

Selective Buy//Wait to Accumulate on Dip at 1,530+

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,558.83	0.15	7.55	-0.32
SET50	950.04	-0.02	4.35	-9.08
Dow Jones 30	33,503.57	0.17	9.47	43.62
S&P 500	4,097.17	0.42	9.08	63.44
NASDAQ Comp	13,829.31	1.03	7.30	108.42
FTSE 100	6,942.22	0.83	7.46	3.18
Hang Seng	29,008.07	1.16	6.53	12.24
Nikkei 225	29,708.98	-0.07	9.52	48.44
Shanghai Comp	3,482.56	0.08	0.27	39.64
MSCI AC World	692.56	0.48	2.86	51.99

Forward P/E (Bloomberg)	2020	2021E	2022E
SET	39.01	19.67	16.69
China	17.88	12.37	11.52
Hong Kong	15.04	13.19	11.55
Indonesia	22.79	16.43	12.35
Korea	27.70	14.40	11.89
Philippines	25.09	17.88	14.14
Taiwan	22.46	17.56	16.30
S&P500	33.26	23.52	20.46

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	54.33	-154.60	-154.60	7,171.7
Indonesia	-34.41	-124.57	-205.10	641.9
Philippines	-16.67	-47.25	-47.25	-993.8
Korea	91.93	968.04	2,086.69	-6,261.5
Taiwan	140.18	1,041.69	1,596.68	-10,539.8
Thailand	10.65	51.23	40.54	-946.0
Vietnam	-0.47	3.28	36.05	-575.5
Total	245.54	1,737.82	3,353.01	-11,502.8

Unit . Bt mn	Buy	Sell	Net
Foreign (Bt mn)	29,436.79	29,102.61	334.18
Proprietary (Bt mn)	8,476.81	8,989.73	-512.92
Local Institution (Bt mn)	5,807.56	6,716.76	-909.20
Retail (Bt mn)	39,921.66	38,833.71	1,087.95

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Institution	22,048	23,546	-1,498
Foreign	46,011	50,881	-4,870
Local	67,382	61,014	6,368

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	08 Apr	07 Apr	05 Apr	02 Apr	01 Apr
DELTA-R	405.16	418.08	290.97	166.07	97.50
AOT	302.61	130.57	16.62	23.92	35.47
PTT	168.19	289.78	147.65	100.09	254.66
STA-R	127.13	23.53	41.80	165.13	--
HANA-R	100.94	54.02	16.57	33.92	--

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

9 เม.ย.	จีน: เงินเฟ้อ (มี.ค.) เยอรมนี: นำเข้า-ส่งออก (ก.พ.)
12 เม.ย.	ยุโรป: ยอดค้าปลีก (ก.พ.)
13 เม.ย.	จีน: นำเข้า-ส่งออก (มี.ค.) เยอรมนี: ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ (มี.ค.) สหรัฐฯ: เงินเฟ้อ CPI (มี.ค.)
15 เม.ย.	สหรัฐฯ: ยอดค้าปลีก ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (มี.ค.)

