

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

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,549.22	-2.14	6.89	-0.94
SET50	929.63	-2.76	2.11	-11.03
Dow Jones 30	34,230.34	0.29	11.84	46.74
S&P 500	4,167.59	0.07	10.96	66.25
NASDAQ Comp	13,582.42	-0.37	5.39	104.70
FTSE 100	7,039.30	1.68	8.96	4.62
Hang Seng	28,417.98	-0.49	4.36	9.95
Nikkei 225	28,812.63	-	6.61	43.96
Shanghai Comp	3,446.86	-	-0.75	38.21
MSCI AC World	699.63	0.29	-0.31	53.54

Forward P/E (Bloomberg)	2020	2021E	2022E
SET	37.87	18.99	16.25
China	15.81	12.47	11.46
Hong Kong	13.58	12.37	10.96
Indonesia	28.14	16.22	13.49
Korea	19.57	12.79	11.39
Philippines	26.70	17.30	13.74
Taiwan	20.28	16.21	15.34
S&P500	30.16	22.78	20.19

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-236.19	-461.32	-461.32	5,375.9
Indonesia	11.45	48.35	48.35	651.2
Philippines	-13.61	-30.29	-30.29	-1,255.3
Korea	-34.06	-589.57	-589.57	-8,869.6
Taiwan	-483.21	-822.47	-822.47	-10,201.2
Thailand	-335.70	-335.70	-335.70	-1,429.6
Vietnam	-33.98	-64.79	-64.79	-668.4
Total	-1,125.30	-2,255.79	-2,255.79	-16,397.0

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	45,493.97	55,969.54	-10,475.6
Proprietary (Bt mn)	11,132.54	13,196.76	-2,064.22
Local Institution (Bt mn)	6,341.72	6,979.07	-637.35
Retail (Bt mn)	64,141.00	50,963.87	13,177.13

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	87,893	69,149	18,744
Foreign	136,401	210,190	-73,789
Local	181,619	126,574	55,045

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	5 May	30 Apr	29 Apr	28 Apr	27 Apr
Stock					
KBANK-R	529.04	99.27	93.73	81.84	65.61
EA-R	452.98	118.05	96.36	60.41	59.75
MTC-R	395.64	169.36	249.19	248.99	45.14
PTT-R	363.88	36.56	35.38	-	25.80
KBANK	329.32	159.82	94.82	100.80	126.96

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

6 พ.ค.	ไทย: DITTO เข้าเทรดวันแรก อังกฤษ: ประชุม BoE ยุโรปโซน: ยอดค้าปลีก (มี.ค.)
7 พ.ค.	ไทย: DMT เข้าเทรดวันแรก จีน: นำเข้า-ส่งออก (เม.ย.) เยอรมนี: นำเข้า-ส่งออก (เม.ย.) สหรัฐฯ: การจ้างงานนอกภาคเกษตร อัตราว่างงาน ค่าจ้างแรงงาน (เม.ย.) ไทย: DMT เข้าเทรดวันแรก

Contact person : Jitra Amorntnum Register : 014530

Contact person : Veeravat Virochpoka Register : 047077

FB : FINANSIA SYRUS SECURITIES

twitter : @fnsyrus Telegram : Finansia

www.fnsyrus.com

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index ปรับตัวลงแรงทั้งจากความกังวลผลกระทบของ COVID-19 ต่อเศรษฐกิจ รวมถึงเยลเลนที่กล่าวหาว่าสหรัฐฯอาจจำเป็นต้องขึ้นดอกเบี้ยเพื่อสกัดเศรษฐกิจไม่ให้ขยายตัวรุนแรงเกินไป หนุนดอลลาร์แข็งค่า โดยปิดลบถึง 33.91 จุด ณ สิ้นวัน สถาบันในประเทศขายสุทธิในตลาดหุ้น 637 ลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิหนักมากกว่า 1 หมื่นลบ. (และ Short Index Futures เริงขึ้นอย่างมีนัยยะและสูงถึง 7.4 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : ราคา SET Index จะแกว่งตัว Sideways ในกรอบ 1,540-1,560 จุด โดยระยะสั้นอาจเกิด Technical Rebound ได้บ้างหลังจากปรับตัวลงแรงวานนี้จากผลกระทบ Sell in May (สถานะต่างชาติขายหนาแน่นมากทั้งหุ้นและ Futures) แต่คาดการณ์การบวกยังทำได้จำกัดโดยถูกกดดันจากผลกระทบของ COVID-19 ระลอกที่ 3 ต่อเศรษฐกิจที่มีต่อกำไรบริษัทจดทะเบียนโดยเฉพาะกลุ่ม Domestic Play และต้องมีการคลายล็อกและสถาบันการเงินที่อาจต้องช่วยเหลือลูกหนี้เพิ่มเติม ประกอบกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจต่างประเทศโดยเฉพาะฝั่งสหรัฐฯที่แข็งแกร่ง ทำให้เม็ดเงินคาวดยังคงไหลออกจากเงินเฟ้อและ Bond Yield ที่มีแนวโน้มปรับขึ้น กลุ่ม Global Play จึงคาดยังคงเคลื่อนไหวแข็งแกร่งกว่าตลาด เรายังเน้น "เก็งกำไร" รวมถึงหุ้นที่คาดมีผลประกอบการดีใน Q21 แข็งแกร่ง ส่วนจังหวะพักตัวของดัชนียังมองเป็นโอกาส "ทยอยสะสม" เพื่อรอการฟื้นตัวของเศรษฐกิจใน 2H21 ทั้งการฉีดวัคซีนที่เร่งขึ้นและเปิดประเทศ เราขอชมกลุ่ม ธนาคาร ปีโตรเคมี อีเล็กทรอนิกส์ วัสดุก่อสร้าง การแพทย์ เป็นต้น

กลยุทธ์ : เก็งกำไร Q21 แข็งแกร่งและ Global Play//ทยอยสะสมหุ้นกลับบริเวณ 1,530+- จุด

หุ้นเด่นเดือน พ.ค. : BCH, CPALL, ITEL, STEC, TU

หุ้นเด่นวันนี้ : TKS

- แนะนำ "ซื้อ" ปรับเพิ่มราคาเป้าหมายเป็น 16 บาท
- คัดกำไร 1Q21 โตโดดเด่น +12% Q-Q, +96% Y-Y หนุนจากทั้งธุรกิจโรงพิมพ์ที่ทยอยมีกำไรเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง รวมถึงส่วนแบ่งกำไรของ SYNEX ที่เพิ่มขึ้นจากแรงหนุนของ iPhone12
- ราคาคัดกำไรปกติ 2021 ของ TKS +40% Y-Y และโตต่อเนื่องในปี 2022 อีก +18% Y-Y จุดเด่นยังคงเป็น Valuation ที่ถูกมาก Discount จาก NAV ของ SYNEX เกือบ 50%

Fund Flow: วานนี้กระแสเงินทุนยังคงไหลออกจากภูมิภาคหนาแน่น US\$855 ล้าน นำโดยไต้หวันและไทย US\$483 ล้านและ US\$336 ล้าน ตามลำดับ ส่วน TIP ไหลออกเกือบทุกประเทศยกเว้นอินโดนีเซียที่มีเม็ดเงินไหลเข้ามาบ้าง US\$11 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาวดวยังค่อนข้างไปในทิศทางไหลออกจากแนวโน้มเศรษฐกิจสหรัฐฯที่แข็งแกร่งหนุน Dollar Index ให้อยู่ในแนวโน้มแข็งค่า

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) หุ้นที่คาดมีกำไร 1Q21 แข็งแกร่ง DOHOME JR ITEL PTTGC IVL DRT MTC SAWAD SISB BCH CHG EKH SYNEX CPW TTA HANA KCE IRC LEO SONIC JWD IP STGT XO

(0) กรม.เค.มาตรการเยียวยา COVID-19 ระลอก 3 โดยแจกเงินโครงการเราชนะเพิ่มคนละ 2,000 บาท โครงการ 33 คนละ 2,000 บาท โครงการคนละครึ่งเฟส 3 คนละ 3,000 บาท และโครงการยิ่งใช้ยิ่งดีแจก e-voucher 5,000-7,000 บาทต่อคน วงเงินทุกโครงการรวมกันกว่า 2 แสนลบ. คาดช่วยหนุนเศรษฐกิจได้ เรามองบวกอนุภาคกลุ่มค้าปลีกอย่าง MAKRO BJC GLOBAL DOHOME และร้านอาหารอย่าง M ZEN AU OISHI

(0) กง.ค.งดดอกเบี้ยตามคาดและกังวล COVID-19 ระลอก 3 คงดอกเบี้ยนโยบายที่ 0.5% และมองว่าไทยสำคัญที่สุดคือการจัดหาและกระจายวัคซีนให้เพียงพอ เราประเมินว่ากง.จะปรับลด GDP ลงอีกครั้งในการประชุมเดือนมิ.ย. ระยะสั้นกลุ่ม Domestic Play อย่างธนาคาร ร้านอาหาร ค้าปลีก ยังถูกกดดัน เราขอชม Global Play ได้แก่ ปีโตรเคมี อีเล็กทรอนิกส์ ยานยนต์

(+) กลุ่มเดินเรือ กลุ่มเรือ 5 บริษัทที่เราศึกษาที่แนวโน้มกำไร 1Q21 สดใส คาด +16% Q-Q และพลิกจากขาดทุนใน 4Q20 (ถ้าไม่รวม TTA ที่ขาดทุน ส่วนใหญ่มีกำไรโต Y-Y) บริษัทที่คาดกำไรโตแรง Q-Q ที่สุดคือ TTA (+90% Q-Q) รองลงมาเป็น LEO SONIC ส่วน PRM VL คาดมีกำไรลดลง Q-Q โดยเฉพาะ VL ที่มีเรือเข้าอยู่แห่ง 2 ลำ กำไรที่สดใสมาจากค่าระวางที่สูงขึ้นและต่อเนื่องในปัจจุบัน แนวโน้มกำไรจึงน่าจะดีต่อถึง 3Q21 แนะนำ "ซื้อ" LEO SONIC "ถือ" VL "เก็งกำไร" TTA ส่วน PRM แนะนำ "ขาย"

(0) ZIGA กำไรปกติ 1Q21 +29% Q-Q, +128% Y-Y ตามคาด จากรายได้ที่โตแรงตามกิจกรรมการก่อสร้างซ่อมแซมบ้านเรือนและโรงงานและราคาเหล็กที่ปรับขึ้น ขดเชย Gross Margin ที่ชะลอได้ กำไรปกติ 1Q21 คิดเป็น 25% ของทั้งปี แนวโน้ม 2Q21 ดีขึ้นแต่อาจจะชะลอใน 3Q21 ตามฤดูกาล คงประมาณการและราคาเป้าหมาย 6.50 บาท แนะนำ "ถือ/ซื้ออ่อนตัว"

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	31.17	31.14	-0.10
US\$/Euro	1.20	1.20	-0.04
Yen/US	109.32	109.21	-0.10
Yuan/US\$	6.47	6.47	-0.04
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	65.10	65.63	-0.81
Gold (COMEX)	1,784.20	1,784.30	-0.01
BDI	3,157.00	3,053.00	3.41
ZINC	2,933.00	2,968.00	-1.18
CRB index	204.14	202.45	0.83

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 05-05-2021	% change
CPALL	437.12	60.25	-3.60
STA	424.74	49.25	4.23
TTA	368.47	17.30	18.49
STGT	306.83	45.25	2.26
PTL	135.80	29.75	5.31
RCL	109.05	41.00	10.07
GLOBAL	103.28	23.30	4.02
TPIPP	99.53	4.58	5.05
DTAC	55.25	31.25	-4.58
TU	45.67	14.90	-1.32

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 05-05-2021	% change
PTT	-747.47	39.50	-1.25
BBL	-742.81	118.00	-2.88
EA	-518.69	59.00	-3.28
PTTEP	-488.10	117.50	-1.26
IVL	-392.29	47.75	-0.52
SAWAD	-331.23	77.50	-6.91
KBANK	-313.55	126.00	-4.55
MTC	-304.91	60.50	-5.47
ADVANC	-280.45	169.00	-1.17
DELTA	-272.98	315.00	-11.02

Source: SET

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชั่งหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน 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

(+) ตลาดดาวโจนส์เพิ่มขึ้น 97.31 จุด หรือ 0.29% ปิดที่ 34,230.34 จุด จากแรงซื้อหุ้นวัฏจักร (Cyclical Stocks) อย่างหนักกลุ่มอุตสาหกรรม กลุ่มธนาคาร และกลุ่มพลังงาน ซึ่งได้ประโยชน์จากการเปิดเศรษฐกิจ หลังพื้นที่หลายแห่งในสหรัฐเริ่มผ่อนคลามาตรการล็อกดาวน์ ขณะที่มียางงานการจ้างงานของภาคเอกชนสหรัฐเพิ่มขึ้น 742,000 ตำแหน่งในเดือนเม.ย. แต่ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ 800,000 ตำแหน่ง รวมถึงดัชนีภาคบริการของสหรัฐปรับลงสู่เป็น 62.7 ในเดือนเม.ย. จาก 63.7 ในเดือนมี.ค. ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ 64.3

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก หนุนจากการปรับขึ้นของหุ้นกลุ่มธนาคาร, กลุ่มเดินทางและสินค้าการ และกลุ่มทรัพยากรพื้นฐาน หลังเปิดเผย ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายของยุโรปปรับตัวขึ้นเป็น 53.8 ในเดือนเม.ย. จาก 53.2 ในเดือนมี.ค.

(+) ตลาดเอเชียปรับขึ้น ตามทิศทางตลาดดาวโจนส์ จากความหวังเกี่ยวกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจสหรัฐ

(0) ค่าเงินบาทแกว่งในกรอบแคบ อยู่ที่บริเวณ 31.14 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ลดลง 6 เซนต์ หรือ 0.1% ปิดที่ 65.63 ดอลลาร์/บาร์เรล แม้ EIA รายงานสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐลดลง 8 ล้านบาร์เรล ในสัปดาห์ที่ผ่านมา ซึ่งมากกว่านักวิเคราะห์คาดว่าจะลดลง 3.9 ล้านบาร์เรล แต่ถูกกดดันจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 ในหลายประเทศ โดยเฉพาะอินเดีย

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 8.3 ดอลลาร์ หรือ 0.47% ปิดที่ 1,784.3 ดอลลาร์/ออนซ์ หลังจากนางเจเน็ต เยลเลน รัฐมนตรีคลังสหรัฐกล่าวว่าไม่ได้คาดการณ์หรือให้คำแนะนำว่าเฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1,019.32 / +1.12

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	5/5/2021	21/5/2021
CHAYO-W1		5/5/2021	21/5/2021
ECF	ECF-F	19/4/2021	28/5/2021
ETC	ETC-F	28/4/2021	18/5/2021
FVC	FVC-F	27/4/2021	17/5/2021
J	J-F	5/4/2021	14/5/2021
JTS	JTS-F	5/5/2021	21/5/2021
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
LEO	LEO-F	5/5/2021	11/6/2021
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
PPS	PPS-F	22/4/2021	12/5/2021
PSL	PSL-F	26/4/2021	4/6/2021
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
UPA	UPA-F	5/5/2021	11/6/2021
WORK	WORK-F	29/3/2021	7/5/2021
YGG	YGG-F	12/4/2021	21/5/2021
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
ZMICO	ZMICO-F	30/4/2021	20/5/2021
ZMICO-W4		30/4/2021	20/5/2021