

Selective Buy//Take Profit into Strength

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,595.12	0.50	10.06	2.00
SET50	975.66	0.46	7.16	-6.63
Dow Jones 30	33,153.21	0.52	8.32	42.12
S&P 500	4,019.87	1.18	7.02	60.36
NASDAQ Comp	13,480.11	1.76	4.59	103.16
FTSE 100	6,737.30	0.35	4.28	0.14
Hang Seng	28,938.74	1.97	6.27	11.97
Nikkei 225	29,388.87	0.72	8.58	46.84
Shanghai Comp	3,466.33	0.71	-0.19	38.99
MSCI AC World	680.47	1.07	1.07	49.34

Forward P/E (Bloomberg)	2020	2021E	2022E
SET	39.91	20.36	17.16
China	17.84	12.40	11.53
Hong Kong	15.02	13.16	11.56
Indonesia	23.13	16.41	12.31
Korea	27.39	14.44	11.95
Philippines	24.78	18.22	13.92
Taiwan	22.00	17.45	16.14
S&P500	32.82	23.24	20.16

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	54.55	-530.59	2,627.37	7,621.2
Indonesia	-80.27	-178.55	-80.27	766.7
Philippines	-34.97	-44.30	-482.74	-946.5
Korea	630.79	666.89	630.79	-7,717.4
Taiwan	555.63	789.38	555.63	-11,580.9
Thailand	33.52	146.48	33.52	-953.0
Vietnam	1.76	-15.99	1.76	-609.8
Total	1,161.01	833.32	3,286.06	-13,419.6

Unit . Bt mn	Buy	Sell	Net
Foreign (Bt mn)	26,405.91	25,358.40	1,047.51
Proprietary (Bt mn)	8,469.30	8,180.30	289.00
Local Institution (Bt mn)	5,403.70	4,810.00	593.70
Retail (Bt mn)	36,662.24	38,592.45	-1,930.21

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Institution	24,724	25,913	-1,189
Foreign	44,726	41,316	3,410
Local	58,719	60,940	-2,221

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	01 Apr	31 Mar	30 Mar	29 Mar	26 Mar
Stock					
PTT	254.66	163.44	230.93	115.47	53.53
CPF	123.78	34.27	64.69	-	19.45
EA-R	110.31	46.98	90.23	78.86	138.77
SAWAD-R	108.78	32.25	64.02	50.86	64.64
GPSC	108.43	54.64	25.41	25.52	49.62

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

2 เม.ย.	สหรัฐฯ: ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตร ค่าจ้างแรงงาน อัตราว่างงาน (มี.ค.)
5 เม.ย.	ไทย: เงินเฟ้อ (มี.ค.)
6 เม.ย.	ออสเตรเลีย: ประชุมธนาคารกลาง ฟิลิปปินส์: เงินเฟ้อ (มี.ค.) ยุโรป: อัตราว่างงาน

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 ปรับตัวขึ้นทดสอบแนวต้านสำคัญ 1,600 จุดตามคาด แต่ยังไม่สามารถยืนได้ โดยดัชนีปิดบวกย่อลงเหลือ 7.91 จุด ณ สิ้นวัน หุ่นที่ปรับตัวมาตลาดคือกลุ่มธนาคารและไฟแนนซ์ รวมถึงหุ้นขนาดใหญ่อย่าง DELTA IVL เป็นต้น โดยทั้งสถาบันในประเทศและนักลงทุนต่างชาติพลิกมาซื้อสุทธิในตลาดหุ้น 594 ลบ.และ 1 พันลบ. ตามลำดับ (ต่างชาติ Long Index Futures 3.4 พันสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index จะแกว่ง Sideways Up ทดสอบ 1,600 จุดอีกครั้งและมีโอกาสยื่นเหนือได้ค่อนข้างสูงจากบรรยากาศการลงทุนที่ยังเป็นบวกและอยู่ในโหมด Risk-On โดยตลาดยังคงยอมรับเชิงบวกต่อแผนการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานวงเงิน US\$2.25 ล้านล้านของไบเดน รวมถึงการประชุม OPEC+ แม้จะมีการตกลงทยอยเพิ่มกำลังการผลิตกว่า 2 ล้านบาร์เรลในช่วง 3 เดือนข้างหน้า (พ.ค.-ก.ค. 21) แต่ตลาดมองว่าสะท้อนถึง Demand ที่แข็งแกร่งซึ่งทำให้ราคาน้ำมันดิบบวกกว่า 3% หนุนกลุ่มพลังงานวันนี้ ส่วนวันนี้จับตาดัชนีการจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐฯเดือน มี.ค. ซึ่งตลาดคาดฟื้นตัวดีสุดในรอบ 5 เดือนที่ 6.5 แสนตำแหน่ง ตามภาพเทคนิคเรปรีเซชันกรอบการบวกของ SET Index เดือนนี้มีโอกาสลุ้นขึ้นแตะระดับ 1,640-1,650 จุด ซึ่งเรามองเป็นจังหวะ "ทยอยทำกำไร" จาก Valuation ที่ดีแล้ว และรอสะสมรอบใหม่ โดยเฉพาะจากการเกิด Sell in May ส่วนระยะสั้นแนะนำเลือกเก็งกำไรหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัวและมีแนวโน้มกำไร 1Q21 แข็งแกร่ง