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 แข็งแรงกว่าคาดเล็กน้อย แต่กรอบการบวกยังคงจำกัด โดยปิดบวกเพียง 2.27 จุด โดยยังมีความกังวลสถานการณ์ COVID-19 ระลอกใหม่ สถาบันในประเทศยังขายสุทธิในตลาดอีก 909 ลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิบางๆ 334 ลบ. (และยังคง Short Index Futures อีก 4.9 พันสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index จะยังแกว่งตัว Sideways ในกรอบ 1,555-1,565 จุด และยังมีความเสี่ยงที่จะอ่อนตัวลงต่อจากความเสี่ยงต่อผลกระทบของ COVID-19 ระลอกใหม่ที่มีความเสี่ยงรุนแรงกว่ารอบก่อนๆที่ผ่านมา โดยเฉพาะช่วงเทศกาลวันหยุดสงกรานต์ที่อาจทำให้เชื้อแพร่กระจายมากขึ้น โดยแพทย์หลายท่านกังวลว่าอาจเห็นการติดเชื้อวันละหลักพันถึงหลักหมื่นคนต่อวัน ส่วนวันนี้ศบค.ชุดใหญ่จะพิจารณาปิดสถาบันทั้ง 41 จังหวัด ซึ่งกรณีตัวเลขผู้ติดเชื้อพุ่งขึ้นและมีมาตรการคุมเข้มออกมาเพิ่มเติม เราคิดว่าดัชนีมีโอกาสปรับลงทดสอบระดับ 1,530+ จุด ซึ่งเรามองระดับดังกล่าวเป็นจุดที่สามารถเริ่ม "ทยอยสะสม" หุ้นพื้นฐานกลับ หลังจากที่เรานำให้ทำกำไรไปแล้วบริเวณ 1,600+ จุด ขณะที่ FED ยังคงเน้นย้ำถึงการดำเนินนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายและเงินเฟ้อที่คาดว่าจะเร่งตัวเพียงชั่วคราว ระยะสั้นเราเน้นเลือกเก็งกำไรหุ้น Global Play ที่มีแนวโน้มฟื้นตัวดีกว่า Domestic Play ระยะสั้น และมีแนวโน้มกำไร 1Q21 แข็งแกร่ง เช่น อิเล็กทรอนิกส์ ปีโตรเคมี เป็นต้น ขณะที่ระยะกลางยาวเน้นสะสมหุ้น Domestic Play อย่าง ธนาคาร ค่าปลีก อาหาร รอกการฟื้นตัวในช่วง 1-2 เดือนข้างหน้า

กลยุทธ์ : เลือกลงทุนในหุ้นที่มีประเด็นบวกเฉพาะตัวและคาดกำไร 1Q21 แข็งแกร่ง// ทยอยสะสมหุ้นพื้นฐานกลับในช่วงตลาดพักฐาน

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

หุ้นเด่นวันนี้ : CPW

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 4 บาท
- ระยะสั้นคาดกำไร 1Q21 แข็งแกร่งจากสินค้า iPhone 12 และ Apple อื่นที่ขายดี รวมถึงการเริ่มขายเครื่อง PlayStation 5
- เราคาดกำไรปี 2021 ฟื้นตัว +97% Y-Y และคาดโตเฉลี่ย 16% CAGR ช่วงปี 2021-2024 โดยได้ประโยชน์จาก Mega Trend 5G IoT

Fund Flow: วานี้กระแสเงินสดยังคงไหลเข้าภูมิภาคแต่บางลงตามคาดเหลือ US\$191 ล้าน โดยยังคงกระจุกที่เกาหลีใต้และไต้หวัน US\$92 ล้านและ US\$140 ล้านตามลำดับ ส่วนตลาด TIP มีเม็ดเงินไหลออกทุกประเทศยกเว้นไทยที่ไหลเข้าบางๆ US\$11 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินสดวันนี้คาดยังอยู่ในทิศทางไหลเข้าตามทิศทาง Dollar Index ที่ยังอ่อนค่า โดยประธาน FED ยังระบุว่าเงินเฟ้อจะพุ่งขึ้นเพียงชั่วคราว

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) กลุ่มโรงพยาบาล เราคาดได้ประโยชน์ชัดเจนจากการตรวจเชื้อ COVID-19 ที่เร่งตัวขึ้นอย่างมีนัยยะจากสถานการณ์ระบาดปัจจุบัน นอกจากนี้มี Catalyst จากโอกาสได้รับอนุญาตจากภาครัฐในการนำเข้าวัคซีนในอนาคต เรามองผู้ได้ประโยชน์สูงสุดคือ BCH CHG BDMS แนะนำ "ซื้อ"

(+) TU คาดกำไรสุทธิ 1Q21 -12% Q-Q, +26% Y-Y ส่วนกำไรปกติคาด -19% Q-Q, +1% Y-Y โดยรวมไม่ตื่นเต้นนักจากรายได้ที่อ่อนตัวเนื่องจากมีการ Panic Buy กักตุนปีก่อน ขณะที่แนวโน้ม 2Q21-3Q21 คาดยังอ่อนตัวจากฐานสูงปีก่อน ทำให้กำไรสุทธิปี 2021 คาด -3% Y-Y อย่างไรก็ตามคาดกลับมาเติบโตแข็งแกร่ง +11% Y-Y ในปี 2022 และเน้นการทำ JV ในธุรกิจใหม่ทุนการเติบโต จุดเด่นคือ Valuation ที่ถูก เทอร์น PE เพียง 12 เท่าและ Dividend Yield 5% คงราคาเป้าหมาย 20 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(+) RT Backlog ปัจจุบันแตะ 4.2 พันลบ. ทยอยรับรู้ถึงปีหน้า ขณะที่เทรนด์ภาครัฐเร่งลงทุนโครงสร้างพื้นฐานเชื่อมต่อโอกาสการรับงานเพิ่ม โดยเฉพาะรถไฟทางคู่เด่นชัด เชียงราย-เชียงใหม่ มูลค่างานลูมิ่งค์กว่า 1.5 หมื่นลบ. และมีโอกาสรับงานจากพันธมิตรอย่าง CK ในงานโรงไฟฟ้าหลวงพระบางมูลค่าราว 7 พันลบ. เราคาดกำไรโต 12% CAGR ในปี 2021-2022 ประเมินราคาเป้าหมายที่ 3.20 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(+) หุ้น IPO ใหม่ WINMED เป็นผู้นำเข้าและจำหน่ายเครื่องและชุดอุปกรณ์ทางการแพทย์ มีลูกค้าหลักเป็นกลุ่มโรงพยาบาลทั้งรัฐและเอกชน ศูนย์บริการโลหิตแห่งชาติ สภากาชาดไทย ผลิตภัณฑ์ที่บริษัทนำเข้า ได้แก่ ผลิตภัณฑ์ตรวจหาเชื้อไวรัสโควิด ผลิตภัณฑ์ตรวจภาวะดาวน์ซินโดรม ผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับธนาคารโลหิต เราคาดกำไรปี 2021-2023 โตเฉลี่ย 68% CAGR ตาม Mega Trend และสินค้านวัตกรรมใหม่ที่นำเข้ามาจำหน่ายโดยเฉพาะเครื่องคัดแยก Stem Cell เราประเมินราคาเป้าหมายที่ 4.50 บาท (Finansia เป็น Lead Underwriter)

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	31.33	31.40	0.23
US\$/Euro	1.19	1.19	0.05
Yen/US	109.27	109.26	-0.01
Yuan/US\$	6.55	6.54	-0.13
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	59.88	59.60	0.47
Gold (COMEX)	1,755.40	1,758.20	-0.16
BDI	2,127.00	2,092.00	1.67
ZINC	2,854.50	2,832.50	0.78
CRB index	187.37	186.31	0.57

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 08-04-2021	% change
SAWAD	246.48	81.75	-1.21
STGT	199.47	45.50	1.68
BTS	193.01	9.20	-0.54
KBANK	175.23	143.00	0.00
CBG	146.56	126.50	0.80
MTC	130.54	65.50	-0.76
CPALL	130.11	65.25	-0.38
VNT	126.41	37.25	-0.67
IVL	112.20	44.75	1.13
RCL	110.67	26.75	5.94

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 08-04-2021	% change
STA	-753.65	46.75	-5.08
DELTA	-473.29	378.00	4.42
COM7	-190.99	67.00	-0.37
PTT	-166.56	39.00	-1.27
SCC	-140.72	389.00	-1.77
PTTEP	-109.87	111.00	-2.20
INTUCH	-96.78	57.50	0.44
AWC	-82.27	4.90	0.41
SUN	-62.61	9.90	-5.71
BAM	-53.77	21.00	-0.47

Source: SET

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

บริษัทขอสงวนลิขสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ 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, PTTGC, QH, RATCH, ROBINS, RS, SAWAD, SCB, SCG, SGP, SIRI, SPALI, SPRC, STA, STEC, SUPER, TASCOS, TCAP, THAI, THANI, TISCO, TKN, TMB, TOA, TOP, TPIPP, TRUE, TTW, TU, TVO, WHA และ SET50 Future โดยบริษัทฯ อาจจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 57.31 จุด หรือ 0.17% ปิดที่ 33,503.57 จุด จากการปรับขึ้นของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี หลังอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ อายุ 10 ปีชะลอลงเป็น 1.64% รวมถึงการแสดงความเห็นของนายพาวเวลในการประชุม IMF วานนี้ซึ่งสัญญาว่าเฟดจะตรึงอัตราดอกเบี้ยระดับต่ำต่อไป อย่างไรก็ตาม มีรายงานตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกสหรัฐเพิ่มขึ้นเป็น 744,000 รายในสัปดาห์ที่ผ่านมา สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าที่ 694,000 ราย และสูงกว่าช่วงที่ก่อนการเกิด COVID-19

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก หนุนจากเฟดส่งสัญญาณตรึงอัตราดอกเบี้ยระดับต่ำ และยอมรับเปิดเผยข้อมูลยอดสั่งซื้อภาคอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้นเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกันในเดือนก.พ.

(0) ตลาดเอเชียปรับตัวผสม รับปัจจัยบวกจากทิศทางตลาดดาวโจนส์ที่ปรับขึ้น ท่ามกลางติดตามเงินรายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) และดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนมี.ค. ในเข้านี้

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น อยู่ที่บริเวณ 31.33 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ลดลง 17 เซนต์ หรือ 0.3% ปิดที่ 59.60 ดอลลาร์/บาร์เรล จากความกังวลเกี่ยวกับการแพร่ระบาดของ COVID-19 กระทบต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจและอุปสงค์น้ำมัน รวมถึง EIA รายงานสต็อกน้ำมันเบนซินเพิ่มขึ้น 4 ล้านบาร์เรล สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าเพิ่มขึ้น 200,000 บาร์เรล และแนวโน้มการกลับมาผลิตน้ำมันของอิหร่านหลังอิหร่านและชาติมหาอำนาจของโลกได้จัดการประชุมวันอังคารที่ผ่านมา และเห็นพ้องกันที่จะจัดตั้งคณะทำงานเพื่อหารือเกี่ยวกับการรื้อฟื้นข้อตกลงนิวเคลียร์ปี 2015

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 16.6 ดอลลาร์ หรือ 0.95% ปิดที่ 1,758.2 ดอลลาร์/ออนซ์ จากการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์ และการชะลอลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1,026.07 / -2.62

Cash Balance (Col-excluded from credit limit ; xNet-prohibit Net settlement)			
Stocks (Rank A-Z)		Start Date	End Date
APURE-W2	-	1/3/2021	9/4/2021
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
CIG	CIG-F	5/4/2021	23/4/2021
DOD	DOD-F	22/3/2021	30/4/2021
DOD-W1	-	22/3/2021	30/4/2021
J	J-F	5/4/2021	14/5/2021
JTS	JTS-F	23/3/2021	12/4/2021
J-W1	-	5/4/2021	14/5/2021
KISS	KISS-F	1/3/2021	9/4/2021
KOOL	KOOL-F	5/4/2021	14/5/2021
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
NEX	NEX-F	5/4/2021	14/5/2021
NEX-W2	-	5/4/2021	14/5/2021
NRF	NRF-F	22/3/2021	9/4/2021
PACO	PACO-F	5/4/2021	14/5/2021
PLANET	PLANET-F	23/3/2021	12/4/2021
PSL	PSL-F	1/3/2021	9/4/2021
SAAM	SAAM-F	9/4/2021	29/4/2021
SABUY	SABUY-F	2/4/2021	22/4/2021
SAK	SAK-F	5/4/2021	23/4/2021
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	9/4/2021	29/4/2021
ZMICO-W4	-	9/4/2021	29/4/2021