

Daily Focus

Selective and Earnings Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,688.36	0.34	1.18	1.63
SET50	1,004.22	0.51	-0.10	-0.59
Dow Jones 30	33,926.01	-0.38	2.35	2.12
S&P 500	4,136.48	-1.04	7.73	7.46
NASDAQ Comp	12,006.96	-1.59	14.72	14.59
FTSE 100	7,901.80	1.04	6.04	5.18
Hang Seng	21,660.47	-1.36	9.50	9.72
Nikkei 225	27,509.46	0.39	5.42	5.43
Shanghai Comp	3,263.41	-0.68	5.64	6.17
MSCI AC World	656.26	-0.92	10.36	8.05

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	17.72	15.88	15.87
China	14.28	10.71	10.79
Hong Kong	12.80	10.22	10.13
Indonesia	15.26	14.47	13.87
Korea	12.41	13.49	12.95
Philippines	16.10	13.97	13.83
Taiwan	11.48	14.49	14.33
S&P500	19.60	18.67	18.57

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-443.87	-1,400.26	-133.23	-3,792.83
Indonesia	83.53	52.58	78.85	-125.29
Philippines	1.79	3.40	15.81	137.88
Korea	475.58	1,110.64	1,425.92	6,665.73
Taiwan	437.60	4,429.14	1,735.61	8,976.34
Thailand	-66.31	-272.37	-152.87	392.12
Vietnam	22.63	71.63	44.96	206.69
Total	510.95	3,994.76	3,015.05	12,460.64

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	27,522.45	29,739.44	-2,216.99
Proprietary (Bt mn)	4,444.69	4,435.64	9.05
Local Institution (Bt mn)	5,219.59	3,918.29	1,301.30
Retail (Bt mn)	21,378.62	20,471.98	906.64

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	36,345	40,226	-3,881
Foreign	74,875	54,656	20,219
Local	87,520	103,858	-16,338

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	3 Feb	2 Feb	1 Feb	31 Jan	30 Jan
PTTEP-R	697.03	699.50	56.63	320.87	61.71
PTT	496.39	31.75	117.34	196.18	143.68
EA-R	296.92	165.81	114.79	174.26	39.75
DELTA-R	236.84	254.47	160.18	342.76	170.42
HANA-R	177.80	131.47	59.44	94.81	16.54

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

6 ก.พ.	ไทย: เงินเฟ้อ (ม.ค.) อินโดนีเซีย: GDP 4Q22
7 ก.พ.	ออสเตรเลีย: ประชุม RBA
8 ก.พ.	สหรัฐฯ: EIA รายงานสต็อกน้ำมัน
9 ก.พ.	เยอรมนี: เงินเฟ้อ (ม.ค.) ไทย: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (ม.ค.)
10 ก.พ.	จีน: เงินเฟ้อ (ม.ค.) อังกฤษ: GDP 4Q22 สหรัฐฯ: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคมิชิแกน (ก.พ.)

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index ขึ้นตัวขึ้นได้เล็กน้อย ปิดบวก 5.78 จุด โดยมีแรงซื้อในหุ้น DELTA CPN EA รวมถึงกลุ่มค่าปลีกและไฟแนนซ์ ส่วนกลุ่มพลังงานถูกดึงจากราคาน้ำมันดิบที่ปรับลง สถาบันในประเทศซื้อสุทธิในตลาดหุ้นต่อเนื่องอีก 1.3 พันลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิอีก 2.2 พันลบ. (แต่พลิกมา Long Index Futures 2 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index จะแกว่งตัว Sideways ในกรอบ 1,680-1,695 จุด บรรยากาศการลงทุนค่อนข้างดีในทางลบเล็กน้อยหลังตลาดหุ้นสหรัฐฯปรับตัวลง ดอรับตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐฯเดือน ม.ค. ออกมาสูงกว่าคาดมากและแรงขึ้นเป็น 5.17 แสนตำแหน่ง ส่งผลให้อัตราว่างงานลดลงเหลือ 3.4% ต่ำสุดตั้งแต่ปี 1969 ขณะที่ค่าจ้างแรงงาน +0.3% m-m, +4.4% y-y ใกล้เคียงคาด ซึ่งจากตัวเลขที่ออกมาสะท้อนว่าตลาดแรงงานสหรัฐฯยังดีตัวและมีโอกาสทำให้เงินเฟ้อยังปรับตัวลงช้า ตลาดจึงเริ่มปรับคาดการณ์ดอกเบี้ยของ FED จากเดิมที่คาด Peak ที่ 4.75-5% ขึ้นเป็น 5-5.25% ส่งผลให้ Dollar Index พลิกกลับมาแข็งค่าอีกครั้งและเม็ดเงินไหลออกจากทุกสินทรัพย์ ส่วนในประเทศวันนี้จับตาเงินเฟ้อเดือน ม.ค. ตลาดคาด Headline +5.12% y-y ส่วน Core +3.1% y-y ด้านราคาน้ำมันดิบปรับตัวลงต่อเนื่องเรคาดว่ายังเป็นบวกต่อกลุ่ม Anti-Commodity และ Consumption Play ให้ยังปรับตัวดีกวาดตลาด ขณะที่การประกาศค่าไร 4Q22 ของบริษัทจดทะเบียนจะเริ่มทยอยออกมาตามากขึ้น ยังมองจังหวะอ่อนตัวของดัชนียังมองเป็นโอกาสทยอยสะสมระยะกลาง-ยาว ส่วนระยะสั้นเน้นเก็งกำไรหุ้นที่คาดงบ 4Q22 แข็งแรง

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

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

หุ้นเด่นวันนี้ : ICHI

- แนะนำ "เก็งกำไร" มีแนวโน้มปรับเพิ่มราคาเป้าหมายจากปัจจุบันที่ 12.50 บาท
- แนวโน้มกำไร 4Q22 อาจดีกว่าคาดราว 7-10% มีลุ้นโต q-q ทั้งที่ปกติเป็น Low Season ของธุรกิจ แต่เครื่องต้ม Tansansu ได้รับการยอมรับที่ดีกว่าคาด
- โดยเตรียมออกตราใหม่ หลังขยายไปร้านค้าปลีกอื่นที่ไม่ใช่ 7-11 เพิ่ม น่าจะช่วยหนุนรายได้ใน 1Q23 ที่กำลังเข้าสู่ช่วง High season อีกครั้ง กอปรกับจะเริ่มรับต้นทุนเม็ดพลาสติกที่ถูกลง เริ่มเห็น Upside ต่อกำไรปี 2023 จากปัจจุบันกำไร 730 ลบ. +30% y-y
- แนวรับ 12.30//11.80 บาท แนวต้าน 12.70-13//14 บาท

Fund Flow : เมื่อวานศรัทธากระแสเงินทุนไหลเข้าภูมิภาคบางลงจากรวันก่อนหน้าเหลือ US\$953 ล้าน แต่ยังคงเป็นระดับที่ค่อนข้างหนาแน่น นำโดยเกาหลีใต้และไต้หวัน US\$476 ล้านและ US\$438 ล้าน ตามลำดับ ส่วนอาเซียนเม็ดเงินผสมผสาน ไหลเข้าอินโดนีเซียสูงสุด US\$84 ล้าน แต่ไหลออกจากไทย US\$66 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดชะลอการไหลเข้าหลังตัวเลขการจ้างงานสหรัฐฯสูงกว่าคาด ทำให้ตลาดกลับมากังวล FED จะขึ้นดอกเบี้ยสูงกว่าที่ตลาดประเมินที่ 5%

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) กลุ่มเนื้อสัตว์ เราประเมินกำไร 4Q22 ของ GFPT และ TFG จะชะลอตัว q-q จาก Low Season แต่ยังคงโตแรง y-y จากราคาไก่และหมูที่สูงกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อนอย่างมีนัยยะ ส่งผลให้กำไรทั้งปี 2022 คาดเติบโตแรงทำจุดสูงสุดใหม่ อย่างไรก็ตามแนวโน้มกำไรปี 2023 คาดชะลอตัวลงตามราคาเนื้อสัตว์ที่เริ่มชะลอ แต่ยังคงเป็นระดับที่ดีและสูงกว่าก่อน COVID-19 ด้าน Valuation ค่อนข้างถูก ปัจจุบันเทรดที่ระดับ PER ราว 10 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในอดีต จึงยังแนะนำ "ซื้อ" TFG (ราคาเป้าหมาย 8 บาท) ส่วน GFPT (ราคาเป้าหมาย 18 บาท)

(-) OR คาด 4Q22 พลิกมาขาดทุนปกติ 274 ลบ. โดยถูกกระทบจากการตลาดของธุรกิจสถานีบริการน้ำมันที่ลดลงอย่างมีนัยยะจากการเก็บเงินเข้ากองทุนน้ำมันเพื่อชดเชยที่ลดหนนนี้ก่อน ขณะที่ธุรกิจ Non-Oil ชะลอตัวโดยมีผลบางส่วนจากปริมาณขายของ Cafe Amazon ที่ชะลอลง แนวโน้ม 1Q23 คาดยังฟื้นตัวไม่เด่นเนื่องจากยังมีผลกระทบจากการเก็บเงินของกองทุนน้ำมันที่ยังกดดัน โดยคาดว่าจะเห็นการฟื้นตัวที่ชัดเจนใน 2Q23 เราปรับประมาณการกำไรปี 2023 ลง 10% แต่ยังคง +18% y-y ปรับลดราคาเป้าหมายลงเหลือ 26 บาท แต่ยังคงแนะนำ "ซื้อ"

(+) SYNEX คาดกำไรปกติ 4Q22 +5% q-q, +2% y-y ได้แรงหนุนจาก High Season แต่การเติบโตไม่สูงนักเนื่องจากมีปัญหา iPhone14 ขาดแคลน จบปี 2022 คาดกำไร Flat y-y แนวโน้มปี 2023 คาดยังสดใสจากปัญหา Supply chain ของอิเล็กทรอนิกส์ที่คลี่คลาย รวมถึง Demand ของทั้งภาครัฐและเอกชนที่ดีขึ้น ทำให้เรคาดกำไรปี 2023 ยัง +14% y-y ประเมินราคาเป้าหมาย 20 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(+) IPO ใหม่ PRTR ให้บริการจัดจ้างพนักงาน (Outsource) และสรรหาบุคลากร (Recruitment) มีประสบการณ์กว่า 30 ปี มีลูกค้าในหลากหลายธุรกิจ และครบวงจรตั้งแต่จัดหางาน จัดจ้างพนักงาน บริหารและจัดการทรัพยากรบุคคลเรื่องต่างๆ เช่นเรื่อง ขาก ลา มาสาย และมีแผนธุรกิจให้บริการฝึกอบรมแบบออนไลน์ผ่านแพลตฟอร์มและออฟไลน์ (Blacksmith) และธุรกิจการให้บริการแพลตฟอร์มงานออนไลน์ (Nexmove) เรคาดการกำไรสุทธิปี 2023-2025 โตเฉลี่ย +22% CAGR ตามการเติบโตของเศรษฐกิจ เงินที่ได้จาก IPO จะนำไปคืนหนี้ สำรองเป็นเงินหมุนเวียน และลงทุนโครงการใหม่ เราประเมินราคาเป้าหมาย 9 บาท (Finansia อาจเป็นผู้จัดจำหน่าย)

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	32.96	32.79	-0.51
US\$/Euro	1.08	1.09	-1.05
Yen/US	131.19	128.68	-1.91
Yuan/US\$	6.80	6.73	-0.98
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	73.39	75.88	-3.28
Gold (COMEX)	1,876.60	1,930.80	-2.81
BDI	621.00	640.00	-2.97
ZINC	3,241.50	3,382.50	-4.17
CRB index	266.19	271.63	-2.00

Source: Bloomberg -onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 03-02-23	% change
DELTA	607.11	950.00	3.71
SCC	169.93	338.00	0.00
KCE	134.11	58.00	2.20
CPN	118.78	74.75	3.82
CPALL	85.16	67.50	1.12
CBG	81.51	103.50	0.49
COM7	80.96	32.25	-0.77
BGRIM	78.42	40.50	0.00
LH	76.12	9.95	0.51
AOT	75.25	73.75	-1.01

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 03-02-23	% change
PTTEP	-530.08	166.00	-2.35
EA	-226.28	89.50	3.47
KBANK	-201.30	144.00	0.00
TIDLOR	-150.35	30.25	4.31
PTT	-143.69	33.00	0.00
BANPU	-118.51	11.50	-0.86
TOP	-110.68	57.25	-0.87
IRPC	-90.54	3.04	-0.65
HANA	-84.02	64.75	-0.38
GPSC	-68.57	69.50	0.36

(-) ตลาดดาวโจนส์ ลดลง 127.93 จุด หรือ -0.38% ปิดที่ 33,926.01 จุด หลังการเปิดเผยข้อมูลการจ้างงานที่แข็งแกร่งกว่าคาด ทำให้เกิดความกังวลว่า FED จะยังเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก ได้แรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มเฮลธ์แคร์และกลุ่มพลังงาน จากความเชื่อมั่นเกี่ยวกับแนวโน้มเศรษฐกิจยุโรปฟื้นตัว

(0) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดผสม หลังการรายงานตัวเลขการจ้างงานที่แข็งแกร่งเกินคาดของสหรัฐฯ

(-) ค่าเงินบาทอ่อนค่า อยู่ที่บริเวณ 33.50 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

(-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ลดลง 2.49 ดอลลาร์ หรือ 3.3% ปิดที่ 73.39 ดอลลาร์/บาร์เรล จากความไม่แน่นอนของ Demand จีน และแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยขาขึ้นในสหรัฐฯหลังการเปิดเผยข้อมูลการจ้างงานที่แข็งแกร่งเกินคาด

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 54.2 ดอลลาร์ หรือ 2.81% ปิดที่ 1,876.6 ดอลลาร์/ออนซ์ โดยถูกกดดันจากการแข็งค่าของดอลลาร์ และการตัดตัวของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 920.24 / -

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เราเชื่อหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ 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)

หลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการจำกัดการซื้อขาย				
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	30/01/2023	17/02/2023	T1
MASTER	MASTER-F	06/02/2023	24/02/2023	T1
SKY	SKY-F	25/01/2023	14/02/2023	T1
ZIGA	ZIGA-F	23/01/2023	10/02/2023	T1
ZIGA-W1		23/01/2023	10/02/2023	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 ปัจจัยที่ใช้ในการพิจารณาหลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการจำกัดการซื้อขาย 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) : ผู้ลงทุนจะต้องซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวด้วยบัญชีเดบิตบาลานซ์ (Cash Balance) เท่านั้น การขึ้นเครื่องหมาย C พิจารณาจากส่วนของผู้ถือหุ้นและรายงานของผู้สอบบัญชี