กลยุทธ์ : เลือกลงทุนในหุ้นที่มีประเด็นบวกเฉพาะตัวและคาดการณ์กำไร 1Q21 แข็งแกร่ง// ทยอยทำกำไรบางส่วนในช่วงตลาดทดสอบ 1,600 จุดหรือสูงกว่า

หุ้นเด่นเดือน เม.ย. : CPALL, DOHOME, EPG, IIG, SRICHA

หุ้นเด่นวันนี้ : GLOBAL

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมายจาก FSSIA 23.50 บาท
- ระยะสั้นคาดการณ์กำไร 1Q21 โตโดดเด่นจาก SSSG ที่พลิกเป็นบวก High Single Digit และเป็น High Season ของธุรกิจ รวมถึงได้ประโยชน์จากราคาเหล็กที่สูง
- คาดกำไรปี 2021 +32% Y-Y และอาจมี Upside จาก Margin ที่มีโอกาสสูงกว่าคาดการณ์หุ้นมีโอกาส Outperform ตาม DOHOME ซึ่งแนวโน้มการเติบโตใกล้เคียงกัน

Fund Flow: วานนี้กระแสเงินทุนพลิกมาไหลเข้าภูมิภาคค่อนข้างหนาแน่นตามคาด US\$1,141 ล้าน นำโดยเกาหลีใต้และไต้หวัน US\$631 ล้านและ US\$556 ล้าน ตามลำดับ ขณะที่ตลาด TIP มีเม็ดเงินไหลออกที่อินโดนีเซียต่อเนื่องอีก US\$80 ล้าน แต่ไหลเข้าไทย US\$34 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะอยู่ในทิศทางไหลเข้าจาก Dollar Index ที่พลิกมาอ่อนค่า รวมถึงบรรยากาศการลงทุนที่ยัง Risk-On จากแผนการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานของไบเดน

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) HANA บังคับปัญหา Chip ขาดแคลนยังไม่กระทบและคาดจะคลี่คลายใน 2H21 ส่วนปัญหา Oversupply คาดยังไม่น่ากังวลและไม่เกิดขึ้นเร็ว คำสั่งซื้อปัจจุบันแข็งแกร่งมากใน 1H21 และได้โอนส่งจากบาทก่อน ส่วนราคาปรับตัวขึ้นที่ปรับขึ้นส่วนใหญ่ปรับราคาขายกับลูกค้าได้ เรายังคงคาดการณ์ปี 2021 +26% Y-Y คงราคาเป้าหมาย 63 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(+) ITEL การประชุมวานนี้โทนเป็นบวกผู้บริหารตั้งเป้ารายได้ปีนี้ 2.8 พันลบ. โดราว 40% จากปีก่อน หนุนโดยธุรกิจ New S-Curve โดยเฉพาะ Drone และ Anti-Drone ซึ่งเรามองมองเชิงบวกเนื่องจากคาดว่าจะเปลี่ยนสินค้าและบริการจำเป็นในอนาคต มีศักยภาพเติบโตสูงโดยเฉพาะพื้นที่ความมั่นคงและพื้นที่ความปลอดภัยสูง เช่น สนามบิน รัฐสภา เป็นต้น เรายังคาดการณ์ปี 2021 +56% Y-Y คงราคาเป้าหมาย 5 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(+) ORI ยอดขาย 1Q21 ทำได้ 7.5 พันลบ. (+9% Q-Q, +55% Y-Y) จากการเน้นขายโครงการ Ready to move บวกกับการเปิดตัวใหม่ 3 โครงการตามแผน โดยคิดเป็น 26% ของเป้าหมายที่ New High และ 2.9 หมื่นลบ. แนวโน้มกำไร 1Q21 คาดเร่งขึ้นทั้ง Q-Q และ Y-Y จากการโอนคอนโดใหม่ 2 โครงการ และรับรู้ Backlog ที่ยกมาจาก 4Q20 รวมถึงมีกำไรจากการขายเงินลงทุนโครงการ JV ใหม่ เรายังเลือกเป็น Top Pick ในเชิงพื้นฐาน คงราคาเป้าหมายที่ 8.60 บาท แนะนำ "ซื้ออ่อนตัว"

(+) หุ้น IPO ใหม่ ... PROEN ให้บริการพื้นที่เช่า Data Center และบริการ Add-on ทั้งอินเทอร์เน็ตองค์กร การจัดหาอุปกรณ์โทรคมนาคม และการให้บริการ Cyber Security นอกจากนี้ธุรกิจรับเหมาก่อสร้างด้านโทรคมนาคมและสาธารณูปโภคพื้นฐานเป็นอีกปัจจัยหนุนการเติบโต เรามีมุมมองเชิงบวกต่อผลการดำเนินงานในปี 2021-2024 จากแนวโน้มการเติบโตพื้นที่เช่า Data Center โดยเฉพาะลูกค้ากลุ่ม Garena ซึ่งมีแนวโน้มการเติบโตโดดเด่นในระยะยาว เราคาดการณ์ปี 2021-2021 เติบโต 31% CAGR ประเมินราคาเป้าหมายตามปัจจัยพื้นฐานที่ 3.40 บาท

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	31.22	31.22	0.01
US\$/Euro	1.18	1.18	-0.03
Yen/US	110.58	110.62	0.04
Yuan/US\$	6.57	6.55	-0.19
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	61.45	59.16	3.87
Gold (COMEX)	1,728.40	1,715.60	0.75
BDI	2,046.00	2,103.00	-2.71
ZINC	2,774.50	2,818.50	-1.56
CRB index	186.70	184.96	0.94

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 01-04-2021	% change
KBANK	420.19	148.00	2.07
AEONTS	386.57	230.00	7.48
DELTA	362.84	324.00	11.72
PTT	305.84	40.75	-0.61
PTTEP	161.38	114.50	0.44
LH	146.67	8.50	-0.58
SCC	138.81	397.00	-0.50
PTTGC	118.66	63.25	0.80
KTC	114.12	81.50	3.16
OR	112.91	32.25	0.00

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 01-04-2021	% change
IVL	-319.10	45.75	2.81
GPSC	-195.60	76.50	-0.65
TCAP	-166.19	37.75	-0.66
EA	-111.76	62.75	1.21
GULF	-90.18	33.75	0.75
STEC	-81.01	16.00	1.27
CPALL	-76.31	68.50	-1.08
OSP	-72.43	35.00	-0.71
IRPC	-69.96	3.86	3.76
EPG	-63.12	10.00	-1.96

Source: SET

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 171.66 จุด หรือ 0.52% ปิดที่ 33,153.21 จุด จากการเปิดเผยดัชนีภาคการผลิตของสหรัฐเดือนมี.ค. ที่ปรับขึ้นเป็น 64.7 ซึ่งเป็นระดับสูงสุดตั้งแต่ธ.ค. 1983 และสูงขึ้นจาก 60.8 ในเดือนก.พ. นักวิเคราะห์คาดที่ 61.7 รวมถึงดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตของสหรัฐในเดือนมี.ค. เพิ่มขึ้นเป็น 59.1 จาก 58.6 ในเดือนก.พ. นอกจากนี้ ได้แรงหนุนจากประธานาธิบดีโจ ไบเดนประกาศแผนการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานวงเงิน 2 ล้านล้านดอลลาร์ ขณะที่นักลงทุนติดตามรายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนมี.ค. ของสหรัฐในวันนี้ ท่ามกลางนักวิเคราะห์คาดว่า จะเพิ่มขึ้น 630,000 ตำแหน่ง และคาดว่าอัตราการว่างงานลดลงเป็น 6.0%

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก หนุนจากสหรัฐประกาศแผนการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐาน รวมถึงรายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายของยูโรโซนปรับขึ้น 62.5 ในเดือนมี.ค. จาก 57.39 ในเดือนก.พ.

(+) ตลาดเอเชียปรับขึ้น ตามทิศทางตลาดดาวโจนส์ หนุนจากการประกาศแผนลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานของสหรัฐ อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นของสหรัฐ, อังกฤษ,ฮ่องกง, อินเดีย และสิงคโปร์ปิดทำการวันที่ 2 เม.ย. เนื่องในวัน Good Friday

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น อยู่ที่บริเวณ 31.19 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 2.29 ดอลลาร์ หรือ 3.9% ปิดที่ 61.45 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังที่ประชุมโอเปกพลัสมีมติปรับเพิ่มกำลังการผลิตแบบค่อยเป็นค่อยไป โดยจะเพิ่มกำลังการผลิต 350,000 บาร์เรล/วันในเดือนพ.ค., 350,000 บาร์เรล/วันในเดือนมิ.ย. และ 441,000 บาร์เรล/วันในเดือนก.ค. รวมถึงหนุนจากการประกาศแผนการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานของสหรัฐ

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 12.8 ดอลลาร์ หรือ 0.75% ปิดที่ 1,728.4 ดอลลาร์/ออนซ์ หลังผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ 10 ปีชะลอลงเป็นระดับต่ำกว่า 1.7% รวมถึงการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1,032.83 / -4.66

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	BC-F	16/3/2021	5/4/2021
BEAUTY	BEAUTY-F	8/3/2021	16/4/2021
CHAYO	CHAYO-F	22/3/2021	30/4/2021
CHAYO-W1	-	22/3/2021	30/4/2021
DOD	DOD-F	22/3/2021	30/4/2021
DOD-W1	-	22/3/2021	30/4/2021
IMH	IMH-F	16/3/2021	5/4/2021
IRCP	IRCP-F	15/3/2021	2/4/2021
JTS	JTS-F	23/3/2021	12/4/2021
KISS	KISS-F	1/3/2021	9/4/2021
KWM	KWM-F	22/3/2021	30/4/2021
MICRO	MICRO-F	29/3/2021	7/5/2021
MINT-W6	-	1/3/2021	9/4/2021
NCAP	NCAP-F	22/3/2021	9/4/2021
NRF	NRF-F	22/3/2021	9/4/2021
PLANET	PLANET-F	23/3/2021	12/4/2021
PSL	PSL-F	1/3/2021	9/4/2021
SABUY	SABUY-F	2/4/2021	22/4/2021
SAK	SAK-F	22/2/2021	2/4/2021
SICT	SICT-F	29/3/2021	16/4/2021
TAPAC	TAPAC-F	22/3/2021	9/4/2021
TAPAC-W4	-	22/3/2021	9/4/2021
TQR	TQR-F	1/3/2021	9/4/2021
TRITN	TRITN-F	2/4/2021	22/4/2021
TRITN-W3	-	2/4/2021	22/4/2021
TTA	TTA-F	29/3/2021	7/5/2021
WORK	WORK-F	29/3/2021	7/5/2021
ZMICO	ZMICO-F	19/3/2021	8/4/2021
ZMICO-W4	-	19/3/2021	8/4/2021

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

บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ 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, TASCO, TCAP, THAI, THANI, TISCO, TKN, TMB, TOA, TOP, TPIPP, TRUE, TTW, TU, TVO, WHA และ SET50 Future โดยบริษัทฯ อาจจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน