

Global and Earnings Play/Accumulate on Dip at around 1,530

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,559.53	0.38	7.60	-0.28
SET50	943.92	0.14	3.68	-9.67
Dow Jones 30	33,981.57	-0.18	11.03	45.67
S&P 500	4,187.62	0.18	11.49	67.05
NASDAQ Comp	14,138.78	0.87	9.70	113.09
FTSE 100	6,963.12	0.35	7.78	3.49
Hang Seng	28,952.83	-0.43	6.32	12.02
Nikkei 225	29,126.23	0.36	6.06	45.52
Shanghai Comp	3,441.17	-0.95	-0.92	37.98
MSCI AC World	706.32	0.37	4.91	55.01

Forward P/E (Bloomberg)	2020	2021E	2022E
SET	39.00	19.24	16.46
China	16.99	12.47	11.47
Hong Kong	14.93	13.06	11.48
Indonesia	25.11	16.05	12.03
Korea	27.08	14.41	11.87
Philippines	28.17	17.52	13.99
Taiwan	21.96	17.35	16.37
S&P500	32.36	23.55	20.71

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-156.97	-595.99	-1,091.14	6,235.2
Indonesia	-15.61	-15.61	-220.10	626.9
Philippines	-14.51	-14.51	-237.75	-1,184.3
Korea	308.24	308.24	1,538.08	-6,810.1
Taiwan	470.42	470.42	2,592.60	-9,543.9
Thailand	58.79	58.79	-154.57	-1,141.1
Vietnam	3.43	3.43	-13.57	-625.1
Total	653.79	214.77	2,413.55	-12,442.3

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	29,021.61	27,173.93	1,847.68
Proprietary (Bt mn)	8,356.68	7,888.28	468.40
Local Institution (Bt mn)	5,241.65	6,789.51	-1,547.86
Retail (Bt mn)	41,052.32	41,820.55	-768.23

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	24,168	28,191	-4,023
Foreign	53,919	50,592	3,327
Local	70,095	69,399	696

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	26 Apr	23 Apr	22 Apr	21 Apr	20 Apr
Stock					
KBANK	288.50	207.82	176.29	152.93	129.09
SAWAD-R	185.19	379.94	387.33	73.57	196.55
PTT	158.31	247.60	197.19	171.22	138.01
BDM5-R	131.73	65.67	53.85	54.03	18.05
CRC-R	128.39	22.40	33.49	21.95	37.43

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

27 เม.ย.	เกาหลีใต้: GDP 1Q21 ญี่ปุ่น: ประชุม BoJ
28 เม.ย.	ญี่ปุ่น: ยอดค้าปลีก (มี.ค.) เยอรมนี: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (พ.ค.) สหรัฐฯ: ประชุม FOMC
29 เม.ย.	ยูโรโซน: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (เม.ย.) สหรัฐฯ: GDP 1Q21

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 ปรับตัวลงแรงพอสมควรในช่วงเปิดตลาดก่อนที่จะปรับตัวกลับขึ้นมาค่อนข้างดีโดยเฉพาะช่วงบ่าย โดยดัชนีสามารถปิดบวกได้ 5.94 จุด ณ สิ้นวัน สถาบันในประเทศยังขายสุทธิในตลาดหุ้น 1.5 พันลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติพลิกมาซื้อสุทธิ 1.8 พันลบ. (และพลิกมา Long Index Futures 3.3 พันสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index จะแกว่งตัวในกรอบ 1,545-1,565 จุด โดยคาดการณ์การบวกยังจำกัดเนื่องจากสถานการณ์ระบาดของ COVID-19 ระลอกใหม่ในประเทศยังคงค่อนข้างน่ากังวล และบางพื้นที่ออกมาตรการคุมเข้มเพิ่มเติม ซึ่งตลาดค่อนข้างให้น้ำหนักและเริ่มส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจและกำไรบริษัทจดทะเบียนชัดเจน นอกจากนี้ยังจับตาการประชุม FOMC ในช่วงกลางสัปดาห์ซึ่งคาดว่าจะคงนโยบายการเงินที่ตึงเครียดและ QE และยังคงส่งสัญญาณอย่างผ่อนคลายเช่นเดิม รวมถึงการประชุมสคบค.ช่วงปลายสัปดาห์ว่าจะมีมาตรการคุมเข้มหรือ Lockdown เพิ่มเติมหรือไม่ ระยะสั้นเราเน้นเก็งกำไรหุ้น Global Play และหุ้นที่คาดมีกำไร 1Q21 แข็งแกร่งซึ่งคาดว่าจะสามารถเคลื่อนไหวได้แข็งแกร่งกว่าตลาด ขณะที่กลุ่ม Domestic Play แนะนำให้ "ทยอยสะสม" ในช่วงดัชนีปรับฐานลงหาแนวรับบริเวณ 1,530+ จุด เพื่อรอการฟื้นตัวของเศรษฐกิจใน 2H21 ทั้งการทยอยฉีดวัคซีนและเปิดประเทศ เรายังชอบกลุ่ม Cyclical Play อย่างธนาคาร ปีโตเคมี อีเล็กทรอนิกส์ วัสดุก่อสร้าง การแพทย์ เป็นต้น

กลยุทธ์ : เลือกลงทุนในหุ้น Global Play และคาดการณ์ 1Q21 แข็งแกร่ง//ทยอยสะสมหุ้นกลับบริเวณ 1,530+ - จุด

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

หุ้นเด่นวันนี้ : SFLEX

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 8 บาท
- คาดกำไร 1Q21 +2% Q-Q, +18% Y-Y จากรายได้ที่ทำสถิติสูงสุดตามความต้องการ Flexible Packaging ที่สูงรวมถึงการขยายตลาดใหม่
- ราคาต่ำกว่าปี 2021-2023 โดเฉลี่ย 20 CAGR จากการขยายกำลังการผลิตรองรับบรรจุภัณฑ์พรีเมียมและกลุ่มการแพทย์ รวมถึง Upside จากการทำ M&A หรือดีลหาพันธมิตร

Fund Flow: วานี้กระแสเงินทุนยังคงไหลเข้าภูมิภาคตามคาดอีก US\$811 ล้าน นำโดยไต้หวันและเกาหลีใต้ US\$470 ล้านและ US\$308 ล้าน ตามลำดับ ขณะที่ตลาด TIP ส่วนใหญ่เม็ดเงินไหลออกบ้าง มีเพียงไทยที่ไหลเข้าชัดเจน US\$59 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะคงอยู่ในทิศทางไหลเข้าแต่เบาบางลงเนื่องจากไร้ปัจจัยใหม่เข้ามาหนุน

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) หุ้นที่คาดมีกำไร 1Q21 แข็งแกร่ง DOHOME GLOBAL JR IIG ITEL PTTGC IVL SCC DCC DRT MTC SAWAD SISB BCH CHG EKH SYNEX CPW TTA HANA KCE IRC STGT XO

(+) กลุ่มการแพทย์ เราคาดแนวโน้มกำไร 1Q21 แข็งแกร่งและคาดเร่งตัวขึ้นใน 2Q21 จาก COVID-19 ระลอก 3 ที่ค่อนข้างหนัก หนุนรายได้ที่เกี่ยวข้องทั้งการตรวจเชื้อรักษา และร่วมกับโรงแรมให้บริการ Hospitel โดแรง ขณะที่แนวโน้ม 2H21 คาดมีแรงหนุนจากการนำวัคซีน COVID-19 เข้ามาจำหน่าย เรายังแนะนำหุ้นการลงทุน "Overweight" Top Pick คือ BCH และ CHG

(0) TACC แนวโน้มกำไร 1Q21 - 2Q21 ไม่ดีเด่นเพราะกระทบจาก COVID-19 รอบใหม่ แต่รายได้และกำไรโดยยังพอประคองได้จากเครื่องดื่มขนาดใหม่ 22Oz และ 7-11 ใช้ Rilakkuma ทำการตลาดใน Delivery Application เราคาดว่ากำไรจะฟื้นตัวใน 2H21 และมีแรงหนุนจากสินค้าใหม่ รวมถึงร่วมกับพันธมิตรในธุรกิจกัญชาของ TCI ซึ่งคาดได้เห็นอย่างรวดเร็วใน 4Q21 เราคาดกำไรสุทธิปี 2021 +18% Y-Y และคงราคาเป้าหมาย 8.50 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(+) NOBLE คาดกำไร 1Q21 +11% Y-Y จากการรับรู้ Backlog อย่างต่อเนื่องและโอนโครงการใหม่เร็วกว่าแผน แต่ -29% Q-Q จากฐานสูง คงประมาณการกำไรปกติปีนี้ทรงตัว Y-Y แต่มี Upside จากแผนลงทุนในอังกฤษซึ่งคาดได้ข้อสรุปใน 2Q-3Q21 รวมถึงมาตรการเสนอขยายเขตแดนซื้อคอนโดของต่างชาติ เราปรับราคาเหมาะสมขึ้นเป็น 10 บาท โดย Re-rate PE เป็น 7.6x โกลด์เคย์ค่าเฉลี่ย 5 ปี +1SD โดยคาด Dividend Yield สูง 9% แนะนำ "ซื้อ"

(+) PROS เข้าเทรดวันนี้ เป็นผู้เชี่ยวชาญในธุรกิจวิศวกรรมประกอบอาคาร โดยเน้นรับงานจากลูกค้าที่มีฐานะการเงินแข็งแกร่งและมีความน่าเชื่อถือ ทำให้สภาพคล่องทางการเงินของ PROS แข็งแกร่งไปด้วย ปัจจุบันมี Backlog ค่อนข้างสูงราว 2 พันลบ. เราคาดว่ากำไรปี 2021 จะโตกว่ากระโดด +100% Y-Y และต่อเนื่อง +16% Y-Y และ +11% Y-Y ในปี 2022-2023 เราประเมินราคาเป้าหมายที่ 2.70 บาท

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	31.44	31.41	-0.11
US\$/Euro	1.21	1.21	-0.07
Yen/US	108.13	108.08	-0.05
Yuan/US\$	6.49	6.50	0.17
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	61.97	61.91	0.10
Gold (COMEX)	1,780.30	1,780.10	0.01
BDI	2,788.00	2,750.00	1.38
ZINC	2,915.00	2,852.00	2.21
CRB index	198.11	196.06	1.05

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 23-04-2021	% change
KBANK	440.46	131.50	-0.38
CPALL	279.13	62.00	-0.40
PTTGC	251.53	63.75	3.24
DELTA	221.01	387.00	1.84
PTTEP	214.07	114.00	0.88
SCB	197.30	103.50	-0.96
BBL	180.52	121.00	-0.41
CBG	172.15	116.00	-1.69
PTT	167.97	38.75	0.00
TOP	104.54	53.75	0.47

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 23-04-2021	% change
BCH	-287.71	19.10	7.91
TISCO	-155.08	101.00	0.00
OR	-98.05	29.50	-1.67
STA	-92.79	46.75	1.08
HANA	-87.34	57.50	-0.43
KCE	-73.56	58.50	1.30
BEM	-63.55	8.00	-0.62
CHG	-63.52	3.34	6.37
DOHOME	-52.54	26.50	0.00
SCC	-50.27	434.00	1.40

Source: SET

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

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

(-) ตลาดดาวโจนส์ ลดลง 61.92 จุด หรือ 0.18% ปิดที่ 33,981.57 จุด ท่ามกลางติดตามการเปิดเผยผลประกอบการของบริษัทเทคโนโลยีรายใหญ่ของสหรัฐในสัปดาห์นี้ และการประชุมนโยบายการเงินของเฟดในวันที่ 27-28 เม.ย. โดยนักวิเคราะห์คาดว่าเฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นที่ระดับใกล้เคียง 0% และเดินทางขึ้นอัตราดอกเบี้ยตามมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) อย่างน้อย 1.2 แสนล้านดอลลาร์/เดือน ขณะที่มียางานยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนของสหรัฐเพิ่มขึ้น 0.5% ในเดือนมี.ค. หลังจากลดลง 0.9% ในเดือนก.พ. และดัชนีภาคการผลิตรัฐเท็กซัสปรับลงเป็น 34 จุดในเดือนเม.ย. เทียบกับ 48.0 ในเดือนมี.ค.

