

Selective and Value Play//Wait to Take Profit at 1,580-1,600+-

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,543.76	-0.02	6.51	-1.29
SET50	958.16	-0.02	5.24	-8.30
Dow Jones 30	31,802.44	0.97	3.91	36.33
S&P 500	3,821.35	-0.54	1.74	52.44
NASDAQ Comp	12,609.16	-2.41	-2.17	90.03
FTSE 100	6,719.13	1.34	4.00	-0.13
Hang Seng	28,540.83	-1.92	4.81	10.43
Nikkei 225	28,743.25	-0.42	4.51	43.61
Shanghai Comp	3,421.41	-2.30	-1.49	37.19
MSCI AC World	654.18	-0.50	-0.45	43.57

Forward P/E (Bloomberg)	2020	2021E	2022E
SET	33.67	20.08	16.97
China	17.99	12.48	11.56
Hong Kong	14.99	12.65	11.13
Indonesia	34.86	16.45	11.92
Korea	27.56	14.03	11.59
Philippines	29.06	18.43	14.51
Taiwan	22.70	17.48	15.57
S&P500	30.99	22.19	19.26

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-246.90	750.02	750.02	5,743.8
Indonesia	-32.56	-32.56	-56.97	976.2
Philippines	-10.24	-10.24	-67.32	-531.1
Korea	-268.16	-268.16	-1,384.47	-8,420.3
Taiwan	-631.60	-631.60	-3,416.93	-10,030.5
Thailand	0.84	0.84	216.94	-768.6
Vietnam	-54.13	-54.13	-183.14	-301.7
Total	-1,242.75	-245.83	-4,141.87	-13,332.2

Unit : Bt mn	Buy	Sell	Net
Foreign (Bt mn)	37,334.11	37,308.35	25.76
Proprietary (Bt mn)	11,069.43	11,705.59	-636.16
Local Institution (Bt mn)	8,843.19	9,935.87	-1,092.68
Retail (Bt mn)	51,227.48	49,524.40	1,703.08

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Institution	40,780	39,592	1,188
Foreign	71,934	70,494	1,440
Local	88,242	90,870	-2,628

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	08 Mar	05 Mar	04 Mar	03 Mar	02 Mar
KBANK-R	717.48	178.35	259.96	358.84	244.27
EA-R	315.88	163.38	94.53	60.56	75.98
CPALL-R	275.09	281.63	292.27	73.08	22.87
PTT	198.99	95.60	161.70	113.80	184.71
PTTGC-R	177.79	112.43	63.95	11.82	70.41

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

10 มี.ค.	จีน: เงินเฟ้อ (ก.พ.) สหรัฐฯ: เงินเฟ้อ (ก.พ.)
11 มี.ค.	ยูโรโซน: ประชุม ECB
12 มี.ค.	เยอรมนี: เงินเฟ้อ Final (ก.พ.) ยูโรโซน: ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (ม.ค.)
15 มี.ค.	จีน: ยอดค้าปลีก ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม อัตราว่างงาน (ม.ค.-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

ตลาดหุ้นวันนี้ : SET Index ปรับตัวขึ้นตามตลาดหุ้นภูมิภาคจาก Sentiment บวกทั้งตัวเลขเศรษฐกิจและมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจสหรัฐฯ อย่างไรก็ตามมีแรงขายออกมาในช่วงบ่ายและทำให้ดัชนีย้อนลงมาปิดลบ 0.35 จุด ณ สิ้นวัน สถาบันในประเทศพลิกมาขายสุทธิในตลาดหุ้น 1.1 พันลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิบางๆ 26 ลบ. (สถานะใน Index Futures ไม่มีนัยยะมากนัก)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : ราคา SET Index จะแกว่งตัว Sideways ในกรอบ 1,530-1,560 จุด หลังจากวานนี้ยังไม่ผ่านแนวต้าน High เดิมที่ 1,560 จุด บรรยากาศการลงทุนทั่วโลกยังคงเห็น Sector Rotation จากกลุ่มเทคโนโลยีเข้าสู่หุ้น Value และ Cyclical Play สอดคล้องกับที่เราประเมินจาก Bond Yield อายุ 10 ปีของสหรัฐฯที่พุ่งแตะระดับ 1.6% ระยะสั้นกลุ่มพลังงานอาจเห็นการพักตัวตามราคาน้ำมันดิบที่เริ่มปรับลง ส่วนคืนนี้ติดตามการลงมติของสภาผู้แทนฯสหรัฐฯต่อมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจสหรัฐฯ US\$1.9 ล้านล้าน อย่างไรก็ตามเรายังประเมินกรอบการบวกของ SET Index ค่อนข้างจำกัดในช่วงนี้ เนื่องจากเหลือ Upside เพียง 4% เทียบกับ SET Target ที่ 1,600 จุด ขณะที่ Valuation สะท้อนถึงความตึงตัว โดยปัจจุบันเทรด 2021PER ราว 22.2 เท่า สูงกว่าภูมิภาครวมถึงค่าเฉลี่ยในอดีต ขณะที่ Earnings Yield Gap ลดเหลือเพียง 3.1% ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยที่ 4% จึงแนะนำ "ทยอยทำกำไร" ในช่วงตลาดปรับขึ้นใกล้ดัชนีเป้าหมาย และให้เลือกลงทุนในหุ้น Value ที่มี PE ต่ำ รวมถึงหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว

กลยุทธ์ : เลือกเก็งกำไรหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัวและหุ้น Value Play//รอทยอยทำกำไรเมื่อดัชนีปรับตัวขึ้นหาระดับ 1,580-1,600+-

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

หุ้นเด่นวันนี้ : XO

- แนะนำ "ซื้อเก็งกำไร" ราคาเป้าหมาย 14.20 บาท
- คัดกำไร 1Q21 ยังสดใสต่อเนื่องแม้เจอปัญหาเรือขาดแคลน แต่คำสั่งซื้อในมือสูงมากและกำลังเข้าช่วง High Season ของธุรกิจในปี 1H21
- ราคาคัดกำไรสุทธิปี 2021 -5% Y-Y เนื่องจากฐานสูงในปีก่อน แต่ยังคงเป็นระดับที่แข็งแกร่งมาก ส่วน Upside คือการขยายตลาดใหม่ และขอสรุปธุรกิจที่ผสมกันของ (XD วันนี้ 0.44 บาท/หุ้น)

(กรรมการและกรรมการตรวจสอบของ FINANSIA SYRUS เป็นกรรมการอิสระ และ ประธานกรรมการตรวจสอบของ XO)

Fund Flow: วานี้กระแสเงินสดยังคงไหลออกจากภูมิภาคอีก US\$996 ล้าน โดยส่วนใหญ่ยังไหลออกจากไต้หวันและเกาหลีใต้ US\$632 ล้านและ US\$268 ล้าน ส่วนตลาด TIP ไหลออกทุกประเทศในปริมาณที่เบาบางกว่า ยกเว้นไทยที่มีเม็ดเงินไหลเข้า US\$1 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินสดยังคงผันผวนจาก Bond Yield ที่ยังปรับขึ้น แต่คาดชะลอการไหลออกโดยมีประเด็นหนุนคือกฎหมายเยียวยา COVID-19 US\$1.9 ล้านล้านที่จะมีการลงมติในสภาผู้แทนฯคืนนี้

ประเด็นสำคัญวันนี้

(0) SET Upside เริ่มจำกัด กลุ่มไหนยังน่าสนใจ? หากเปรียบเทียบผลตอบแทนรายกลุ่ม YTD พบว่า SET Index +6.5% โดยกลุ่มที่ Outperform มากคือเกษตรฯ (STA) ทองเที่ยว ธนาคาร เหล็ก ไฟแนนซ์ ส่วนกลุ่มที่ยัง Laggard ที่น่าสนใจและมีโอกาส Outperform คือ รับเหมาฯ โรงพยาบาล ประกัน สื่อสารฯ เราขอ STEC CHG ADVANC รวมถึง REIT

