

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,503.36	0.16	3.73	-3.87
SET50	933.35	0.04	2.52	-10.68
Dow Jones 30	31,391.52	-0.46	2.56	34.57
S&P 500	3,870.29	-0.81	3.04	54.39
NASDAQ Comp	13,358.79	-1.69	3.65	101.33
FTSE 100	6,613.75	0.38	2.37	-1.70
Hang Seng	29,095.86	-1.21	6.85	12.58
Nikkei 225	29,408.17	-0.86	7.10	46.93
Shanghai Comp	3,508.59	-1.21	1.02	40.69
MSCI AC World	667.11	-0.51	1.52	46.41

Forward P/E (Bloomberg)	2020	2021E	2022E
SET	27.45	19.41	16.47
China	18.44	12.91	11.94
Hong Kong	15.30	12.94	11.38
Indonesia	35.78	16.12	12.23
Korea	27.87	14.38	11.89
Philippines	29.03	18.84	14.78
Taiwan	22.85	17.59	15.97
S&P500	31.44	22.52	19.54

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	115.89	115.89	115.89	5,109.7
Indonesia	2.09	6.71	6.71	1,039.9
Philippines	-6.94	-24.69	-24.69	-488.5
Korea	-93.11	143.87	143.87	-6,892.0
Taiwan	-288.43	-288.43	-288.43	-6,902.0
Thailand	-17.47	19.51	19.51	-966.0
Vietnam	-31.27	-40.31	-40.31	-158.9
Total	-319.24	-67.45	-67.45	-9,257.8

Unit . Bt mn	Buy	Sell	Net
Foreign (Bt mn)	33,103.20	33,631.60	-528.40
Proprietary (Bt mn)	8,802.24	9,373.16	-570.92
Local Institution (Bt mn)	7,741.63	6,651.13	1,090.50
Retail (Bt mn)	39,258.17	39,249.36	8.81

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Institution	25,868	25,454	414
Foreign	65,662	61,904	3,758
Local	71,900	76,072	-4,172

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	02 Mar	01 Mar	25 Feb	24 Feb	23 Feb
Stock					
SCB-R	259.41	88.68	187.89	23.94	80.66
KBANK-R	244.27	251.31	187.45	66.80	168.24
AOT-R	201.71	65.89	154.30	153.06	157.44
CPF	186.68	103.52	153.19	92.39	83.39
PTT	184.71	228.31	247.29	272.95	251.62

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

3 มี.ค.	ออสเตรเลีย: GDP 4Q20 สหรัฐฯ: การจ้างงานภาคเอกชน (ก.พ.)
4 มี.ค.	ประชุม OPEC+ เกาหลีใต้: เงินเฟ้อ (ก.พ.) GDP 4Q20 Final ไทย: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (ก.พ.) ยุโรป: ยอดค้าปลีก อัตราว่างงาน (ม.ค.)
5 มี.ค.	สหรัฐฯ: FED Chair Powell Speech ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตร (ก.พ.)

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 แกว่งตัว Sideways Up แต่ Upside ยังจำกัดตามคาด โดยปิดบวกได้เล็กน้อย 2.44 จุด ณ สิ้นวัน หุ่นขนาดใหญ่โดยเฉพาะกลุ่มพลังงานปิโตรเคมีถ่วงตลาด ขณะที่หุ้นขนาดกลาง-เล็กเคลื่อนไหวได้ดี สถาบันในประเทศพลิกมาซื้อสุทธิในตลาดหุ้น 1.1 พันลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 528 ลบ. (แต่ยัง Long Index Futures อีก 3.8 พันสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index จะยังแกว่งตัว Sideways ในกรอบ 1,495-1,510 จุด โดยบรรยากาศการลงทุนโดยรวมไม่มีปัจจัยใหม่เข้ามากระตุ้น ขณะที่กลุ่มพลังงานคาดยังถ่วงตลาดจากราคาน้ำมันดิบที่ยังร่วงลงจากการถ่วงจากการประชุม OPEC+ มีโอกาสเพิ่มกำลังการผลิตขึ้น 1.5 ล้านบาร์เรล/วันในการประชุมครั้งนี้เพื่อให้สอดคล้องกับ Demand ที่ฟื้นตัวตามภาพเศรษฐกิจโลก ขณะที่ความกังวลเรื่องเงินเฟ้อจะผ่อนคลายลง แต่ SET Index ปัจจุบันคาดมี Upside ไม่กว้างนักเนื่องจาก Valuation ไม่ถือว่าถูก โดยเทรด 2021PER ราว 19.5 เท่า สูงกว่าตลาดอื่นในภูมิภาครวมถึงค่าเฉลี่ยในอดีต จึงยังเน้นเป็นเพียงลักษณะ Trading ระยะสั้นในกรอบ ส่วนจังหวะการปรับฐานของดัชนียังมองเป็นโอกาสเข้าทยอยสะสมหุ้นพื้นฐานบริเวณ 1,450-1,460+ จุด โดยประเมินหุ้นขนาดกลาง-เล็กมีโอกาส Outperform และสร้างผลตอบแทนได้ดีกว่าตลาดระยะนี้ ส่วนปัจจัยที่ต้องติดตามยังอยู่ที่การปรับกรม.

กลยุทธ์ : เลือกเก็งกำไรหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัวและหุ้น Value Play//ทยอยสะสมหุ้นพื้นฐานบริเวณ 1,450-1,460+

หุ้นเด่นเดือน มี.ค. : BEM, DOHOME, KKP, PTTEP, TVO

หุ้นเด่นวันนี้ : TKS

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 11.70 บาท
- เราคาดกำไรปี 2021 จะกลับมาฟื้นตัวแรง +50 Y-Y หนุนจากส่วนแบ่งกำไรจาก SYNEX ที่เติบโตต่อเนื่อง ขณะที่ธุรกิจโรงพิมพ์คาดฟื้นตัวกลับมาดีกว่า
- ราคาหุ้น SYNEX ที่ปรับขึ้นแรงวานนี้ขณะที่ TKS ทรงตัว ทำให้ปัจจุบันมูลค่า TKS มี Discount จาก NAV ของ SYNEX ถึง 46% ซึ่งมากเกินไป

Fund Flow: วานี้กระแสเงินทุนพลิกมาไหลออกจากภูมิภาคต่างๆ US\$105 ล้าน โดยไหลเข้าเกาหลีใต้ US\$237 ล้าน แต่ไหลออกจากไต้หวัน US\$288 ล้าน ขณะที่ตลาด TIP ส่วนใหญ่มีเม็ดเงินไหลออก โดยไทยอยู่ที่ US\$17 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนวันนี้คาดยังผันผวนไหลเข้าสลับไหลออก โดยเริ่มคลายกังวลเรื่องเงินเฟ้อ แต่ Valuation ของตลาดหุ้นอยู่ในระดับสูง

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) TVO คาดกำไร 1Q21 จะเร่งตัวขึ้นสูงสุดในรอบ 19 ไตรมาสจากทั้งปริมาณขายกากและน้ำมันที่ปรับขึ้น รวมถึงราคาขายที่พุ่งแรงโดยเฉพาะจากน้ำมันปาล์มที่ขาดตลาด และยังคงมีมุมมองบวกต่อราคาถั่วเหลืองในช่วง 3-6 เดือนข้างหน้า เราคาดกำไรปี 2021 +39% Y-Y ราคาหุ้นเทรด PE ต่ำเพียง 11.7 เท่าและให้ Dividend Yield 7.3% คงราคาเป้าหมาย 44 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(0) ORI มีเป้าเปิดโครงการใหม่เชิงรุกในปี 2021 ทั้งหมด 20 โครงการมูลค่า 2 หมื่นลบ. +50% Y-Y เป็นแนวราบและคอนโดอย่างละครั้ง อย่างไรก็ตามเราปรับกำไรปี 2021 ลง 7% เป้า +14% Y-Y จากคอนโดใหญ่ 2 แห่งคาดเลื่อนโอนจาก 4Q21 เป็น 1Q22 ส่งผลให้ราคาเป้าหมายลดลงเหลือ 8.60 บาท อย่างไรก็ตามยังคงคำแนะนำ "ซื้อ"

(+) JMT เรามองบวกต่อกำไรปี 2021 ที่ยังสดใสจาก Cash Collection ที่ทำได้แข็งแกร่งและ Margin ที่สูง และมีความพร้อมในการซื้อ NPLs ใหม่เข้าพอร์ตเชิงรุกสำหรับการเติบโตในอนาคต รวมถึงโอกาสที่จะเกิดดีล M&A ในลักษณะการแลกหุ้นเพื่อเพิ่มการเติบโตแบบ Inorganic เราปรับประมาณการกำไรปี 2021-2022 ขึ้นเป็นโตเฉลี่ย 28% ต่อปี ปรับเพิ่มราคาเป้าหมายเป็น 52 บาท แนะนำ "ซื้อ" (Source: FSSIA)

(+) SYNEX ผู้บริหารตั้งเป้ารายได้ปี 2021 เติบโต Double Digit แม้ 1H21 จะยังมีปัญหาของไม่มีขายในบางสินค้า แต่ชดเชยได้จากการขายสินค้าอื่นซึ่งมีการขยาย Category ค่อนข้างมากในช่วงที่ผ่านมา และมี Margin สูง ส่วนต้นทุนค้ายังคุมได้ดี เรายังคงคาดกำไรปี 2021-2022 โตเฉลี่ยปีละ 13% และมี Upside จากการขายสินค้าใหม่ๆ ราคาเป้าหมายของเราอยู่ที่ 19 บาท แนะนำ "เก็งกำไร"

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	30.28	30.25	-0.10
US\$/Euro	1.21	1.21	-0.03
Yen/US	106.74	106.69	-0.05
Yuan/US\$	6.47	6.47	-0.07
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	59.61	59.75	-0.23
Gold (COMEX)	1,732.20	1,733.60	-0.08
BDI	1,651.00	1,675.00	-1.43
ZINC	2,851.00	2,816.00	1.24
CRB index	189.98	189.37	0.32

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 02-03-2021	% change
CPALL	409.00	60.25	0.42
COM7	390.07	54.50	9.55
PTG	272.70	20.50	7.33
OR	193.51	29.25	1.74
RCL	149.11	24.10	11.06
CPF	145.48	28.25	-2.59
AWC	144.45	5.05	3.91
ICHI	116.79	13.90	5.30
SCB	102.55	107.50	1.42
TISCO	84.47	95.25	0.00

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 02-03-2021	% change
MTC	-624.26	64.50	-2.64
INTUCH	-293.61	54.50	-2.24
AOT	-283.26	65.25	0.77
CPN	-247.31	55.25	1.84
SCC	-218.00	366.00	-0.81
CBG	-160.48	137.50	0.00
KBANK	-145.46	143.50	-0.35
EA	-129.22	62.75	0.00
TOP	-112.77	59.25	0.00
NER	-97.80	5.55	0.00

Source: SET

(-) ตลาดดาวโจนส์ลดลง 143.99 จุด หรือ 0.46% ปิดที่ 31,391.52 จุด จากการปรับลงของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี โดยเฉพาะหุ้น Apple และ Tesla รวมถึงถูกกดดันจากประธานคณะกรรมการฝ่ายกำกับดูแลด้านการธนาคารและการประกันของจีน (CBIRC) แสดงความกังวลเกี่ยวกับความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากภาวะฟองสบู่ในตลาดการเงินทั่วโลก ขณะที่นักลงทุนติดตามการประชุมนโยบายการเงินของเฟดในวันที่ 16-17 มี.ค.นี้

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก หลังเจ้าหน้าที่ธนาคารกลางยุโรป (ECB) เปิดเผยว่า ECB จะไม่ให้อัตราดอกเบี้ยถูกปรับขึ้นเร็วเกินไป รวมถึงหนุนจากการปรับขึ้นของหุ้นเกี่ยวกับสินค้าโภคภัณฑ์ตามราคาน้ำมันและโลหะ

(0) ตลาดเอเชียปรับตัวผสม ท่ามกลางติดตามออสเตรเลียเปิดเผยตัวเลข GDP 4Q20 และจีนรายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการเดือน ก.พ.จากใจจีน

(-) ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง อยู่ที่บริเวณ 30.25 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ลดลง 89 เซนต์ หรือ 1.5% ปิดที่ 59.75 ดอลลาร์/บาร์เรล จากการคาดการณ์ว่ากลุ่มโอเปกพลัสอาจจะปรับเพิ่มกำลังการผลิตในการประชุมกำหนดนโยบายการผลิตในวันที่ 4 มี.ค.นี้ ขณะที่ติดตาม EIA รายงานสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐในคืนนี้ตามเวลาไทย ท่ามกลางนักวิเคราะห์คาดว่าเพิ่มขึ้น 1.3 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่ผ่านมา

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 10.6 ดอลลาร์ หรือ 0.62% ปิดที่ 1,733.6 ดอลลาร์/ออนซ์ พื้นตัวหลังปรับลงแรงในช่วงก่อนหน้า หนุนจากการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1,087.12 / +2.62

Cash Balance		
(Col-excluded from credit limit ; xNet-prohibit Net settlement)		
Stocks (Rank A-Z)	Start Date	End Date
APURE-W2	1/3/2564	9/4/2564
DDD	DDD-F	8/2/2564
DELTA	DELTA-F	16/2/2564
DOD-W1	8/2/2564	19/3/2564
GLOCON	GLOCON-F	8/2/2564
GLOCON-W4	8/2/2564	19/3/2564
IIG	IIG-F	1/2/2564
IND	IND-F	17/2/2564
IP	IP-F	22/2/2564
KISS	KISS-F	1/3/2564
KWM	KWM-F	24/2/2564
MINT-W6	1/3/2564	9/4/2564
NCAP	NCAP-F	8/2/2564
NRF	NRF-F	1/3/2564
PSL	PSL-F	1/3/2564
RBF	RBF-F	1/2/2564
SAK	SAK-F	22/2/2564
SICT	SICT-F	15/2/2564
TKN	TKN-F	25/1/2564
TQR	TQR-F	1/3/2564
YGG	YGG-F	15/2/2564
ZMICO	ZMICO-F	22/2/2564
ZMICO-W4	22/2/2564	2/4/2564

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีคุณภาพ เชื่อถือได้ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชักจูงหรือชี้ชวนให้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน

บริษัทขอสงวนลิขสิทธิ์ในข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้อื่นนำข้อมูลและความคิดเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ 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, TASC, TCAP, THAI, THANI, TISCO, TKN, TMB, TOA, TOP, TPIPP, TRUE, TTW, TU, TVO, WHA และ SET50 Future โดยบริษัทฯ อาจจัดตามทวีตหรือของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน