

Daily Focus

Selective and Earnings Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,685.75	0.85	1.02	1.48
SET50	1,002.39	0.95	(0.28)	(0.77)
Dow Jones 30	34,092.96	0.02	2.85	2.63
S&P 500	4,119.21	1.05	7.29	7.01
NASDAQ Comp	11,816.32	2.00	12.90	12.77
FTSE 100	7,761.11	(0.14)	4.15	3.31
Hang Seng	22,072.18	1.05	11.58	11.81
Nikkei 225	27,346.88	0.07	5.16	4.80
Shanghai Comp	3,284.92	0.90	6.33	6.87
MSCI AC World	654.32	0.92	9.07	7.73

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	17.69	15.82	15.82
China	14.37	10.75	10.81
Hong Kong	13.04	10.43	10.33
Indonesia	15.15	14.34	13.77
Korea	12.26	13.19	12.46
Philippines	16.12	14.03	13.86
Taiwan	11.34	14.28	14.10
S&P500	19.52	18.60	18.47

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-569.85	-1,267.03	-3,659.60	-3,659.6
Indonesia	12.65	-13.62	12.65	-191.5
Philippines	14.02	1.61	14.02	136.1
Korea	324.64	9.36	324.64	5,564.5
Taiwan	447.44	3,140.98	447.44	7,688.2
Thailand	-5.82	-125.32	-5.82	539.2
Vietnam	3.90	30.57	3.90	165.6
Total	226.98	1,776.55	-2,862.77	10,242.4

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	32,033.03	32,224.94	-191.91
Proprietary (Bt mn)	4,923.73	4,892.90	30.84
Local Institution (Bt mn)	5,216.50	3,879.32	1,337.18
Retail (Bt mn)	21,617.69	22,793.80	-1,176.11

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	34,597	32,520	2,077
Foreign	89,901	63,232	26,669
Local	78,662	107,408	-28,746

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	1 Feb	31 Jan	30 Jan	27 Jan	26 Jan
KBANK-R	247.17	201.68	224.73	483.37	312.20
AOT	178.63	175.93	127.20	104.65	164.59
DELTA-R	160.18	342.76	170.42	383.68	385.16
KBANK	150.60	123.58	185.19	268.77	116.09
BBL	134.25	184.77	166.17	234.28	195.87

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

2 ก.พ.	ยูโรโซน: ประชุม ECB อังกฤษ: ประชุม BoE
3 ก.พ.	สหรัฐฯ: การจ้างงานนอกภาคเกษตร อัตราว่างงาน ค่าจ้างแรงงาน ISM Non-Manufacturing PMI (ม.ค.)
6 ก.พ.	ไทย: เงินเฟ้อ (ม.ค.) อินโดนีเซีย: GDP 4Q22
7 ก.พ.	ออสเตรเลีย: ประชุม RBA

Contact person : Veeravat Virochpoka, FSSIA
Register : 047077
FB : FINANSIA SYRUS SECURITIES
twitter : @fnsyrus Telegram : Finansia
www.fnsyrus.com

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index ขึ้นตัวได้แข็งแกร่งหลังจากปรับลงในวันก่อนหน้า ดัชนีปิดบวกได้ 14.29 จุด ณ สิ้นวัน หนุนจากแรงซื้อหุ้นขนาดใหญ่ นำโดยกลุ่มไฟแนนซ์ สถาบันในประเทศ พลิกมาซื้อสุทธิในตลาดหุ้น 1.3 พันลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิต่างๆ 192 ลบ. (แต่พลิกกลับมา Long Index Futures 2.7 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index แกว่งตัวในแดนบวกได้ต่อเนื่องกรอบ 1,680-1,695 จุด ตามบรรยากาศการลงทุที่สดใหลังตลาดตอบรับเชิงบวกต่อผลการประชุมและถ้อยแถลงของประธาน FED เมื่อคืนที่ผ่านมา โดยยังคงมุมมองอัตราดอกเบี้ย FED ใกล้ถึงจุดพีคเงินเพื่อชะลอตัว และเศรษฐกิจมีโอกาสรักษาเสถียรภาพ Recession ได้ ส่งผลให้เม็ดเงินไหลเข้าสินทรัพย์เสี่ยงโดยเฉพาะหุ้นรวมถึงพันธบัตร สะท้อนผ่าน Bond Yield ที่ปรับตัวลง มีเพียงน้ำมันที่ปรับตัวลดลงหลังสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯปรับเพิ่มขึ้นแรง ทำให้กลุ่มน้ำมันไม่มีแรงหนุน ขณะที่ Anti-Commodity และ Consumption Play กลับมาฟื้นตัว ด้านปัจจัยที่ต้องติดตามวันนี้คือการประชุม ECB และ BoE ซึ่งตลาดคาดปรับขึ้นดอกเบี้ยอีกฝั่งละ 0.50% เป็น 2.50% และ 4% ตามลำดับ ในประเทศยังคงรอการประกาศค่าไร 4Q22 ของบริษัทซึ่งจะทยอยหนาแน่นขึ้นใน 1-2 สัปดาห์ข้างหน้า รวมถึงพัฒนาการทางการเมืองโดยเฉพาะประเด็นโอกาสยุบสภา หากมีจังหวะอ่อนตัวของดัชนีก็ยังคงเป็นโอกาสทยอยสะสมระยะกลาง-ยาว ส่วนระยะสั้นเน้นเก็งกำไรหุ้นที่คาดงบ 4Q22 แข็งแรง

กลยุทธ์ : เลือกเก็งกำไรหุ้น 4Q22 แข็งแกร่ง // ระยะกลาง-ยาวสะสม Domestic และ Reopening Play ช่วงพักตัว

หุ้นเด่นเดือน ก.พ. : BA, BDMS, BEM, CENTEL, NOBLE

หุ้นเด่นวันนี้ : ASW

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 10 บาท
- คาดกำไร 4Q22 +94% q-q และ +72% y-y และเป็นไตรมาสที่ดีที่สุดของปี หนุนจากการเริ่มส่งมอบคอนโดใหม่ 2 โครงการ หลักๆคือ Kave Ava ที่เป็นโครงการใหญ่และ Margin สูง
- โบนัสเต็มกำไรปกติปี 2023 จะเร่งตัวขึ้นต่อจากการโอนคอนโดเพิ่มอีก 9 โครงการ บวกกับแผนเปิดตัวใหม่ที่รวดเร็วมามากขึ้น ตั้งเป้าเปิดโครงการใหม่ 12 โครงการมูลค่ารวม 2.25 หมื่นลบ. และยอดขาย 1.5 หมื่นลบ. ราคาหุ้นเทรด PER เพียง 6.4 เท่าและให้ Dividend Yield เกือบ 7% ต่อปี
- แนวรับ 8-7.90 บาท แนวต้าน 8.40//8.60 บาท

Fund Flow : วานนี้กระแสเงินทุนพลิกกลับมาไหลเข้าภูมิภาคอีกครั้ง US\$797 ล้าน นำโดยหุ้นและเกาหลีสหรัฐ US\$447 ล้านและ US\$325 ล้าน ตามลำดับ ส่วนอาเซียนไหลเข้าทุกประเทศต่างๆ ยกเว้นไทยที่ไหลออกบ้าง US\$6 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะไหลเข้าต่อเนื่องตอบรับผลการประชุม FED ที่ออกมาตามคาดและตลาดยังมองดอกเบี้ย FED ใกล้พีคและมีโอกาสปรับลงในช่วงปลายปีนี้

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) ผลการประชุม FED ตามคาด ปรับขึ้นดอกเบี้ยอีก 0.25% สู่ระดับ 4.50-4.75% โดยระบุว่าเงินเฟ้อเริ่มปรับตัวลงระดับหนึ่ง แต่ยังคงอยู่ในระดับสูง พาวเวลล์เน้นย้ำว่ายังเร็วเกินไปที่จะประกาศชะลอขึ้นดอกเบี้ย และมอง FED ยังมีแนวโน้มปรับขึ้นดอกเบี้ยอีกราว 2 ครั้งและไม่คาดว่าจะเห็นการปรับลดในปีนี้ ซึ่ง Hawkish กว่าที่ตลาดประเมินว่าจะปรับขึ้นอีกเพียง 1 ครั้ง และอาจเห็นการปรับลดดอกเบี้ยในช่วงปลายปี และมองเศรษฐกิจสหรัฐฯยังเป็นบวกได้ในปีนี้ อย่างไรก็ตามตลาดยังมอง Dovish กว่า FED และตลาดตอบรับในเชิงบวกและเม็ดเงินยังไหลเข้าสินทรัพย์เสี่ยงโดยเฉพาะหุ้นกลุ่ม Tech และ Growth ตาม NASDAQ ที่บวกแข็งแกร่ง ส่วน Bond Yield และ Dollar Index อ่อนตัวลง

(0) กลุ่มยานยนต์ เราประเมินยอดผลิตรถยนต์ปี 2023 ที่ 1.93 ล้านคัน +2.5% y-y โดยมีทั้งปัจจัยบวกและลบ ปัจจัยบวกคือเศรษฐกิจในประเทศที่ฟื้นตัวและ Demand จากออสเตรเลียที่เพิ่มขึ้น ส่วนปัจจัยลบคือการปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ที่ยากขึ้นจาก NPL ที่ปรับตัวสูงขึ้น เศรษฐกิจโลกที่ชะลอ ภาพรวมการเติบโตจึงไม่โดดเด่นและขึ้นอยู่กับปัจจัยบวกเฉพาะตัว เรายังคงแนะนำนักการลงทุน "Neutral" และเลือก Top Pick เป็น AH (ราคาเป้าหมาย 42 บาท) จากการเติบโตของกำไรปกติ 4Q22-1Q23 ที่ยังแข็งแกร่ง รองลงมาคือ STANLY (ราคาเป้าหมาย 230 บาท)

(+) AAV เราคาดผลการดำเนินงาน 4Q22 ยังขาดทุนปกติ 508 ลบ. แต่ดีขึ้นต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนๆ และหากรวมกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน คาดพลิกมีกำไรสุทธิ 2.5 พันลบ. ได้แรงหนุนจากจำนวนที่นั่งที่เพิ่มขึ้นเป็น 72% เทียบกับก่อน COVID-19 ส่วน Load Factor อยู่ในระดับที่สุราว 90% ส่วนราคาตั๋วตัวคาคสูงกว่าก่อน COVID-19 แล้ว 9% แนวโน้มปี 2023 คาดฟื้นตัวอย่างมีนัยยะโดยเฉพาะผลบวกจากจีนเปิดประเทศ เราคาดว่า AAV จะเพิ่มเที่ยวบินไปจีนสู่ระดับปกติภายในสิ้นปี 2023 ขณะที่ราคาตั๋วตัวคาคยังดีขึ้นต่อรวมถึงผลบวกจากการเก็บค่าธรรมเนียมเชื้อเพลิง เราคาดปี 2022 จะขาดทุนปกติ 6.5 พันลบ. ก่อนพลิกกำไร 1.3 พันลบ. ปีนี้ ราคาเป้าหมายยังคงอยู่ที่ 3.70 บาท แนะนำ "ซื้อ"

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	32.72	32.83	0.33
US\$/Euro	1.10	1.10	0.27
Yen/US	128.19	128.98	0.62
Yuan/US\$	6.74	6.76	0.19
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	76.94	76.41	0.69
Gold (COMEX)	1,967.80	1,942.80	1.29
BDI	681.00	680.00	0.15
ZINC	3,349.50	3,389.00	-1.17
CRB index	271.80	278.09	-2.26

Source: Bloomberg -onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 01-02-23	% change
CPALL	353.76	67.25	1.13
SCC	149.26	342.00	1.79
AWC	110.81	5.80	-2.52
MINT	105.60	33.25	0.00
BDMS	103.94	30.25	1.68
SAWAD	101.17	56.00	5.16
SIRI	81.46	1.91	-2.05
MAKRO	70.21	42.00	0.60
AAI	60.86	7.05	5.22
BYD	59.51	13.00	9.24

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 01-02-23	% change
KCE	-217.10	55.50	1.37
EA	-216.68	88.00	1.73
PTTEP	-205.16	173.00	0.87
PTT	-188.54	33.25	0.00
AOT	-160.19	74.75	0.67
BBL	-129.42	160.00	0.95
CPF	-128.55	23.90	1.27
KBANK	-126.12	144.50	-0.34
KTC	-122.17	58.50	3.54
ADVANC	-109.87	198.00	1.54

(0) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้นเล็กน้อย 6.92 จุด หรือ +0.02% ปิดที่ 34,092.96 จุด หลังจาก FED มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% ตามตลาดคาด และนายเจอโรม พาวเวล ประธาน FED ระบุว่าเงินเฟ้อในสหรัฐเริ่มชะลอลงแล้ว

(0) ตลาดหุ้นยุโรปปิดทรงตัว จากนักลงทุนซื้อขายระมัดระวัง ขณะที่รอผลการประชุม FED ซึ่งประกาศหลังตลาดหุ้นยุโรปปิดทำการ

(0) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดผสม หลังนักลงทุนประเมินผลการประชุม FED และถ้อยแถลงของประธาน FED หลังการประชุม

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่า อยู่ที่บริเวณ 32.66 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ลดลง 2.46 ดอลลาร์ หรือ 3.12% ปิดที่ 76.41 ดอลลาร์/บาร์เรล หลัง EIA เปิดเผยสต็อกน้ำมันดิบเพิ่มขึ้นมากกว่าคาด ในขณะที่เข้านี้ปริมาณที่ระดับ 77.05 ดอลลาร์/บาร์เรล หรือ +0.84%

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 2.5 ดอลลาร์ หรือ 0.13% ปิดที่ 1,942.8 ดอลลาร์/ออนซ์ ซึ่งตลาดสัญญาทองคำปิดก่อนจะรู้ผลการประชุม FED ในขณะที่เข้านี้ปริมาณที่ระดับ 1,968.7 ดอลลาร์/ออนซ์ หรือ +1.33%

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 918.50 / +1.45

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

บริษัทขอสงวนลิขสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ตัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดง หรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน 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

*Cash Balance (next page)

หลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการกำกับการซื้อขาย				
Local Symbol	Foreign Symbol	Start date	End date	Level
T1: Cash Balance (ประกาศก่อนมาตรการใหม่มีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 4 เม.ย. 2022)				
-	-	-	-	-
T1: ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance				
BWG	BWG-F	30/1/2023	17/2/2023	T1
SKY	SKY-F	25/1/2023	14/2/2023	T1
ZIGA	ZIGA-F	23/1/2023	10/2/2023	T1
ZIGA-W1		23/1/2023	10/2/2023	T1
T2: ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance (ประกาศก่อนมาตรการใหม่มีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 4 เม.ย. 2022)				
-	-	-	-	-
T2: ห้าม Net settlement, ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance				
-	-	-	-	-
T3: หยุดพักการซื้อขายในวันทำการแรก, ห้าม Net Settlement, ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance				
-	-	-	-	-

Source : Setsmart

หมายเหตุ:

- T1** (Trading Alert Level 1) : Cash Balance
- T2** (Trading Alert Level 2) : ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance
- T3** (Trading Alert Level 3) : ห้าม Net Settlement, ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance

ทั้งนี้ ปัจจัยที่ใช้ในการพิจารณาหลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการกำกับการซื้อขาย คือ อัตราหมุนเวียนการซื้อขาย (Turnover ratio) มูลค่าการซื้อขาย และราคาซื้อขายที่ไม่สอดคล้องกับปัจจัยพื้นฐาน เช่น P/E Ratio เป็นต้น

หลักทรัพย์ภายใต้เครื่องหมาย C (Caution)				
Local Symbol	Foreign Symbol	Start date	End date	Status
ACAP	ACAP-F	17/5/2022	-	C
AQ	AQ-F	16/8/2018	-	C
AQ-W5	-	14/1/2022	-	C
CIG	CIG-F	17/8/2022	-	C
DV8	DV8-F	17/5/2021	-	C
EFORL	EFORL-F	17/11/2021	-	C
EFORL-W5	-	10/6/2022	-	C
EFORL-W6	-	10/6/2022	-	C
EMC	EMC-F	18/5/2022	-	C
EMC-W6	-	18/5/2022	-	C
HYDRO	HYDRO-F	1/3/2019	-	C
JCKH	JCKH-F	3/3/2022	-	C
JCKH-W1	-	3/3/2022	-	C
KC	KC-F	19/5/2022	-	C
KKC	KKC-F	12/11/2021	-	C
NATION	NATION-F	14/12/2018	-	C
NEP	NEP-F	14/8/2018	-	C
NEWS	NEWS-F	15/8/2018	-	C
NEWS-W7	-	14/6/2022	-	C
PPPM	PPPM-F	4/3/2021	-	C
PPPM-W4	-	4/3/2021	-	C
PPPM-W5	-	8/7/2022	-	C
SMK	SMK-F	25/5/2022	-	C
SMK	SMK-F	20/5/2022	-	C
STOWER	STOWER-F	5/3/2020	-	C
STOWER-W3	-	17/6/2021	-	C
STOWER-W4	-	5/7/2022	-	C
TRC	TRC-F	17/11/2020	-	C
TSI	TSI-F	18/8/2020	-	C
UMS	UMS-F	16/8/2018	-	C
W	W-F	16/11/2022	-	C
WAVE	WAVE-F	2/3/2022	-	C
WAVE-W2	-	2/3/2022	-	C
WAVE-W3	-	9/11/2022	-	C
W-W5	-	16/11/2022	-	C

Source : Setsmart

หมายเหตุ:

- C** (Caution) : ผู้ลงทุนจะต้องซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวด้วยบัญชีแคชบาลานซ์ (Cash Balance) เท่านั้น การขึ้นเครื่องหมาย C พิจารณาจากส่วนของผู้ถือหุ้นและรายงานของผู้สอบบัญชี