

Earnings and Global Play//Accumulate on Dip at 1,560 and 1,530

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,588.15	0.20	9.58	1.55
SET50	959.45	0.38	5.38	-8.18
Dow Jones 30	34,742.82	-0.10	13.51	48.94
S&P 500	4,188.43	-1.04	11.51	67.08
NASDAQ Comp	13,401.86	-2.55	3.98	101.98
FTSE 100	7,123.68	-0.08	10.26	5.88
Hang Seng	28,595.66	-0.05	5.01	10.64
Nikkei 225	29,518.34	0.55	5.84	47.48
Shanghai Comp	3,427.99	0.27	-1.30	37.46
MSCI AC World	706.50	-0.54	0.66	55.05

Forward P/E (Bloomberg)	2020	2021E	2022E
SET	38.31	19.38	16.72
China	15.74	12.37	11.39
Hong Kong	13.71	12.53	11.11
Indonesia	28.20	16.27	13.63
Korea	19.44	12.77	11.51
Philippines	27.11	17.19	13.80
Taiwan	19.69	16.40	15.52
S&P500	30.10	22.78	20.21

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-162.92	-539.17	-539.17	5,298.0
Indonesia	20.08	20.08	91.58	694.4
Philippines	-6.89	-6.89	-60.15	-1,285.1
Korea	-181.66	10.90	-1,045.42	-9,325.5
Taiwan	-247.72	-247.72	-667.40	-10,046.1
Thailand	-103.99	-103.99	-297.21	-1,391.1
Vietnam	6.48	6.48	-122.24	-725.8
Total	-676.63	-860.32	-2,640.01	-16,781.2

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	36,583.64	39,816.18	-3,232.54
Proprietary (Bt mn)	9,075.90	8,117.33	958.57
Local Institution (Bt mn)	5,109.50	6,978.57	-1,869.07
Retail (Bt mn)	61,095.81	56,952.77	4,143.04

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	30,643	32,388	-1,745
Foreign	81,742	73,859	7,883
Local	97,904	104,042	-6,138

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	10 May	7 May	6 May	5 May	30 Apr
Stock					
SAWAD-R	267.99	55.49	263.17	309.53	83.70
DELTA-R	170.69	218.30	294.12	298.12	219.94
KBANK-R	169.68	89.42	216.47	529.04	99.27
TU-R	142.61	-	-	62.19	-
PTT	140.83	188.73	219.57	312.59	153.81

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

11 พ.ค.	จีน: เงินเฟ้อ (เม.ย.) เยอรมนี: ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ (เม.ย.)
12 พ.ค.	เยอรมนี: เงินเฟ้อ (เม.ย.) อังกฤษ: GDP 1Q21 สหรัฐฯ: เงินเฟ้อ (เม.ย.)
14 พ.ค.	สหรัฐฯ: ยอดค้าปลีก ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (เม.ย.)

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 และมีความผันผวนมากขึ้นโดยปิดสิ้นวันบวกเล็กน้อย 3.12 จุด ณ สิ้นวัน อย่างไรก็ตามการปรับขึ้นยังคงจุกตัวโดยหากไม่นับ DELTA ที่ปรับบวกแรงและกระทบดัชนี 5.4 จุด ดัชนีจะพลิกเป็นลบ ขณะที่สถาบันในประเทศและนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิในตลาดหุ้น 1.9 พันลบ. และ 3.2 พันลบ. ตามลำดับ (ต่างชาติยัง Long Index Futures อีก 7.9 พันสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index จะแกว่งตัวพักฐานตามตลาดหุ้นภูมิภาคในกรอบ 1,575-1,590 จุด โดยถูกกดดันจาก Bond Yield สหรัฐฯที่เริ่มขยับขึ้นอีกครั้งจากความกังวลเรื่องทิศทางเงินเฟ้อ โดยวันนี้ต้องติดตามเงินเฟ้อเดือน เม.ย. ของจีน ขณะที่พรั้งนี้สหรัฐฯจะประกาศตัวเลขเงินเฟ้อเช่นกัน (ตลาดคาด +2.3% Y-Y) ซึ่งหากออกมาสูงกว่าคาด จะส่งผลให้กระแสคาดการณ์เรื่องการชะลอ QE และขึ้นดอกเบี้ยของ FED กลับมาอีกครั้ง หนุนให้ Dollar Index มีโอกาสพลิกมาแข็งค่าและเป็นลบกับกระแสเงินทุนในเอเชีย ส่วนปัจจัยในประเทศตลาดเริ่มลดความกังวลต่อสถานการณ์ COVID-19 ที่ทรงตัว และยังคงให้น้ำหนักกับการประกาศผลประกอบการ 1Q21 ฝั่ง Real Sector ซึ่งส่วนใหญ่ค่อนข้างไปในทางดีกว่าคาด ระยะสั้นจึงแนะนำ "เก็งกำไร" หุ้นที่คาดมีผลการดำเนินงาน 1Q21 แข็งแกร่ง ส่วนจังหวะพักตัวของดัชนียังมองเป็นโอกาส "ทยอยสะสม" เพื่อรอการฟื้นตัวของเศรษฐกิจใน 2H21 ทั้งการฉีดวัคซีนที่เร่งขึ้นและเปิดประเทศ เราขอกลุ่ม ธนาคาร ไฟแนนซ์ บีโตร์เคมี อิเล็กทรอนิกส์ ยานยนต์ วัสดุก่อสร้าง การแพทย์ เป็นต้น

กลยุทธ์ : เก็งกำไรรอบ 1Q21 แข็งแกร่งและ Global Play//ทยอยสะสมหุ้นกลับบริเวณ 1,560+- และ 1,530+- จุด

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

หุ้นเด่นวันนี้ : IRC

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 24 บาท
- ประกาศกำไร 2Q21 +9% Q-Q, +33% Y-Y แข็งแกร่งตามคาด สูงสุดในรอบ 17 ไตรมาสจากยอดขายรถมอเตอร์ไซค์ในประเทศที่แข็งแกร่ง หักล้างต้นทุนวัตถุดิบและค่าขนส่งที่สูงขึ้นได้หมด
- กำไร 1H21 ที่ 253 ลบ. +59% Y-Y คิดเป็น 65% ของทั้งปีที่คาดโต 77% อาจมี Upside ขณะที่ฐานะการเงินแข็งแกร่ง Net D/E 0.1 เท่า ปลอดภัยเงินกู้ ราคาหุ้นเทรด PE และ PBV เพียง 9.3 เท่าและ 0.96 เท่า

Fund Flow: วานี้กระแสเงินทุนไหลออกจากภูมิภาคบางๆ US\$139 ล้าน นำโดยไต้หวัน US\$248 ล้าน แต่ไหลเข้าเกาหลีใต้ US\$193 ล้าน ส่วนตลาด TIP ยังคงมีเม็ดเงินผสมผสาน แต่ไหลออกจากไทยสูงสุด US\$104 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะอยู่ในทิศทางไหลเข้าสลับไหลออกแต่ปริมาณไม่สูง โดยจับตาดูตัวเลขเงินเฟ้อของจีนและสหรัฐฯในสัปดาห์นี้

ประเด็นสำคัญวันนี้

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

(+) TU กำไรสุทธิ 1Q21 +24% Q-Q, +78% Y-Y ส่วนกำไรปกติ +13% Q-Q, +40% Y-Y ดีกว่าคาดมากและเป็นผลจาก Operation ที่แข็งแกร่งทั้งรายได้ที่โตดีกว่าคาด รวมถึง Margin ที่เพิ่มขึ้นและสูงกว่าคาด เราปรับเพิ่มประมาณการกำไรปี 2021-2022 เป็น +4% Y-Y และ +5% Y-Y ตามลำดับ ปรับเพิ่มราคาเป้าหมายเป็น 22 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(0) BDMS ประกาศกำไร 1Q21 +10% Q-Q, -48% Y-Y ต่ำกว่าตลาดเล็กน้อยจากรายได้ที่ยังคงหดตัวจาก COVID-19 ระลอก 2 ขณะที่ส่วนแบ่งกำไรลดลงจากการขายหุ้น BH ทั้งหมดใน 4Q20 กำไร 1Q21 คิดเป็น 20% ของประมาณการทั้งปีที่คาด +18% Y-Y โดยยังคงคาดหวังการฟื้นตัวใน 2H21 คงราคาเป้าหมาย 27 บาท แนะนำ "ซื้อลงทุน" (Source: FSSIA)

(+) WINMED เข้าเทรดวันนี้ เป็นผู้นำเข้าและจำหน่ายเครื่องและชุดอุปกรณ์ทางการแพทย์ มีลูกค้าหลักเป็นกลุ่มโรงพยาบาลทั้งรัฐและเอกชน ศูนย์บริการโลหิตแห่งชาติ สภากาชาดไทย ผลิตภัณฑ์ที่บริษัทนำเข้า ได้แก่ ผลิตภัณฑ์ตรวจหาเชื้อไวรัสโควิด ผลลัพธ์ตรวจภาวะดาวน์ซินโดรม 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\$*	31.12	31.11	-0.03
US\$/Euro	1.21	1.21	0.05
Yen/US	108.90	108.81	-0.08
Yuan/US\$	6.42	6.43	0.26
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	64.75	64.92	-0.26
Gold (COMEX)	1,834.40	1,837.60	-0.17
BDI	3,183.00	3,212.00	-0.90
ZINC	2,991.50	3,015.00	-0.78
CRB index	206.16	206.96	-0.39

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 10-05-2021	% change
TIDLOR	862.57	45.75	-
TTA	473.64	18.30	10.24
PTTEP	396.17	121.50	1.25
SCC	392.57	462.00	-0.43
KBANK	385.58	125.50	0.40
DELTA	212.62	456.00	13.43
IVL	189.28	49.25	0.00
SCGP	163.17	57.00	2.24
LH	148.41	8.00	-1.23
KCE	98.68	61.00	2.52

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 10-05-2021	% change
SAWAD	-279.64	80.50	-2.42
RCL	-210.19	40.75	-2.40
PTTGC	-150.91	69.00	-0.72
MTC	-129.01	62.50	-1.96
BBL	-100.92	119.00	0.42
JMART	-87.26	40.00	-3.61
JMT	-76.25	44.50	-2.73
AMATA	-53.76	18.40	3.37
COTTO	-50.56	2.68	0.75
SCB	-47.74	101.50	0.00

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 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

(-) ตลาดดาวโจนส์ลดลง 34.94 จุด หรือ 0.10% ปิดที่ 34,742.82 จุด จากการปรับลงของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี หลังมีความกังวลเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อในสหรัฐ ขณะที่ติดตามการเปิดเผยดัชนี CPI ในวันพุธนี้ ซึ่งหากดัชนี CPI ของสหรัฐขยายตัวดีกว่าคาด อาจทำให้ตลาดชะลอการผ่อนคลายนโยบายการเงินด้วยการลดวงเงินในโครงการซื้อพันธบัตรตามมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) เพื่อสกัดเงินเฟ้อ

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก จากการปรับขึ้นของหุ้นกลุ่มเหมืองแร่ตามราคาสินค้าโภคภัณฑ์ อย่างสัญญาสินแร่เหล็กและสัญญาเหล็กกล้าของจีน รวมถึงราคาทองแดงที่สูงขึ้น

(-) ตลาดเอเชียปรับลง กดดันจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีตามตลาดดาวโจนส์ ขณะที่ติดตามเงินรายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) และดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนเม.ย. ในเช้านี้

(-) ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเล็กน้อย อยู่ที่บริเวณ 31.11 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 2 เซนต์ หรือ 0.03% ปิดที่ 64.92 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังมีรายงานว่าท่อส่งน้ำมันของบริษัทโคโลเนียล ไปถึงไลน์ ซึ่งเป็นท่อส่งน้ำมันขนาดใหญ่ของสหรัฐ ถูกโจมตีด้วย ransomware ทำให้ต้องหยุดการลำเลียงน้ำมันผ่านท่อส่งดังกล่าว อย่างไรก็ตาม วิกฤตการณ์ข่าวการเจรจาระหว่างสหรัฐและอิหร่านเกี่ยวกับการยกเลิกมาตรการคว่ำบาตรต่ออิหร่านที่มีความคืบหน้าอย่างเป็นรูปธรรม ซึ่งอาจทำให้อิหร่านกลับมาส่งออกน้ำมันในตลาด

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 6.3 ดอลลาร์ หรือ 0.34% ปิดที่ 1,837.6 ดอลลาร์/ออนซ์ จากการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์ และการปรับลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1,025.15 / +-

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
AJA	AJA-F	7/5/2021	27/5/2021
CHAYO	CHAYO-F	5/5/2021	21/5/2021
CHAYO-W1		5/5/2021	21/5/2021
DOD	DOD-F	10/5/2021	18/6/2021
DOD-W1		10/5/2021	18/6/2021
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
GBX	GBX-F	10/5/2021	18/6/2021
IND	IND-F	10/5/2021	18/6/2021
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
KK	KK-F	11/5/2021	31/5/2021
KOOL	KOOL-F	5/4/2021	14/5/2021
LEO	LEO-F	5/5/2021	11/6/2021
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
PROEN	PROEN-F	10/5/2021	18/6/2021
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
UPA	UPA-F	5/5/2021	11/6/2021
XPG	XPG-F	30/4/2021	20/5/2021
XPG-W4		30/4/2021	20/5/2021
YGG	YGG-F	12/4/2021	21/5/2021