(+) IVL เรามีมุมมองเชิงบวกต่อการฟื้นตัวของกำไรในปี 2021-2022 ตามภาพเศรษฐกิจที่ทยอยฟื้นตัวในทุกธุรกิจทั้ง Combined PET และโดยเฉพาะอย่างยิ่ง IOD และเส้นใย เรปรับกำไรปี 2021-2022 ขึ้นเป็น +79% Y-Y และ +27% Y-Y ตามลำดับ ปรับเพิ่มราคาเป้าหมายเป็น 57 บาท แนะนำ "ซื้อ" เป็น Top Pick ของกลุ่ม (Source: FSSIA)

(+) EA ตลาดกังวลเรื่องความล่าช้าในการส่งมอบรถ EV จาก 2Q21 เป็น 4Q21 แต่เราคาดกำไรปี 2021 จะยังเติบโตได้ 38-48% Y-Y แม้การส่งมอบรถ EV จะล่าช้า โดยยังมีแรงหนุนจากโครงการแบตเตอรี่ 1 GWh และรถเมสไฟฟ้าที่คาดยังเดินหน้าตามแผน รวมถึงมีแต้มต่อคู่แข่งจากกำแพงภาษี 20% ในการนำเข้าแบตเตอรี่และเกณฑ์ใช้ส่วนประกอบในประเทศของรถ EV ยังคงราคาเป้าหมาย 76 บาท ราคาที่ปรับลงเป็นโอกาส "ซื้อ" (Source: FSSIA) ***กรรมการของ FINANSIA SYRUS เป็นกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบของ EA***

(+) CHG การเติบโตของกำไรปี 2021 คาดยังแข็งแกร่งทั้งจากรายได้เงินสดและประกันสังคมที่เป็นฐานหลัก และรายได้ส่วนเพิ่มจากการบริหารจัดการโรงพยาบาลเกษราฯ และศูนย์หัวใจโรงพยาบาลสิรินธร เรายังคงประมาณการกำไรปี 2021 +13% Y-Y คงราคาเป้าหมาย 3.50 บาท แนะนำ "ซื้อ" (Source: FSSIA)

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	30.85	30.81	-0.15
US\$/Euro	1.18	1.18	0.00
Yen/US	109.10	108.89	-0.19
Yuan/US\$	6.53	6.50	-0.45
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	65.29	65.05	0.37
Gold (COMEX)	1,682.20	1,678.00	0.25
BDI	1,829.00	1,779.00	2.81
ZINC	2,782.00	2,773.50	0.31
CRB index	192.28	193.45	-0.60

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 08-03-2021	% change
PTT	1,257.85	42.00	3.70
PTTEP	605.61	119.00	2.59
PTTGC	492.77	67.75	3.44
SCC	245.09	370.00	0.54
KTB	156.88	12.20	0.00
RCL	155.35	27.00	10.66
SAWAD	154.28	83.75	8.06
LH	135.50	8.00	0.63
STGT	124.65	39.75	-0.63
AWC	113.70	5.35	7.00

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 08-03-2021	% change
KBANK	-808.41	148.50	-0.67
EA	-324.47	59.75	-5.53
AOT	-311.95	66.50	-0.75
CPALL	-291.17	65.00	0.39
CPF	-289.86	29.25	0.86
DELTA	-214.82	340.00	-8.60
BDMS	-167.44	21.50	0.00
OR	-159.72	29.75	-1.65
SCB	-148.11	111.50	0.00
STA	-136.37	47.75	-2.55

Source: SET

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 306.14 จุด หรือ 0.97% ปิดที่ 31,802.44 จุด หนุนจากถ้อยแถลงของนางเจเน็ต เยลเลน รัฐมนตรีคลังสหรัฐฯ เกี่ยวกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่จะทำให้อัตราดอกเบี้ยขึ้นอย่างช้าๆ รวมถึง นายเดวิด เทปเปอร์ ผู้จัดการ Appaloosa Management กองทุนเฮดจ์ฟันด์ รายใหญ่ของสหรัฐฯ ที่แนะนำให้นักลงทุนเข้าซื้อหุ้น

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก ท่ามกลางความคาดหวังเกี่ยวกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ หลังอังกฤษอนุญาตให้โรงเรียนเปิดทำการแล้วในวันจันทร์ และ สถาบันไอพีเปิดเผยความเชื่อมั่นในภาคการผลิตของเยอรมนีปรับขึ้นในเดือนก.พ.เป็นเดือนที่ 3 ติดต่อกัน ขณะที่นักลงทุนติดตามการประชุมธนาคารกลางยุโรป (ECB) ในวันพฤหัสบดีนี้

(0) ตลาดเอเชียปรับตัวผสม ท่ามกลางติดตามความคืบหน้ามาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจสหรัฐฯวงเงิน 1.9 ล้านล้านดอลลาร์ หลังวุฒิสภาสหรัฐฯมีมติด้วยคะแนนเสียง 50 ต่อ 49 ผ่านร่างกฎหมายในวันเสาร์ที่ผ่านมาแล้ว

(-) ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง อยู่ที่บริเวณ 30.88 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

(-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ลดลง 1.04 ดอลลาร์ หรือ 1.6% ปิดที่ 65.05 ดอลลาร์/บาร์เรล จากการขายทำกำไรหลังปรับขึ้นแรงในวันก่อนหน้าจากรายงานข่าวกลุ่มกบฏสุดขั้วของเยเมนยิงโดรนและขีปนาวุธโจมตีอุตสาหกรรมน้ำมันของซาอุดีอาระเบีย อย่างไรก็ตาม EIA รายงานสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐฯในวันพรุ่งนี้ เวลา 22.30 น.ตามเวลาไทย

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 20.5 ดอลลาร์ หรือ 1.21% ปิดที่ 1,678 ดอลลาร์/ออนซ์ จากการปรับขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล 10 ปีเป็น 1.6% และการแข็งค่าของสกุลเงินดอลลาร์

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1,063.43 / -5.83

Cash Balance			
(Col-excluded from credit limit ; xNet-prohibit Net settlement)			
Stocks (Rank A-Z)	Start Date	End Date	
APURE-W2	1/3/2021	9/4/2021	
BEAUTY	BEAUTY-F	8/3/2021	16/4/2021
DDD	DDD-F	8/2/2021	19/3/2021
DELTA	DELTA-F	16/2/2021	8/3/2021
DOD-W1		8/2/2021	19/3/2021
GLOCON	GLOCON-F	8/2/2021	19/3/2021
GLOCON-W4		8/2/2021	19/3/2021
IIG	IIG-F	1/2/2021	12/3/2021
IND	IND-F	17/2/2021	9/3/2021
IP	IP-F	22/2/2021	12/3/2021
KISS	KISS-F	1/3/2021	9/4/2021
KWM	KWM-F	24/2/2021	16/3/2021
MINT-W6		1/3/2021	9/4/2021
NCAP	NCAP-F	8/2/2021	19/3/2021
NRF	NRF-F	1/3/2021	19/3/2021
PSL	PSL-F	1/3/2021	9/4/2021
RBF	RBF-F	1/2/2021	12/3/2021
SAK	SAK-F	22/2/2021	2/4/2021
SICT	SICT-F	15/2/2021	26/3/2021
TQR	TQR-F	1/3/2021	9/4/2021
ZMICO	ZMICO-F	3/3/2021	2/4/2021
ZMICO-W4		3/3/2021	2/4/2021
APURE-W2		1/3/2021	9/4/2021

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าเป็นหรือควรเชื่อว่ามีคุณภาพ เชื่อถือได้ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชักจูงหรือชี้ชวนให้ผู้อ่านลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดๆ ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน

บริษัทขอสงวนลิขสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้อื่นนำข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ดัดแปลง 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, TASCO, TCAP, THAI, THANI, TISCO, TKN, TMB, TOA, TOP, TPPIP, TRUE, TTW, TU, TVO, WHA และ SET50 Future โดยบริษัท อาจจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน