

Daily Focus

Selective and Earnings Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,670.34	-0.60	0.10	0.55
SET50	992.32	-0.59	-1.29	-1.77
Dow Jones 30	33,949.01	-0.61	2.42	2.19
S&P 500	4,117.86	-1.11	7.25	6.98
NASDAQ Comp	11,910.52	-1.68	13.80	13.67
FTSE 100	7,885.17	0.26	5.82	4.96
Hang Seng	21,283.52	-0.07	7.59	7.81
Nikkei 225	27,480.79	-0.29	5.31	5.32
Shanghai Comp	3,232.11	-0.49	4.62	5.15
MSCI AC World	651.09	-0.53	10.47	7.20

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	17.53	15.78	15.78
China	14.14	10.60	10.67
Hong Kong	12.60	10.05	9.95
Indonesia	15.33	14.50	13.97
Korea	12.43	13.70	13.19
Philippines	15.86	13.71	13.57
Taiwan	11.49	14.58	14.35
S&P500	19.51	18.64	18.56

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-266.86	-392.81	-556.43	-4,216.03
Indonesia	23.79	118.78	197.63	-6.51
Philippines	-2.08	-17.68	4.63	126.70
Korea	-28.92	245.32	1,671.24	6,911.06
Taiwan	554.71	105.36	1,840.96	9,081.70
Thailand	-118.55	-266.04	-418.90	126.08
Vietnam	16.33	34.58	79.54	241.27
Total	178.42	-172.49	2,818.67	12,264.28

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	27,926.10	31,899.18	-3,973.08
Proprietary (Bt mn)	5,289.72	5,095.28	194.44
Local Institution (Bt mn)	2,992.43	3,203.93	-211.50
Retail (Bt mn)	24,314.59	20,324.47	3,990.12

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	43,503	41,457	2,046
Foreign	65,924	106,625	-40,701
Local	142,959	104,304	38,655

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	8 Feb	7 Feb	6 Feb	3 Feb	2 Feb
DELTA-R	398.27	293.18	232.58	236.84	254.47
PTT	249.20	250.92	194.73	496.39	31.75
EA-R	212.10	238.54	240.56	296.92	165.81
AOT	163.83	272.04	72.48	143.12	131.73
BANPU	121.69	154.21	174.75	118.76	172.69

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

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.)
14 ก.พ.	ญี่ปุ่น: GDP 4Q22 สหรัฐฯ: เงินเฟ้อ CPI (ม.ค.)
15 ก.พ.	อังกฤษ: เงินเฟ้อ CPI (ม.ค.) สหรัฐฯ: ยอดค้าปลีก ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (ม.ค.)
16 ก.พ.	สหรัฐฯ: ยอดขออนุญาตก่อสร้าง เงินเฟ้อ PPI (ม.ค.)

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

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index แกว่ง Sideways ได้ตามคาดในช่วงเช้า ก่อนที่จะมีแรงขายออกมากดดันช่วงบ่ายทำให้ดัชนีปิดลบถึง 10.15 จุด อยู่ที่โซนแนวรับสำคัญ 1,670 จุด ถ่วงโดยกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ สถาบันในประเทศยังขายสุทธิบางๆในตลาดหุ้นอีก 211 ลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติขายต่อเนื่องเป็นวันที่ 8 และเร่งขึ้นเป็นเกือบ 4 พันลบ. (และ Short Index Futures อีกสูงถึงกว่า 4 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index แกว่งตัว Sideways to Sideways Down โดยมีความเสี่ยงหลุดแนวรับ 1,670 จุด และอ่อนตัวลงหาแนวรับถัดไปบริเวณ 1,650-1,660 จุด จากบรรยากาศการลงทุนที่ยังไม่สดใส โดยนักลงทุนตอบรับต่อ Comment ของประธาน FED หลายสาขาที่เน้นย้ำถึงดอกเบี้ยที่ยังมีแนวโน้มขยับขึ้นและทรงตัวในระดับสูงเป็นระยะเวลานานพอสมควร ซึ่งอาจกดดันเศรษฐกิจในระยะถัดไปและทำให้สินทรัพย์เสี่ยงเผชิญแรงขายหลังฟื้นตัวขึ้นเด่นตั้งแต่ 4Q22 ส่วนปัจจัยในประเทศไฟก็ส่ออยู่ที่ผลประกอบการ 4Q22 โดยส่วนใหญ่ที่ประกาศออกมาแล้วจะค่อนข้างดีต่ำกว่าคาด เรามองว่า Sector สำคัญที่ตลาดรอติดตามคือ Domestic และ Reopening Play ซึ่งตลาดความคาดหวังการฟื้นตัวของกำไรจากพอสมควร โดยหากออกมาต่ำกว่าคาด เรามองว่าจะเป็นการกดดันเพิ่มเติมให้ตลาดพักตัวระยะสั้นได้ต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามจากแนวโน้มเศรษฐกิจระยะกลาง-ยาวที่ยังเป็นขาขึ้นและเร่งตัว จึงมองจังหวะปรับฐานเป็นโอกาสในการสะสมระยะกลาง-ยาว โดยเบื้องต้นมองบริเวณ 1,600+- จุด ส่วนระยะสั้นเน้น Selective หุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัวและคาดกำไร 4Q22 โดดเด่น

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

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

หุ้นเด่นวันนี้ : BEYOND

- แนะนำ "ซีอี" ราคาเป้าหมาย 24 บาท
- หลังเปลี่ยนธุรกิจจากพลังงานสู่ธุรกิจโรงแรม ปัจจุบันมีโรงแรมระดับหรูที่เป็นเจ้าของ 2 แห่งคือ Four Seasons Hotel Bangkok และ Capella Bangkok ตั้งอยู่ริมแม่น้ำเจ้าพระยา เราคาดว่าจะได้านิสงค์เชิงบวกจากการกลับมาของกลุ่มนักท่องเที่ยวที่ใช้จ่ายสูง
- เราคาดผลการดำเนินงานจะเริ่ม Breakeven ใน 4Q22 และเร่งตัวในปี 2023-2024 อย่างชัดเจนตามภาคการท่องเที่ยวที่ฟื้น คาดปี 2023 พลิกมีกำไร 78 ลบ.และเร่งตัวเป็น 256 ลบ. ในปี 2024 ราคาหุ้นเทรด 2024PER เพียง 18 เท่า เทียบกับกลุ่มที่ราว 30 เท่า หากราคาพักตัวเป็นโอกาสในการเข้าลงทุน
- แนวรับ 14//13 บาท แนวต้าน 15.40//16.40 บาท

Fund Flow : วานนี้กระแสเงินลงทุนกลับมาไหลเข้าภูมิภาคตามคาด US\$990 ล้าน ยังคงกระจุกตัวที่ได้หุ้นและเกาหลีใต้ประเทศละ US\$516-555 ล้าน ขณะที่อาเซียนเม็ดเงินยังผสมผสาน โดยยังไหลออกจากไทยสูงสุด US\$119 ล้าน แต่ไหลเข้าอินโดนีเซียและเวียดนามบางประเทศละ US\$16-24 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินลงทุนคาดว่าจะชะลอการไหลเข้าจาก Sentiment ผิงสหรัฐฯที่ไม่สดใส ตลาดยังกังวลดอกเบี้ย FED ขยับขึ้นต่อและสูงยาวนานกดดันหุ้นในกลุ่ม Tech และ Growth

ประเด็นสำคัญวันนี้

(-) KCE การประชุมวานนี้โทนเป็นลบ ผู้บริหารตั้งเป้ารายได้สกุล US\$ ปี 2023 โดเพียง 5% ตามคาดการณ์ยอดขายรถยนต์ทั่วโลกที่จะติดลบเล็กน้อย ขณะที่ตั้งเป้า Gross Margin ไม่ต่ำกว่า 2022 ที่ทำไ้ 22.8% ระยะสั้นกำไร 1Q23 คาดยังหดตัวต่อจากรายได้ที่คาดทำได้เพียงทรงตัว q-q และ Margin ยังมีปัญหาจากบาทแข็งและสต็อกวัตถุดิบราคาสูง คาดหวังการฟื้นตัวใน 2Q23-3Q23 ส่วนโรงงานใหม่ที่โรจนะยังไม่เริ่มสร้างอยู่ระหว่างปรับ Layout คาดว่าจะเริ่ม Operate ได้ใน 2H24 เบื้องต้นเรามีแนวโน้มปรับลดประมาณการกำไรปี 2023 ลง 15%-20% เป็น 2.3-2.38 พันลบ. ทรงตัว y-y และมีแนวโน้มปรับลดราคาเป้าหมายเหลือ 50-52 บาท จากเดิมที่ 62 บาท ยังไม่น่าสนใจในการเข้าลงทุน

(O) MAJOR คาดกำไร 4Q22 ที่ 67 ลบ. +93% q-q, -20% y-y โดยรายได้เร่งตัวขึ้น q-q จากหนึ่งทำเงินโดยเฉพาะ Avatar 2 อย่างไรก็ตามหนึ่งระดับกลางทำรายได้ที่ค่อนข้างน้อย รวมถึงมีการบันทึกโบนัสพนักงานเข้ามาเพิ่มเติม ทำให้การฟื้นตัวของกำไรไม่สูงอย่างที่ควรจะเป็นในระยะสั้น เราจึงคาดหวังปี 2022 น้อยลงจากเดิมเหลือ 185 ลบ. พลิกจากขาดทุนปี 2021 ส่วนปี 2023 เรายังคาดหวังกำไรที่ 775 ลบ. +318% y-y โดยคาดหวังได้แรงหนุนจากการ Reopening เดิมทีและ Line Up หนึ่งที่ยังดีโดยเฉพาะในเดือน มี.ค. เป็นต้นไป คงราคาเป้าหมายที่ 22 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(O) จับตาการรายงานงบ ADVANC คาดกำไร 4Q22 +4% q-q, -8% y-y เป็นไตรมาสที่ดีที่สุดของปี หนุนจากรายได้ที่ทยอยฟื้นตัวทั้งธุรกิจมือถือ FBB และ Enterprise ขณะที่ต้นทุนคาดการณ์ควบคุมได้ดีในส่วน SG&A แต่ค่าใช้จ่ายโครงสร้างยังขยับขึ้นจากค่าไฟ เราคาดกำไรปี 2022 -6% y-y และ +4% y-y ปี 2023 โดยยังไม่ได้รวมการเข้าซื้อกิจการ FBB ในประมาณการ Catalyst บวกจากสถิติในอดีตคือ 1Q มักจะให้ผลตอบแทนเป็นบวกด้วยควม น่าจะเป็น 90% ในช่วงปี 2010-2019 ก่อนวิกฤต COVID-19 หนุนจากการประกาศจ่ายปันผล เราคาด Dividend Yield ต่อปีราว 4-4.3%

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	33.58	33.50	-0.26
US\$/Euro	1.07	1.07	0.00
Yen/US	131.75	131.40	-0.27
Yuan/US\$	6.79	6.78	-0.11
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	78.32	78.47	-0.19
Gold (COMEX)	1,885.20	1,890.70	-0.29
BDI	601.00	608.00	-1.15
ZINC	3,132.00	3,136.50	-0.14
CRB index	270.94	270.79	0.05

Source: Bloomberg -onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 08-02-23	% change
HANA	192.58	61.00	-4.69
BBL	179.35	160.00	-0.31
PTT	141.50	32.75	0.77
TOP	119.98	57.25	0.44
PTTEP	107.40	165.00	0.00
SCC	97.22	338.00	0.00
SIRI	52.29	1.86	-3.12
RS	48.32	18.10	4.62
CPALL	46.39	66.75	0.00
STA	40.74	24.50	4.70

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 08-02-23	% change
DELTA	-1,016.44	930.00	-4.12
KBANK	-310.47	143.50	0.00
EA	-262.08	89.00	-1.66
SCGP	-183.24	52.75	-1.40
BANPU	-161.34	11.00	-1.79
SCB	-139.21	102.50	-0.97
AOT	-138.15	74.00	0.68
BH	-109.72	214.00	0.00
TISCO	-96.47	102.50	0.00
CPF	-93.07	23.30	-1.27

(-) ตลาดดาวโจนส์ ลดลง 207.68 จุด หรือ -0.61% ปิดที่ 33,949.01 จุด จากเจ้าหน้าที่หลายคนของธนาคารกลางสหรัฐ (FED) ออกมาสนับสนุนให้ FED เดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไปเพื่อควบคุมเงินเฟ้อ

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก จากการเปิดเผยผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทในกลุ่มพลังงานและเคมีภัณฑ์

(-) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดลบ ตามทิศทางตลาดหุ้นสหรัฐ

(0) ค่าเงินบาทแกว่งตัวแคบ อยู่ที่บริเวณ 33.54 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 1.33 ดอลลาร์ หรือ 1.7% ปิดที่ 78.47 ดอลลาร์/บาร์เรล นักลงทุนยังคงคาดหวังว่า FED จะชะลอการขึ้นดอกเบี้ย ในขณะที่เข้านี้ย่อลงที่ระดับ 78.32 ดอลลาร์/บาร์เรล หรือ -0.19%

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 5.9 ดอลลาร์ หรือ 0.31% ปิดที่ 1,890.7 ดอลลาร์/ออนซ์ ได้แรงหนุนจากการลดลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ ในขณะที่เข้านี้ย่อลงที่ระดับ 1,885.2 ดอลลาร์/ออนซ์ หรือ -0.29%

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 921.10 / +0.29

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

บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ 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
MASTER	MASTER-F	6/2/2023	24/2/2023	T1
SDC	SDC-F	7/2/2023	27/2/2023	T1
SDC-W1		7/2/2023	27/2/2023	T1
SKY	SKY-F	25/1/2023	14/2/2023	T1
TRC	TRC-F	7/2/2023	27/2/2023	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