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก หนุนจากการปรับขึ้นของหุ้นกลุ่มเหมืองแร่ตามราคาโลหะ โดยเฉพาะราคาทองแดงในตลาดเอเชียที่เร่งขึ้นเป็นระดับสูงสุดในรอบ 10 ปี รวมถึงการปรับขึ้นหุ้นกลุ่มธนาคารจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรยุโรปที่สูงขึ้น

(-) ตลาดเอเชียปรับลง ตามทิศทางของตลาดดาวโจนส์ และสถานการณ์การแพร่ระบาด COVID-19 โดยเฉพาะในอินเดีย ขณะที่ติดตามธนาคารกลางญี่ปุ่นประชุมนโยบายการเงินและแถลงมติอัตราดอกเบี้ยเข้านี้

(-) ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง อยู่ที่บริเวณ 31.44 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ลดลง 23 เซนต์ หรือ 0.4% ปิดที่ 61.91 ดอลลาร์/บาร์เรล กดดันจากสถานการณ์การแพร่ระบาด COVID-19 โดยเฉพาะในประเทศอินเดียและญี่ปุ่น ซึ่งเป็นประเทศนำเข้าน้ำมันมากอันดับ 3 และอันดับ 4 ของโลก ขณะที่ติดตาม EIA รายงานสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐในวันพุธนี้ เวลา 21.30 น. ตามเวลาไทย

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 2.3 ดอลลาร์ หรือ 0.13% ปิดที่ 1,780.1 ดอลลาร์/ออนซ์ ท่ามกลางติดตามเฟดประชุมนโยบายการเงินในวันที่ 27-28 เม.ย.

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1,021.70 / +-

Cash Balance			
(Col-excluded from credit limit ; xNet-prohibit Net settlement)			
Stocks (Rank A-Z)		Start Date	End Date
7UP	7UP-F	12/4/2021	21/5/2021
7UP-W4		12/4/2021	21/5/2021
BROOK	BROOK-F	19/4/2021	7/5/2021
BROOK-W5		19/4/2021	7/5/2021
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
ECF	ECF-F	19/4/2021	28/5/2021
GSC	GSC-F	12/4/2021	30/4/2021
J	J-F	5/4/2021	14/5/2021
JTS	JTS-F	16/4/2021	30/4/2021
J-W1		5/4/2021	14/5/2021
K	K-F	21/4/2021	11/5/2021
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
NEX	NEX-F	5/4/2021	14/5/2021
NEX-W2		5/4/2021	14/5/2021
PACO	PACO-F	5/4/2021	14/5/2021
PLANET	PLANET-F	16/4/2021	30/4/2021
PPS	PPS-F	22/4/2021	12/5/2021
PSL	PSL-F	26/4/2021	4/6/2021
SAAM	SAAM-F	20/4/2021	10/5/2021
SABUY	SABUY-F	23/4/2021	13/5/2021
TAPAC	TAPAC-F	21/4/2021	11/5/2021
TAPAC-W4		21/4/2021	11/5/2021
TQR	TQR-F	19/4/2021	28/5/2021
TRITN	TRITN-F	23/4/2021	13/5/2021
TRITN-W3		23/4/2021	13/5/2021
TTA	TTA-F	29/3/2021	7/5/2021
WORK	WORK-F	29/3/2021	7/5/2021
YGG	YGG-F	12/4/2021	21/5/2021
ZMICO	ZMICO-F	9/4/2021	29/4/2021
ZMICO-W4		9/4/2021	29/4/2021