

Daily Focus

Selective and Earnings Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,671.46	-0.58	0.17	0.62
SET50	992.95	-0.97	-1.22	-1.71
Dow Jones 30	34,086.04	1.09	2.83	2.60
S&P 500	4,076.60	1.46	6.18	5.91
NASDAQ Comp	11,584.55	1.67	10.68	10.56
FTSE 100	7,771.70	-0.17	4.29	3.45
Hang Seng	21,842.33	-1.03	10.42	10.64
Nikkei 225	27,327.11	-0.39	5.37	4.73
Shanghai Comp	3,255.67	-0.42	5.39	5.92
MSCI AC World	648.37	0.69	7.98	6.75

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	17.54	15.68	15.70
China	14.24	10.66	10.67
Hong Kong	12.91	10.32	10.19
Indonesia	15.10	14.29	13.78
Korea	12.14	12.78	12.22
Philippines	15.57	13.54	13.38
Taiwan	11.23	14.14	14.00
S&P500	19.32	18.39	18.26

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-697.18	-697.18	-3,089.75	-3,089.8
Indonesia	-44.71	-26.27	-204.13	-204.1
Philippines	-14.88	-12.41	122.07	122.1
Korea	36.01	-279.26	36.01	5,275.8
Taiwan	187.37	2,693.54	7,240.74	7,240.7
Thailand	-88.16	-119.50	544.99	545.0
Vietnam	-5.13	26.67	161.73	161.7
Total	-626.68	1,585.59	4,811.66	10,051.5

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	41,082.49	43,976.99	-2,894.50
Proprietary (Bt mn)	6,376.54	5,147.19	1,229.35
Local Institution (Bt mn)	5,756.77	6,159.81	-403.04
Retail (Bt mn)	29,080.16	27,011.95	2,068.21

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	37,298	35,633	1,665
Foreign	56,508	99,163	-42,655
Local	118,000	77,010	40,990

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	31 Jan	30 Jan	27 Jan	26 Jan	25 Jan
BANPU	430.31	163.19	39.08	216.25	123.57
DELTA-R	342.76	170.42	383.68	385.16	211.52
PTTEP-R	320.87	61.71	210.90	124.02	34.23
BANPU-R	203.47	106.90	25.48	66.61	31.76
KBANK-R	201.68	224.73	483.37	312.20	304.56

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

1 ก.พ.	จีน: Caixin Manufacturing PMI (ม.ค.) ยูโรโซน: เงินเฟ้อ (ม.ค.) อัตราว่างงาน (ธ.ค.) สหรัฐฯ: ISM Manufacturing PMI (ม.ค.) ประชุม FOMC
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

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

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index แกว่งพักตัวลงแรงกว่าคาด ปิดลบ 9.76 จุด ณ สิ้นวัน ถูกกดดันจากแรงเทขายหุ้นขนาดใหญ่ในกลุ่มพลังงานและ Domestic Play อย่างธนาคารและค้าปลีก ขณะที่กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ปรับขึ้นแรงสวนตลาด สถาบันในประเทศและนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 403 ลบ. และ 2.9 พันลบ. ตามลำดับ (ต่างชาติ Short Index Futures สูงถึง 4.3 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index แกว่ง Sideways to Sideways Up ขึ้นตัวระยะสั้นได้หากยังไม่หลุดต่ำกว่าแนวรับ 1,670 จุด ตลาดหุ้นทั่วโลกยังคงคาดหวังเชิงบวกต่อ FED ที่จะชะลอการขึ้นดอกเบี้ยและผลการประชุมและถ้อยแถลงของ FED ในการประชุมวันที่ 2 คีนี่ ซึ่งคาดปรับขึ้นดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 4.50-4.75% อย่างไรก็ตามเรามองว่าโฟกัสถัดไปนอกจากเงินเฟ้อที่จะชะลอ คือตัวเลขการเติบโตทางเศรษฐกิจรายเดือนในช่วง 1Q23 ทั้งฝั่งสหรัฐฯและยุโรป เราจะเห็นสัญญาณการชะลอตัวของเศรษฐกิจที่รุนแรงมากขึ้นเพียงใด ส่วนปัจจัยในประเทศโฟกัสหลักยังอยู่ที่การทยอยประกาศกำไร 4Q22 ของบริษัทจดทะเบียนและโดยเฉพาะการเลือกตั้งหลังล่าสุดกต.แบ่งเขตเลือกตั้ง 400 เขตแล้วเสร็จและประกาศผลรายนอกจากแล้ว เรายังมองบวกต่อกลุ่ม Consumption และ Reopening Play ที่ได้อานิสงส์โดยตรงจากเศรษฐกิจที่ฟื้นและการเปิดประเทศโดยเฉพาะจีน เรายังคงกังวลกับค่าเงินบาทที่อ่อนค่าลงหลังจากปรับขึ้นแข็งค่าตั้งแต่ปลายปี 2022 ยังเป็นโอกาสทยอยสะสมระยะกลาง-ยาว ส่วนระยะสั้นเน้นเก็งกำไรหุ้นที่คาดจบ 4Q22 แข็งแรง

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

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

หุ้นเด่นวันนี้ : BDMS

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 34 บาท
- คาดกำไร 4Q22 -12% Q-Q ตามปัจจัยฤดูกาล แต่ +13% Y-Y หนุนจากทั้งผู้ป่วยไทยและผู้ป่วยต่างชาติที่ฟื้นตัวต่อเนื่อง ทำให้รายได้คาดขยับเติบโตแข็งแกร่ง -1% Q-Q, +9% Y-Y โดยรายได้ผู้ป่วยไทยคาดสูงกว่าช่วงก่อน COVID-19 ราว 4% ขณะที่ต่างชาติคาดกลับมาเท่าช่วงก่อน COVID-19
- ราคาต่อกำไรปี 2022 +61% Y-Y และเติบโตต่อเนื่องอีก +4% Y-Y ในปี 2023 โดยหนุนจากทั้งผู้ป่วยไทยและโดยเฉพาะต่างชาติที่ฟื้นตัวต่อเนื่องการเปิดประเทศของจีนคาดเป็นบวกในระยะถัดไปและคาดเริ่มเห็นการกลับมาทำความร่วมมือกับ Ping An อีกครั้ง
- แนวรับ 29-28.75 บาท แนวต้าน 30.50-31//32 บาท

Fund Flow : วานนี้กระแสเงินลงทุนพลิกมาไหลออกจากภูมิภาค US\$271 ล้าน นำโดยเกาหลีใต้ US\$305 ล้าน แต่ยังมีไหลเข้าไต้หวัน US\$187 ล้าน ส่วนอาเซียนไหลออกทุกประเทศนำโดยไทย US\$88 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินลงทุนวันนี้คาดพลิกกลับมาไหลเข้าแต่ปริมาณคาดไม่หนาแน่นนัก โดยตลาดรอดผลการประชุมและถ้อยแถลงของ FED คีนี่

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) กลยุทธ์การลงทุนเดือน ก.พ. ตลาดประเมินว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสำคัญใกล้แตะระดับสูงสุดหลังอัตราเงินเฟ้อในสหรัฐฯและสหภาพยุโรปชะลอตัวลงอย่างต่อเนื่องในช่วงหลายเดือนที่ผ่านมา ขณะที่ตัวเลขการเติบโตทางเศรษฐกิจใน 1Q23 จะเป็นปัจจัยสำคัญที่ต้องจับตาดูว่าจะชะลอตัวเร็วมากน้อยเพียงใด ประกอบกับดัชนีตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวขึ้นต่อเนื่องจาก 4Q22 แรงพอสมควรซึ่งสะท้อนปัจจัยดังกล่าวไปมาก ทำให้ระยะสั้น Upside จำกัดมากขึ้น รวมถึงปัจจัยในประเทศจับตาดูประเด็นโอกาสการยุบสภาและการประกาศกำไร 4Q22 ของบริษัทจดทะเบียนซึ่งกลุ่มที่คาดฟื้นตัวได้ดีคือพลังงาน Domestic/Reopening Play เรายังคง SET Target ปี 2023 ที่ 1,750 จุด โดยหุ้นเด่นในเดือน ก.พ. 23 ประกอบด้วย BA, BDMS, BEM, CENTEL และ NOBLE

(+) IMF ปรับเพิ่ม GDP โลกปี 2023 แม้ภาพรวมการเติบโตในปี 2023 จะอ่อนลงจากปี 2022 เนื่องจากนโยบายการเงินของธนาคารกลางทั่วโลกที่ตึงตัว แต่เงินเฟ้อที่เริ่มปรับลงและการเปิดประเทศของจีนทำให้ภาพรวมดีขึ้น โดยปรับเพิ่มประมาณการการเติบโตปีนี้จาก +2.7% เป็น +2.9% โดยปรับเพิ่มทั้งฝั่งสหรัฐฯ ยุโรป ญี่ปุ่น และโดยเฉพาะจีน สำหรับสหรัฐฯและยุโรป IMF ยังมองเศรษฐกิจเป็นบวกและมีเพียงอังกฤษที่จะติดลบปีนี้ ส่วนไทยยังคงมอง GDP +3.7% ท่ามกลางอาเซียนโดยรวมที่ปรับลงเล็กน้อยเหลือ +4.3% ภาพรวมดูค่อนข้างไปในทางบวกมากขึ้นจากโอกาส Recession ที่ลดลงและยังเป็นบวกได้

(O) DTAC ประกาศกำไรปกติ 4Q22 ที่ 478 ลบ. -4% q-q, -18% y-y ดีกว่าตลาดคาดที่ 371 ลบ. ส่วนกำไรสุทธิอยู่ที่ 901 ลบ. โดยเป็นผลจากค่าเสื่อมราคาที่ลดลง Insurance Claim Settlement และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการรวมกิจการ ทำให้กำไรปกติทั้งปี 2022 -32% y-y อย่างไรก็ตามสิ่งที่เริ่มเป็น Concern คือ Postpaid Subscriber ที่ปรับลง 2 ไตรมาสติดต่อกันและทำให้ ARPU ลดลง ส่วนปี 2023 ต้องรอการรวมกิจการแล้วเสร็จ

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	32.86	32.83	-0.08
US\$/Euro	1.09	1.09	0.00
Yen/US	129.89	130.09	0.15
Yuan/US\$	6.76	6.75	-0.04
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	79.07	78.87	0.25
Gold (COMEX)	1,942.50	1,945.30	-0.14
BDI	680.00	676.00	0.59
ZINC	3,389.00	3,446.00	-1.65
CRB index	278.09	274.43	1.34

Source: Bloomberg -onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 31-01-23	% change
DELTA	455.63	900.00	0.22
KCE	415.12	54.75	9.50
CPALL	407.64	66.50	-3.27
BDMS	243.88	29.75	-0.83
ADVANC	215.31	195.00	-1.27
PTT	211.96	33.25	0.00
SCGP	163.21	52.25	-0.95
CRC	149.00	42.50	-1.16
CHG	132.22	4.00	5.26
TRUE	107.64	4.86	-0.41

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 31-01-23	% change
BBL	-394.96	158.50	-1.55
SCB	-281.21	104.00	-3.26
KBANK	-236.60	145.00	-0.68
PTTEP	-227.22	171.50	0.00
CPF	-129.83	23.60	0.43
SCC	-122.92	336.00	-2.33
BANPU	-121.17	11.60	-3.33
KTB	-111.06	17.50	-1.69
KKP	-103.51	68.25	-2.15
OR	-98.83	22.40	-0.44

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 368.95 จุด หรือ +1.09% ปิดที่ 34,086.04 จุด หลังสหรัฐเปิดเผยต้นทุนแรงงานชะลอลง ซึ่งเป็นตัวเลขที่สะท้อนเงินเฟ้อทำให้ตลาดคาดการณ์ว่า FED จะชะลอการขึ้นดอกเบี้ย ขณะที่นักลงทุนจับตาการประชุม FED และผลประกอบการของอัลฟาเบตและแอปเปิลในสัปดาห์นี้

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ จากนักลงทุนชะลอการซื้อขายเพื่อรอผลการประชุมของธนาคารกลางชั้นนำในสัปดาห์นี้

(+) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดบวก ตามทิศทางตลาดหุ้นสหรัฐ

(-) ค่าเงินบาทอ่อนค่า อยู่ที่บริเวณ 32.83 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 97 เซนต์ หรือ 1.25% ปิดที่ 78.87 ดอลลาร์/บาร์เรล ได้แรงหนุนจากการอ่อนค่าของดอลลาร์ รวมถึง EIA รายงานความต้องการน้ำมันดิบในสหรัฐปรับตัวสูงขึ้นในเดือนพ.ย. ในขณะที่เข้านี้ปรับขึ้นต่อที่ระดับ 79.07 ดอลลาร์/บาร์เรล หรือ +0.25%

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 6.1 ดอลลาร์ หรือ 0.31% ปิดที่ 1,945.3 ดอลลาร์/ออนซ์ จากการอ่อนค่าของดอลลาร์ ในขณะที่เข้านี้ย่อตัวที่ระดับ 1,942.5 ดอลลาร์/ออนซ์ หรือ -0.14%

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 917.05 / -

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เราเชื่อหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชั่งหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน 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
JTS	JTS-F	12/1/2023	1/2/2023	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