

Daily Focus

Selective and Earnings Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,682.58	-0.19	0.83	1.29
SET50	999.11	-0.33	-0.61	-1.10
Dow Jones 30	34,053.94	-0.11	2.74	2.51
S&P 500	4,179.76	1.47	8.86	8.59
NASDAQ Comp	12,200.82	3.25	16.57	16.44
FTSE 100	7,820.16	0.76	4.94	4.09
Hang Seng	21,958.36	-0.52	11.01	11.23
Nikkei 225	27,483.87	0.20	5.32	5.33
Shanghai Comp	3,285.67	0.02	6.36	6.90
MSCI AC World	662.34	1.23	10.31	9.05

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	17.66	15.80	15.81
China	14.38	10.75	10.82
Hong Kong	12.98	10.36	10.27
Indonesia	15.21	14.36	13.84
Korea	12.36	13.31	12.70
Philippines	16.01	13.92	13.76
Taiwan	11.47	14.48	14.29
S&P500	19.80	18.82	18.75

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	310.64	-956.39	310.64	-3,348.96
Indonesia	-17.34	-30.96	-4.69	-208.82
Philippines	1.79	3.40	15.81	137.88
Korea	625.69	635.05	950.33	6,190.15
Taiwan	850.57	3,991.54	1,298.01	8,538.74
Thailand	-80.73	-206.06	-86.55	458.43
Vietnam	18.43	49.00	22.33	184.06
Total	1,709.05	3,485.59	2,505.88	11,951.48

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	30,270.05	32,933.95	-2,663.90
Proprietary (Bt mn)	4,866.97	4,687.35	179.62
Local Institution (Bt mn)	4,622.64	2,935.40	1,687.24
Retail (Bt mn)	22,559.83	21,762.80	797.03

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	34,305	32,017	2,288
Foreign	68,354	84,126	-15,772
Local	100,899	87,415	13,484

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	2 Feb	1 Feb	31 Jan	30 Jan	27 Jan
Stock					
PTTEP-R	699.50	56.63	320.87	61.71	210.90
DELTA-R	254.47	160.18	342.76	170.42	383.68
KBANK-R	227.87	247.17	201.68	224.73	483.37
BANPU	172.69	118.61	430.31	163.19	39.08
EA-R	165.81	114.79	174.26	39.75	77.98

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

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
8 ก.พ.	สหรัฐฯ: EIA รายงานสต็อกน้ำมัน

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

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index ขึ้นตัวได้อ่อนแอกว่าที่คาด ปรับตัวบวกได้ในช่วงเปิดตลาด ก่อนที่จะแกว่งตัวในกรอบแคบเกือบตลอดทั้งวันและมีแรงขายออกมากตันทันทีช่วงปลาย ทำให้ดัชนีปิดลบเล็กน้อย 3.17 จุด ณ สิ้นวัน โดยตอบรับความคาดหวังต่อการประชุม FED ล่วงหน้าไปแล้วมากพอสมควร สถาบันในประเทศซื้อสุทธิในตลาดหุ้นต่อเนื่องอีก 1.7 พันลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิสูง 2.7 พันลบ. (และ Short Index Futures 1.6 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index จะแกว่งตัวในกรอบ 1,675-1,690 จุด หลังจากรับกับผลการประชุมและถ้อยแถลงของประธาน FED ไปแล้ว ขณะที่กลุ่มพลังงานคาดว่าจะถ่วงตลาดต่อเนื่องตามราคาน้ำมันดิบที่ยังพักตัวลง ขณะที่หุ้น Tech และ Growth แม้ยังได้ Sentiment บวกจากการปรับตัวขึ้นแรงของ NASDAQ โดยดัชนีที่มีตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญที่ต้องติดตามคือการจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯเดือน ม.ค. 23 โดยตลาดคาดจะล่อเหลือ 1.85 แสนตำแหน่ง ชลออกจากเดือนก่อนที่ 2.23 แสนตำแหน่ง ส่วนค่าจ้างแรงงานคาด +0.3% m-m, +4.3% y-y ชลลดตัวลงเช่นกัน โดยรวมเรายังมองกลุ่ม Anti-Commodity และ Consumption Play จะยังขยับตัวได้ดีกว่าตลาดในระยะนี้ รวมถึงหุ้นที่คาดว่าจะประกาศกำไร 4Q22 แข็งแกร่ง ซึ่งจะประกาศหนาแน่นขึ้นใน 1-2 สัปดาห์ข้างหน้า รวมถึงติดตามพัฒนาการทางการเมืองโดยเฉพาะประเด็นโอกาสยุบสภา หากมีจังหวะอ่อนตัวของดัชนีก็ยังมีโอกาสทยอยสะสมระยะกลาง-ยาว ส่วนระยะสั้นเน้นเก็งกำไรหุ้นที่คาดงบ 4Q22 แข็งแรง

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

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

หุ้นเด่นวันนี้ : MTC

- แนะนำ "เก็งกำไร" ราคาเป้าหมายเฉลี่ยจาก IAA Consensus 42.76 บาท
- ตลาดคาดกำไร 4Q22 ราว 1.25 พันลบ. +3% q-q, +13% y-y ยังฟื้นตัวอย่างช้าๆเนื่องจากยังถูกกดดันจากการตั้งสำรองที่ยังสูงจากทิศทาง NPL ที่ปรับขึ้น อย่างไรก็ตามฝั่งรายได้คาดยังเติบโตที่ +6% q-q, +18% y-y สะท้อนความต้องการสินเชื่อที่ยังสูง
- ตลาดคาดกำไรปี 2022 +5% y-y และจะเร่งขึ้นในปี 2023 +12% y-y โดยการเติบโตคาดว่าจะเร่งขึ้นใน 2H23 เป็นหลักจากสำรองที่คาดว่าจะทยอยลดลงหลังผ่านช่วงที่ตั้งสำรองสูงใน 2H22-1H23 และจะเริ่มเห็นผลบวกต่อกำไรจากรายได้ที่โตได้ในช่วงที่ผ่านมา
- แนวรับ 38-37.50 บาท แนวต้าน 41.50//44 บาท

Fund Flow : วานนี้กระแสเงินทุนไหลเข้าภูมิภาคเร่งขึ้นเป็น US\$1,398 ล้าน แต่ยังคงกระจุกตัวที่ไต้หวันและเกาหลีใต้ US\$851 ล้านและ US\$626 ล้าน ตามลำดับ ส่วนอาเซียนเม็ดเงินผสมผสาน แต่ค่อนข้างไปในทิศทางไหลออกนอกไทย US\$81 ล้าน ซึ่งเม็ดเงินไหลเข้าสูงสุดในปีก่อน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะชะลอการไหลเข้าหลังรองรับเชิงบวกต่อผลการประชุม FED ไปแล้วมากพอสมควร ส่วนดัชนีที่ติดตามตัวเลขเศรษฐกิจภาคแรงงานของสหรัฐฯเดือน ธ.ค.

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) JWD ราคากำไร 4Q22 สดใส 130 ลบ. +10% q-q แต่ -2% y-y จากฐานสูงใน 4Q21 ธุรกิจ Automotive น่าจะเป็นพระเอกในไตรมาสนี้จากการดำเนินงานขนส่ง-รับฝากรถ EV และมีโอกาสได้รับงานแบรนด์รถอื่นในอนาคต สำหรับส่วนแบ่งกำไรจากงบ.รวมทั้งที่เคยโดดเด่นใน 4Q21-2Q22 จากธุรกิจขนส่งทางเรือของงบ.ร่วมในเวียดนาม คาดชะลอลงใกล้เคียง 3Q22 ภาพรวมทั้งปี 2022 คาดรายได้ +16% y-y และกำไรปกติ +15% y-y แม้จะโตชะลอจากปีก่อน แต่ยังเป็นระดับที่สูง การควบคุมรวมกิจการกับ SCGL ยังเป็นไปตามแผน การแลกหุ้นอยู่ในเดือน ก.พ. ปัจจุบันมี EV/EBITDA เพียง 16 เท่า และต่ำกว่าต้นทุนการแลกหุ้นของ SCC ที่ 24.02 บาท ยังคงแนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 26 บาท

(O) PLANB คาดกำไรปกติ 4Q22 ที่ 207 ลบ. +19% q-q, +107% y-y ดีที่สุดในรอบ 2 ปี หนีพ้นจากการขายออกบ้านที่ฟื้นตัวแข็งแกร่งตามการ Reopening เดิมที่ หนีพ้นรายได้ฟื้นตัวแรง ขณะที่ฝั่งต้นทุนส่วนใหญ่เป็นต้นทุนคงที่ ทำให้ Margin ปรับตัวดีขึ้น อย่างไรก็ตามแนวโน้ม 1Q23 อาจชะลอความร้อนแรงเนื่องจากเป็น Low Season ของโฆษณา แต่ภาพรวมปี 2023 เรายังมองบวกต่อกลุ่มสื่อออกบ้านมากกว่า TV ราคาคปี 2022 พลิกมีกำไรปกติ 632 ลบ. และเพิ่มขึ้นเป็น 851 ลบ. +35% y-y ในปี 2023 ราคาหุ้นปรับขึ้นแรงและทำให้ Upside จำกัด เทียบกับราคาเป้าหมาย 9 บาท จึงลดคำแนะนำเป็น "ถือ"

(+) SYNEX ราคาคปี 4Q22 สูงสุดของปี 197 ลบ. +5% q-q, +2% y-y หนีพ้นจาก High Season ของการขายสินค้า IT อย่างไรก็ตามการเติบโตไม่ได้สูงอย่างช่วง 2 ปีที่ผ่านมาเนื่องจาก iPhone มีปัญหาขาดตลาด Gross Margin ที่ชะลอ และส่วนแบ่งกำไรจาก NCAP ที่ลดลงจากการตั้งเพดานดอกเบี้ยมอเดอไรซ์ อย่างไรก็ตามแนวโน้มปี 2023 คาดสดใสขึ้นจากปัญหา Supply Chain ต่างๆที่คลี่คลาย และทั้งภาครัฐและเอกชนกลับมาเดินหน้าลงทุน IT Infrastructure เร่งขึ้น ราคาคปี 2022 Flat y-y และ +14% y-y ในปี 2023 ประเมินราคาเป้าหมาย 20 บาท แนะนำ "ซื้อ"

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	33.04	32.79	-0.76
US\$/Euro	1.09	1.09	-0.12
Yen/US	128.61	128.68	0.05
Yuan/US\$	6.73	6.74	0.16
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	76.00	75.88	0.16
Gold (COMEX)	1,930.00	1,930.80	-0.04
BDI	668.00	681.00	-1.91
ZINC	3,382.50	3,349.50	0.99
CRB index	271.63	271.80	-0.06

Source: Bloomberg -onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 02-02-23	% change
DELTA	468.43	916.00	2.00
MINT	258.04	33.50	0.75
BDMS	104.97	30.00	-0.83
HANA	95.13	65.00	7.44
AMATA	83.94	20.40	0.49
AAV	67.36	3.08	0.00
MEGA	59.13	52.00	0.48
CPALL	58.98	66.75	-0.74
SGC	56.12	4.98	4.18
BBL	52.26	161.50	0.94

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 02-02-23	% change
PTTEP	-933.57	170.00	-1.73
KBANK	-202.52	144.00	-0.35
AOT	-185.37	74.50	-0.33
JMT	-159.28	53.75	-0.92
EA	-151.92	86.50	-1.70
SCB	-148.94	105.00	-0.47
WHA	-147.59	4.02	3.61
TIDLOR	-143.18	29.00	2.65
TOP	-122.77	57.75	-1.28
BANPU	-108.01	11.60	0.00

- (0) ตลาดดาวโจนส์ ลดลงเล็กน้อย 39.02 จุด หรือ -0.11% ปิดที่ 34,053.94 จุด ถูกกดดันจากการปรับลงของหุ้นบริษัทเฮลธ์แคร์
- (+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก จากนักลงทุนคาดหวังว่าการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยทั่วโลกมีแนวโน้มชะลอลงในระยะถัดไป ขณะที่ ECB ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.50% ตามที่ตลาดคาด
- (0) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดผสม จากตลาด Nasdaq ปิดบวกจากผลประกอบการของ META ที่ออกมาดีกว่าคาด ขณะที่ตลาด Dowjone ปิดลบ
- (-) ค่าเงินบาทอ่อนค่า อยู่ที่บริเวณ 33.07 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ
- (-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ลดลง 53 เซนต์ หรือ 0.7% ปิดที่ 75.88 ดอลลาร์/บาร์เรล ได้รับแรงกดดันจากการแข็งค่าของดอลลาร์ รวมถึงข้อมูลภาคการผลิตที่ซบเซาของสหรัฐ ในขณะที่เข้านี้รับวานที่ระดับ 76.00 ดอลลาร์/บาร์เรล หรือ +0.16%
- (-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 12 ดอลลาร์ หรือ 0.62% ปิดที่ 1,930.8 ดอลลาร์/ออนซ์ จากการแข็งค่าของดอลลาร์ ในขณะที่เข้านี้ปรับลงต่อที่ระดับ 1,930.0 ดอลลาร์/ออนซ์ หรือ -0.04%
- SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 920.24 / +1.74

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าเป็นหรือควรเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือ 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, BCPC, 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