการเสนอขายไฟฟ้าของโครงการผลิตไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนรูปแบบ Feed-in Tariff ปี พ.ศ.2565-2573 หลังจาก บริษัท เทพสถิต วินด์ฟาร์ม จำกัด บริษัทย่อยของ EA ยื่นเรื่องฟ้องคณะกรรมการกิจการพลังงาน (กกพ.) ออกคำสั่งโดยอาจไม่ชอบด้วยกฎหมาย ไม่มีความโปร่งใส และยุติธรรม นอกจากนี้เรายังได้มีการตรวจสอบกับทางบริษัท GULF และ BGRIM โดยรวมทางผู้บริหารของทั้งสองบริษัทยังไม่มีความกังวลจากข่าวดังกล่าว และโครงการที่ได้ชนะการประมูลในช่วงต้นปียังดำเนินการที่จะเซ็น PPA ตามแผนปกติ (กรรมการของ FINANSIA SYRUS ดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระของ EA)

(+-) กลุ่มท่องเที่ยว Update นักท่องเที่ยว week ที่ 39 (25 ก.ย-1 ต.ค.) นักท่องเที่ยวโดยรวมปรับตัวเพิ่มขึ้น 15% w-w โดยนักท่องเที่ยวชาวจีนปรับตัวเพิ่มขึ้นถึง 72% w-w มาอยู่ที่ 1.5 หมื่นคน/วัน ถือเป็นระดับสูงสุดรายสัปดาห์นับตั้งแต่เปิดประเทศ จากมาตรฐาน free visa และช่วง golden week ทั้งนี้กระแสธุรกิจการท่องเที่ยวและกีฬา คาดว่านักท่องเที่ยวชาวจีนจะเติบโตต่อเนื่องในสัปดาห์หน้า อย่างไรก็ตามต้องติดตามผลกระทบจากเหตุการณ์ที่สยามพารากอนว่าจะส่งผลต่อจำนวนนักท่องเที่ยวจีนในระยะถัดไปหรือไม่และมากน้อยเพียงใด

Currency Markets	Current	Previous	%change
BtUS\$*	37.08	37.07	-0.04
US\$Euro	1.05	1.05	0.02
Yen/U	149.20	149.02	-0.12
Yuan/US\$	7.30	7.31	0.19
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	89.43	89.23	0.22
Gold (COMEX)	1,838.70	1,841.50	-0.15
BDI	1,780.00	1,737.00	2.48
ZINC	2,502.00	2,600.50	-3.79
CRB index	281.49	282.48	-0.35

Source: Bloomberg -onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 03-10-23	% change
GULF	399.14	44.25	-2.75
ADVANC	214.15	226.00	-0.88
PTT	199.26	32.50	-2.26
EA	85.26	48.75	-3.94
WHA	47.97	5.20	0.97
ICHI	43.52	16.50	-0.60
BJC	28.15	29.25	-2.50
SINGER	28.06	11.90	-0.83
BCH	25.81	20.20	0.50
AEONTS	24.13	155.00	-1.27

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 03-10-23	% change
DELTA	-398.40	85.50	-1.72
PTTEP	-390.71	163.00	-4.12
KTB	-348.59	18.90	0.00
AOT	-284.44	70.00	-0.71
KBANK	-272.29	126.50	0.40
SCC	-230.60	298.00	-1.32
CRC	-200.74	39.00	0.00
SCGP	-196.10	36.50	-4.58
SCB	-183.97	101.50	0.00
CPALL	-172.37	60.00	-1.23

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟ เอส เอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เกี่ยวข้องหรือควรเชื่อได้ว่ามีความน่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชักจูงหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ตัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดง หรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน 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, TASCO, TCAP, THAI, THANI, TISCO, TKN, TMB, TOA, TOP, TPIPP, TRUE, TTW, TU, TVO, WHA และ SET50 Future โดยบริษัทฯ อาจจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน

(-) ตลาดดาวโจนส์ ลดลง 430.97 จุด หรือ -1.29% ปิดที่ 33,002.38 จุด หลังสหรัฐเปิดเผยตัวเลขการเปิดรับสมัครงานสูงกว่าคาด ซึ่งทำให้ตลาดกังวลว่าข้อมูลดังกล่าวจะผลักดันให้เฟดคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับสูงเป็นเวลานาน

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ ถูกกดดันจากการร่วงลงของหุ้นกลุ่มสาธารณูปโภคและเหมืองแร่ที่อ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ย

(-) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดลบ หลังจากผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ 10 ปีขึ้นไปแตะระดับสูงสุดในรอบ 16 ปี

(-) ค่าเงินบาทอ่อนค่า อยู่ที่บริเวณ 37.08 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 41 เซนต์ หรือ 0.5% ปิดที่ 89.23 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยได้แรงหนุนจากภาวะอุปทานน้ำมันดิบที่ตึงตัว ซึ่งปัจจัยดังกล่าวช่วยพยุงราคาน้ำมันดิบตัวขึ้นปิดในแดนบวก หลังจากที่ยังคงแตะระดับต่ำสุดในรอบ 3 สัปดาห์ในระหว่างวัน อันเนื่องมาจากผลกระทบของดอลลาร์ที่แข็งค่า ในขณะที่เข้านี้ปรับขึ้นต่อที่ระดับ 89.43 ดอลลาร์/บาร์เรล +0.22%

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 5.70 ดอลลาร์ หรือ 0.31% ปิดที่ 1,841.50 ดอลลาร์/ออนซ์ โดยตลาดถูกกดดันจากการแข็งค่าของดอลลาร์ และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐพุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดในรอบ 16 ปี ในขณะที่เข้านี้ปรับลงต่อที่ระดับ 1,838.70 ดอลลาร์/ออนซ์ -0.15%

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 873.35/-1.73

*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				
-	-	-	-	-
T2: ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance (ประกาศก่อนมาตรการใหม่มีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 4 เม.ย. 2022)				
-	-	-	-	-
T2: ห้าม Net settlement, ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance				
-	-	-	-	-
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
AKS	AKS-F	16/8/2018	-	C
AKS-W5	-	14/1/2022	-	C
ALL	ALL-F	17/8/2023	-	C
EFORL	EFORL-F	17/11/2021	-	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
JAS	JAS-F	12/5/2023	-	C
JAS19C2310A	-	18/5/2023	-	C
JCKH	JCKH-F	3/3/2022	-	C
JCKH-W1	-	3/3/2022	-	C
KC	KC-F	19/5/2022	-	C
KKC	KKC-F	17/5/2023	-	C
KWI	KWI-F	16/8/2023	-	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
SDC	SDC-F	27/2/2023	-	C
STOWER	STOWER-F	5/3/2020	-	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
W	W-F	16/11/2022	-	C
W-W5	-	16/11/2022	-	C

Source : Setsmart

หมายเหตุ:

C (Caution) : ผู้ลงทุนจะต้องซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวด้วยบัญชีแคชบาลานซ์ (Cash Balance) เท่านั้น การขึ้นเครื่องหมาย C พิจารณาจากส่วนของผู้ถือหุ้นและรายงานของผู้สอบบัญชี