

Daily Focus

ทยอยล็อกกำไรเมื่อดัชนีปรับขึ้น

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,583.89	0.57	9.28	1.28
SET50	967.69	0.42	6.29	-7.39
Dow Jones 30	33,171.37	0.30	8.38	42.20
S&P 500	3,971.09	-0.09	5.72	58.41
NASDAQ Comp	13,059.65	-0.60	1.33	96.82
FTSE 100	6,736.17	-0.07	4.27	0.12
Hang Seng	28,338.30	0.01	4.07	9.64
Nikkei 225	29,384.52	0.71	6.84	46.81
Shanghai Comp	3,435.30	0.50	-1.09	37.75
MSCI AC World	672.83	-0.08	2.39	47.66

Forward P/E (Bloomberg)	2020	2021E	2022E
SET	39.82	20.34	17.17
China	17.59	12.34	11.47
Hong Kong	14.83	12.98	11.43
Indonesia	32.73	16.34	11.81
Korea	28.02	14.27	11.80
Philippines	29.95	18.05	14.20
Taiwan	22.04	17.61	16.19
S&P500	32.42	22.99	19.94

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-397.71	-585.14	2,572.82	7,566.6
Indonesia	3.16	3.16	-84.70	948.5
Philippines	0.63	0.63	-437.82	-901.6
Korea	11.50	11.50	-1,336.93	-8,372.8
Taiwan	368.76	368.76	-5,387.89	-12,001.5
Thailand	51.67	51.67	-62.28	-1,047.8
Vietnam	4.24	4.24	-470.95	-589.5
Total	42.25	-145.18	-5,207.75	-14,398.1

Unit : Bt mn	Buy	Sell	Net
Foreign (Bt mn)	25,009.19	23,400.22	1,608.97
Proprietary (Bt mn)	7,778.08	8,064.05	-285.97
Local Institution (Bt mn)	5,506.25	4,834.12	672.13
Retail (Bt mn)	33,014.86	35,009.98	-1,995.12

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Institution	25,373	25,850	-477
Foreign	193,180	185,236	7,944
Local	66,403	73,870	-7,467

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	29 Mar	26 Mar	25 Mar	24 Mar	23 Mar
Stock	157.81	76.05	103.24	109.62	146.63
CPALL	147.01	67.98	93.18	16.34	-
CBG-R	124.26	31.06	25.71	40.98	26.16
PTT	115.47	53.53	179.82	283.37	193.74
OR	106.95	74.87	95.60	99.21	174.95

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

30 มี.ค.	ญี่ปุ่น: อัตราว่างงาน ยอดค้าปลีก (ก.พ.) ยูโรโซน: ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจและผู้บริโภค (มี.ค.) เยอรมนี: เงินเฟ้อ (มี.ค.)
31 มี.ค.	เกาหลีใต้: ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม ยอดค้าปลีก (ก.พ.) จีน: NBS PMI ภาคการผลิตและบริการ (มี.ค.) ยูโรโซน: เงินเฟ้อ (มี.ค.)
31 มี.ค.-1 เม.ย.	ประชุมกลุ่ม OPEC

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 เปิดกระโดด 8 จุดและแกว่งในแดนบวกตลอดทั้งวัน โดยบวกสูงสุด 18 จุด ทำจุดสูงสุดที่ 1,592.27 จุด ก่อนจะมีแรงขายในช่วงบ่ายและปิดบวก 9.03 จุด หันลบมากกว่าหุ้นบวก แรงซื้อกระจายในหุ้นขนาดกลาง-เล็ก นักลงทุนต่างชาติพลิกมาซื้อครั้งแรกในรอบ 3 วันในปริมาณสูงขึ้น 1,609 ล้านบาท และ Long Index Futures ถึง 7,944 สัญญา ส่วนสถาบันในประเทศซื้อหุ้นบางๆ 672 ลบ. และ Short Index Futures เล็กน้อย 477 สัญญา

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index แกว่งตัว Sideways ถึง Sideways up มีโอกาสขึ้นไปทดสอบ 1,600 จุดจากโมเมนตัมบวกที่ต่างชาติและกองทุนยังซื้อหุ้น และการทำราคาปิด Window dressing พุ่งนี้ รวมถึงราคาน้ำมันที่กลัมน้ำมันเพราะคาดหวัง OPEC ไม่เพิ่มการผลิต แต่ดัชนีที่ปรับขึ้นมาเรื่อยๆทำให้ Valuation ดึงตัวมากขึ้นด้วย PE ที่สูงถึง 20.6 เท่า สูงที่สุดในกลุ่ม TIPS และสูงสุดเป็นอันดับ 2 ในภูมิภาค รองจากอินเดีย ขณะที่ EY Gap ต่ำเพียง 3.3% และค่าเงินดอลลาร์ที่กลับมาแข็งค่าและมีแนวโน้มแข็งค่าต่อจากความมั่นใจเศรษฐกิจสหรัฐที่ฟื้นจากแผนลงทุนโครงสร้างพื้นฐานของ Biden ถึง \$3-4 ล้านล้าน

กลยุทธ์ : ทยอยขายล็อกกำไรเมื่อดัชนีปรับขึ้น รออ่อนตัวซื้อกลุ่ม Cyclical & Value Plays และหุ้นขนาดกลาง-เล็ก

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

หุ้นเด่นวันนี้ : CPALL

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมายปี 2022 จาก FSSIA ที่ 86 บาท
- ราคาหุ้นทำ New high ในปีนี้ แต่ยังมี Laggard เกือบที่สุดในกลุ่มค้าปลีกเทียบตั้งแต่ reopen ปีก่อน ขณะที่โมเมนตัมเป็นบวกจากการเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยวต่างชาติ โดย CPALL มีรายได้จากนักท่องเที่ยวต่างชาติ 7-8%
- SSSG ใน 2Q21 จะพลิกเป็นบวกเป็นครั้งแรกในรอบ 5 ไตรมาส จากฐานต่ำปีก่อน และหมดมาตรการคนละครึ่ง คาดกำไรปี 2021-2023 เติบโต 10% และ 25% จากต้นทุนการกู้ซื้อ Tesco ลดลงและรวมกำไรของ Tesco เดิมปี

Fund Flow: วานนี้กระแสเงินทุนไหลเข้าภูมิภาคต่อเนื่องเป็นวันที่ 2 แต่เม็ดเงินเบาบางลงเป็น US\$440 ล้าน เป็นการซื้อทุกประเทศแต่กระจุกตัวที่ไต้หวัน US\$369 ล้าน แนวโน้มกระแสเงินทุนคาดกลับไหลออกบางส่วนจาก Dollar Index ที่กลับมาแข็งค่ารับแรงซื้อสินทรัพย์ปลอดภัย

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) กลุ่มวัสดุก่อสร้างอยู่ใน Peak season ดัชนีกลุ่ม Conmat +7% MTD ล้อตามกลุ่มรับเหมาที่ +18% MTD สอดคล้องกับฤดูกาลที่ 1Q เป็น Peak season หุ้นที่คาดผลประกอบการ 1Q21 จะดีมีได้แก่ DCC, DRT, COTTO, SCC, DOHOME, GLOBAL

(+) BSSH-AEONTS-HUMAN ประกาศร่วมทุน JV ตั้งบริษัท แรมบิท แคช จำกัด โดย BSSH (VGI ถือ 90%) ถือหุ้น 77% AEONTS ถือหุ้น 18% และ HUMAN ถือ 5% เพื่อให้บริการสินเชื่อผ่าน Digital platform ภายใต้แบรนด์ 'Rabbit Cash' เรามองว่าเป็นดีลที่ดีและ win-win ทุกฝ่าย ด้วยประสบการณ์กว่า 20 ปี AEONTS จะรับทำหน้าที่ติดตามหนี้ เพิ่มรายได้ค่าธรรมเนียม ขณะที่ BSSH อาศัยฐานลูกค้า Rabbit จำนวนมาก รุกปล่อยสินเชื่อ ส่วน HUMAN มีบริการเพิ่มจากปัจจุบันที่มี P2P Lending Platform ผ่านออนไลน์อยู่แล้ว แต่ผลบวกต่อกำไรทั้ง 3 ฝ่ายในปีแรกๆยังไม่แน่นอนเพราะทุนจดทะเบียนของ Rabbit Cash เพียง 800 ลบ. เราแนะนำซื้อ AEONTS (ราคาเป้าหมาย FSSIA 288 บาท) ส่วน VGI อ่อนตัวซื้อ (ราคาเป้าหมาย FSSIA 7 บาท)

(+) PROS หุ้น IPO น้องใหม่เตรียมเข้าตลาดฯ PROS เป็นผู้เชี่ยวชาญในธุรกิจวิศวกรรมประกอบอาคาร ระบบไฟฟ้า สื่อสาร ระบบประปา ระบบสุขาภิบาล ระบบปรับอากาศและระบายอากาศ ด้วยประสบการณ์ 24 ปีบริษัทได้รับความไว้วางใจจากลูกค้าในกลุ่มอุตสาหกรรมกรรมต่างๆ ได้แก่ห้างสรรพสินค้า โรงงาน อาคารสำนักงาน โรงงานอุตสาหกรรม และอสังหาริมทรัพย์ บริษัทเน้นรับงานจากลูกค้าที่มีฐานะการเงินแข็งแกร่งและมีความน่าเชื่อถือ ทำให้สภาพคล่องทางการเงินของ PROS แข็งแกร่ง เราคาดว่ากำไรปี 2021 โตกว่ากระโดด 100% Y-Y และโตต่อเนื่อง 16% Y-Y และ 11% Y-Y ในปี 2022-2023 ประเมินราคาเป้าหมายปี 2021 ที่ 2.70 บาท ถึง PE 15 เท่า

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	31.24	31.21	-0.12
US\$/Euro	1.18	1.18	0.03
Yen/US	109.83	109.81	-0.02
Yuan/US\$	6.57	6.54	-0.44
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	61.78	61.56	0.36
Gold (COMEX)	1,713.70	1,714.60	-0.05
BDI	2,178.00	2,172.00	0.28
ZINC	2,829.50	2,830.50	-0.04
CRB index	187.53	187.73	-0.11

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 29-03-2021	% change
PTT	420.32	40.75	1.24
BANPU	224.68	13.10	5.65
SCC	223.65	398.00	0.76
BTS	144.67	9.75	3.17
SCGP	137.38	46.75	-1.06
VGI	125.87	7.40	7.25
CPALL	109.44	69.00	1.85
PTTGC	101.72	63.50	0.79
TOP	87.63	61.25	0.41
BEM	83.64	8.75	1.74

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 29-03-2021	% change
KTC	-139.30	76.75	-1.60
OR	-120.95	32.75	0.00
CBG	-112.58	133.00	-0.75
GPSC	-97.03	75.75	-0.33
SCB	-92.23	111.00	-0.45
RS	-79.72	26.00	0.00
OSP	-76.04	34.00	-0.73
PSL	-71.85	13.50	4.65
ACE	-70.93	4.08	0.00
PTG	-55.46	20.50	0.00

Source: SET

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 98.49 จุด หรือ 0.30% ปิดที่ 33,171.37 จุด หนุนจากการปรับขึ้นของหุ้น Boeing หลังจากบรรลุลดลงขายเครื่องบินรุ่น 737 MAX จำนวน 100 ลำให้กับสายการบิน Southwest Airlines อย่างไรก็ตาม ถูกกดดันจากการปรับลงของหุ้นกลุ่มธนาคารและกลุ่มพลังงาน ขณะที่นักลงทุนติดตามแผนการลงทุนด้านสาธารณูปโภคเงิน 3 ล้านล้านดอลลาร์ของประธานาธิบดีโจ ไบเดนซึ่งคาดว่าจะเปิดเผยในวันพุธนี้ รวมถึงรายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐในวัตรนี้ ท่ามกลางนักวิเคราะห์คาดการณ์ว่าจะเพิ่มขึ้น 630,000 ตำแหน่งในเดือนมี.ค. และอัตราการว่างงานลดลงเป็น 6.0%

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก หนุนจากข่าวปฏิบัติการกู้เรือ Ever Given ประสบความสำเร็จ

(0) ตลาดเอเชียปรับตัวผสม กดดันจากการปรับลงของหุ้น Nomura ที่เผยอาจเผชิญการขาดทุนมูลค่าสูง หลังบริษัทเฮดจ์ฟันด์ในสหรัฐคิดนัดชำระการเพิ่มเงินประกัน (Margin Call) ขณะที่ญี่ปุ่นรายงานยอดค้าปลีกลดลง 1.5% Y-Y ในเดือนก.พ.

(-) ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง อยู่ที่บริเวณ 31.23 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ
(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 59 เซนต์ หรือ 1% ปิดที่ 61.56 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังมีรายงานวาร์สเซียจะสนับสนุนเสถียรภาพด้านการผลิตของโอเปกพลัส ซึ่งรวมถึงการสนับสนุนให้ขยายเวลาการคงเพดานการผลิตน้ำมันไปถึงเดือนพ.ค. อย่างไรก็ตามจากข่าวปฏิบัติการกู้เรือ Ever Given ประสบความสำเร็จและการสัญจในคลองสุเอซกลับสู่ภาวะปกติ ขณะที่นักลงทุนติดตาม EIA รายงานสต็อกน้ำมันดิบรายสัปดาห์ของสหรัฐในวันพุธนี้ เวลา 21.30 น.ตามเวลาไทย

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 20.1 ดอลลาร์ หรือ 1.16% ปิดที่ 1,714.6 ดอลลาร์/ออนซ์ จากการแข็งค่าของสกุลดอลลาร์
SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1,037.49 / +0.87

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
BC	16/3/2021	5/4/2021
BEAUTY	8/3/2021	16/4/2021
CHAYO	22/3/2021	30/4/2021
CHAYO-W1	22/3/2021	30/4/2021
DOD	22/3/2021	30/4/2021
DOD-W1	22/3/2021	30/4/2021
IMH	16/3/2021	5/4/2021
IRCP	15/3/2021	2/4/2021
J	11/3/2021	31/3/2021
JTS	23/3/2021	12/4/2021
J-W1	11/3/2021	31/3/2021
KISS	1/3/2021	9/4/2021
KWM	22/3/2021	30/4/2021
MICRO	29/3/2021	7/5/2021
MINT-W6	1/3/2021	9/4/2021
NCAP	22/3/2021	9/4/2021
NRF	22/3/2021	9/4/2021
PLANET	23/3/2021	12/4/2021
PSL	1/3/2021	9/4/2021
SABUY	29/3/2021	16/4/2021
SAK	22/2/2021	2/4/2021
SICT	29/3/2021	16/4/2021
TAPAC	22/3/2021	9/4/2021
TAPAC-W4	22/3/2021	9/4/2021
TQR	1/3/2021	9/4/2021
TTA	29/3/2021	7/5/2021
WORK	29/3/2021	7/5/2021
ZMICO	19/3/2021	8/4/2021
ZMICO-W4	19/3/2021	8/4/2021

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าเป็นความจริงหรือความน่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชักจูงหรือชี้นำให้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน

บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ 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, PTTCG, QH, RATCH, ROBINS, RS, SAWAD, SCB, SCC, SGP, SIRI, SPALI, SPRC, STA, STEC, SUPER, TASCOT, TCAP, THAI, THANI, TISCO, TKN, TMB, TOA, TOP, TPPIP, TRUE, TTW, TU, TVO, WHA และ SET50 Future โดยบริษัทฯ อาจจัดทำหนังสือชี้ชวนของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน