

Daily Focus

Selective Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,597.10	0.25	-4.29	-3.86
SET50	965.51	0.21	-3.95	-4.42
Dow Jones 30	33,684.79	0.29	1.62	1.40
S&P 500	4,108.94	-0.00	7.02	6.75
NASDAQ Comp	12,031.88	-0.43	14.96	14.83
FTSE 100	7,785.72	0.57	4.48	3.63
Hang Seng	20,485.24	0.76	3.56	3.77
Nikkei 225	28,036.45	1.05	7.44	7.45
Shanghai Comp	3,313.57	-0.05	7.26	7.80
MSCI AC World	648.35	0.43	12.56	6.75

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	19.43	15.56	14.20
China	12.84	11.16	11.22
Hong Kong	13.09	9.82	8.89
a.Indonesia	15.58	1.46	12.46
Korea	12.97	14.79	10.00
Philippines	14.39	12.67	11.04
Taiwan	13.49	15.70	13.11
S&P500	19.97	18.84	17.02

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	168.90	168.90	392.14	-2,090.37
Indonesia	39.62	26.31	209.63	654.98
Philippines	1.02	1.02	-3.81	-522.10
Korea	-31.87	486.64	274.46	5,744.06
Taiwan	273.62	293.62	21.61	8,339.57
Thailand	-1.49	71.06	55.45	-1,590.15
Vietnam	-24.33	-37.34	-68.72	183.88
Total	425.47	1,010.21	880.76	10,719.87

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	19,705.67	19,756.65	-50.98
Proprietary (Bt mn)	2,496.82	2,828.45	-331.63
Local Institution (Bt mn)	3,088.85	2,157.37	931.48
Retail (Bt mn)	10,747.29	11,296.15	-548.86

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	25,054	19,994	5,060
Foreign	61,816	80,174	-18,358
Local	62,921	49,623	13,298

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	11 Apr	10 Apr	7 Apr	5 Apr	4 Apr
Stock					
PTT	267.72	na.	na.	280.16	225.43
BANPU	176.19	44.84	27.41	154.38	198.94
AOT	167.36	77.89	69.16	72.65	99.68
AOT-R	147.18	15.10	16.26	61.72	na.
KTB	136.27	58.44	na.	144.70	88.33

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

12 เม.ย.	สหรัฐฯ: เงินเฟ้อ CPI (มี.ค.) รายงานการประชุม FOMC
13 เม.ย.	จีน: นำเข้า-ส่งออก (มี.ค.) อังกฤษ: GDP m-m (ก.พ.) สหรัฐฯ: ดัชนีผู้ผลิต PPI (มี.ค.)
14 เม.ย.	สิงคโปร์: GDP 1Q23 สหรัฐฯ: ยอดค้าปลีก ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (มี.ค.) ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคมีขีดเกิน (เม.ย.)
18 เม.ย.	จีน: GDP 1Q23 ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม ยอดค้าปลีก อัตราว่างงาน (มี.ค.) เยอรมนี: ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ (เม.ย.) สหรัฐฯ: ยอดขออนุญาตก่อสร้าง ยอดเริ่มสร้างบ้าน (มี.ค.)

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

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index แกว่งตัว Sideways ตลอดทั้งวัน ก่อนปิดบวกได้อีกเล็กน้อย 3.97 จุด ณ สิ้นวัน นำโดยกลุ่มธนาคาร ขณะที่กลุ่มปิโตรเคมีปรับตัวลงถ่วงตลาด อย่างไรก็ตามมูลค่าการซื้อขายยังเบาบางเพียง 3.6 หมื่นลบ. เนื่องจากความเกี่ยวช่วงวันหยุดยาวและขาดปัจจัยใหม่หนุน สถาบันในประเทศซื้อสุทธิในตลาดหุ้น 931 ลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติพลิกมาขายสุทธิบางๆ 51 ลบ. (และพลิกมา Short Index Futures กว่า 1.8 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index แกว่ง Sideways to Sideways Up ต่อเนื่อง โดยมีแนวด้าน 1,600-1,610 จุด รอทดสอบ อย่างไรก็ตามมูลค่าการซื้อขายคาดยังเบาบางเนื่องจากความเกี่ยวช่วงวันหยุดสงกรานต์ และตลาดต่างประเทศปรับตัวเลขเงินเฟ้อทั้ง CPI และ PPI ของสหรัฐฯคืนนี้และคืนพรุ่งนี้ ด้าน IMF ชัยภูมิ GDP Growth ปี 2023 ลงเล็กน้อยเหลือ +2.8% แต่ยังคงสูงกว่า World Bank ที่คาด +1.7% อยุธยาพอสมควร ส่วนปัจจัยในประเทศยังคงแข็งแกร่งกว่า ล่าสุดดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคของไทยเดือน มี.ค. พื้นตัวต่อเนื่องระดับ 53.8 และคาดทยอยไต่ระดับขึ้นต่อเนื่องระดับปกติก่อนเกิด COVID-19 ที่ราว 70-80 ในระยะถัดไป ไฟล์ของตลาดในครึ่งเดือนหลังของ เม.ย. จะเริ่มหันมาที่ผลประกอบการ 1Q23 ของบจ.มากขึ้นจากการเริ่มประกาศกำไรกลุ่มธนาคารและการทยอยคาดการณ์ฝั่ง Real Sector ขณะที่การหาเสียงเลือกตั้งจะคึกคักมากขึ้นช่วยหนุนการจับจ่ายใช้สอย โดยรวมเรายังมองหุ้น Domestic Play จะยัง Outperform Global Play ได้ต่อเนื่องจากความเสียหายเศรษฐกิจโลกที่ยังจำกัด Upside ระยะสั้นเน้นเลือกเชิงกำไรหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัวและคาดกำไร 1Q23 ออกมาแข็งแกร่ง

กลยุทธ์ : ทยอยสะสมหุ้นเพิ่มในช่วงปรับฐาน ยังเน้นหุ้น Domestic/Reopening Play
หุ้นเด่นเดือน เม.ย. : AOT, BA, BGRIM, CPN, MAKRO

หุ้นเด่นวันนี้ : CPALL

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมายจาก IAA Consensus 73.65 บาท
- แนวโน้มกำไร 1Q23 คาดฟื้นตัว q-q และ y-y ตาม SSSG ที่ปรับขึ้นทั้ง CPALL และ MAKRO รวมถึงค่าใช้จ่ายด้านพนักงานที่ลดลง q-q ขณะที่ค่าไฟขยับขึ้นจากการปรับขึ้นค่า Ft งวด ม.ค.-เม.ย. 23 ของภาครัฐกิจ
- มี Catalyst หนุนจากการหาเสียงเลือกตั้งที่จะคึกคักในเดือน เม.ย.-พ.ค. ช่วยกระตุ้นการใช้จ่ายให้คึกคัก รวมถึงการปรับลดค่า Ft ภาครัฐกิจรวมเดือน พ.ค.-ส.ค. 23 เหลือ 4.77 บาท/หน่วย ช่วยหนุนกำไร 2Q23 เร่งตัวต่อเนื่อง Consensus คาดกำไรปี 2023 +28% y-y
- แนวรับ 61-60 บาท แนวต้าน 63.50-64//65 บาท

Fund Flow : วานี้กระแสเงินทุนยังไหลเข้าภูมิภาคต่อเนื่องแต่บางลงเล็กน้อยเหลือ US\$385 ล้าน นำโดยไต้หวัน US\$274 ล้าน ส่วนเกาหลีใต้ชะลอลงเหลือ US\$97 ล้าน ด้านตลาดอาเซียนมีเดเงินยังผสมผสาน ไหลเข้าอินโดนีเซียแต่ไหลออกจากเวียดนาม ส่วนไทยและฟิลิปปินส์ทรงตัว แนวโน้มกระแสเงินทุนคาดว่าจะยังคงไปในทิศทางไหลเข้าแต่เบาบางโดยรอดตัวเลขเงินเฟ้อ CPI สหรัฐฯคืนนี้

ประเด็นสำคัญวันนี้

(0) ดัชนีติดตามตัวเงินเพื่อสหรัฐฯ เดือน มี.ค. ตลาดคาด Headline CPI +0.3% m-m, +5.2% y-y ชะลอตัวจากเดือนก่อนหน้า แต่ Core CPI คาด +0.4% m-m, +5.6% y-y ยังไม่เห็นการชะลอตัวที่ชัดเจนนัก นอกจากนี้ FED จะเปิดเผยรายงานการประชุมครั้งล่าสุดซึ่งไฟล์สอยที่มุมมองเศรษฐกิจ เน้นเพื่อ รวมถึงการส่งสัญญาณนโยบายการเงินส่วนเงินเฟ้อ PPI จะประกาศคืนวันที่ 13 เม.ย. ตลาดคาด Headline +0.1% m-m, +3.1% y-y ส่วน Core PPI คาด +0.2% m-m, +3.3% y-y ชะลอตัวลงจากเดือนก่อนหน้า

(+) คาดการณ์กำไร 1Q23 กลุ่มธนาคาร ตัวเลขจาก Bloomberg Consensus คาดกำไร 1Q23 +43% q-q, +7% y-y โดยการฟื้นตัวแรง q-q มาจาก KBANK ซึ่งเป็นผลจากสำรองที่ลดลงอย่างมีนัยยะหลังตั้งสูงกว่าระดับปกติมากใน 4Q22 โดยรวมการฟื้นตัวของกำไรนอกเหนือจากสินเชื่อที่ฟื้นตัว y-y คือการเพิ่มขึ้นของ NIM ได้เริ่มกลับจากการทยอยปรับขึ้นดอกเบี้ยในช่วงครึ่งปีที่ผ่านมาตามการปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายของกนง. เรายังชอบ BBL และ KTB มากที่สุดเนื่องจากได้ประโยชน์จากดอกเบี้ยขาขึ้นสูงสุด คุณภาพหนี้ที่แข็งแกร่ง และ Valuation ที่อยู่ในระดับต่ำ

(+) CK เรายังมองเชิงบวกต่อทิศทางผลการดำเนินงานในปี 2023 ที่จะพลิกกลับมาเติบโตแข็งแกร่ง โดย CK มีโอกาสได้งานเพิ่มหนุน Backlog จากสิ้นปี 2022 ที่ 5.6 หมื่นลบ. ขึ้นเป็น 2.6 แสนลบ. ภายในสิ้นปีนี้จากโครงการใหญ่อย่างโรงไฟฟ้าหลวงพระบางและโรงไฟฟ้าสายสีส้ม และเตรียมประมูลโครงการทางด่วน Double Deck และงาน M&E โรงไฟฟ้าสีม่วง ซึ่งหากเป็นไปตามแผนจะรองรับการรับรายได้ในช่วง 7 ปีข้างหน้า ขณะที่ลูกอย่าง BEM คาดขึ้นสัญญาสายสีส้มใต้ใน 2H23 และ TTV คาดว่าจะต่อสัญญา PTW ที่จะสิ้นสุด ต.ค. 23 ออกไปได้ เราคาดว่าไรปกติปี 2023 จะเร่งตัว +62% y-y สูงสุดในรอบ 4 ปี หนุนจากทั้งงานรับเหมา รวมถึงผลการดำเนินงาน BEM ที่ดีขึ้นตามการ Reopening ประเมินราคาเป้าหมาย 26 บาท แนะนำ "ซื้อ"

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	34.26	34.27	0.05
US\$/Euro	1.09	1.09	0.10
Yen/US	133.61	133.68	0.05
Yuan/US\$	6.89	6.88	-0.02
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	81.63	81.53	0.12
Gold (COMEX)	2,020.50	2,019.00	0.07
BDI	1,507.00	1,560.00	-3.40
ZINC	2,757.50	2,779.00	-0.77
CRB index	274.73	271.69	1.12

Source: Bloomberg -onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 11-04-23	% change
PTT	152.42	31.50	0.00
WHA	114.36	4.42	1.38
BBL	114.26	157.50	2.27
CPN	102.56	70.00	-0.36
BH	88.72	235.00	-0.42
PTTEP	79.26	159.50	0.00
SIRI	69.24	1.80	1.69
SCB	63.85	106.00	1.44
PTTGC	62.89	44.25	-1.67
SCC	58.47	312.00	-0.64

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 11-04-23	% change
KTB	-265.35	17.20	2.99
BANPU	-138.62	10.00	-1.96
DELTA	-136.82	966.00	-0.21
COM7	-131.70	27.50	0.00
CPALL	-128.14	62.00	0.40
TTB	-105.58	1.45	0.00
GLOBAL	-71.66	17.90	-0.56
MINT	-69.87	31.00	1.64
CBG	-55.01	87.25	-2.24
JMART	-52.82	21.70	-2.25

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 98.27 จุด หรือ +0.29% ปิดที่ 33,684.79 จุด ขณะที่นักลงทุนจับตาการเปิดเผยตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐฯ รวมถึงรายงานผลประกอบการ 1Q23 ของบริษัทจดทะเบียนในสัปดาห์นี้

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก ได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มเหมืองแร่ ขณะที่นักลงทุนจับตาการเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อสหรัฐฯ

(+) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดบวก ขณะที่นักลงทุนรอดูตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่า อยู่ที่บริเวณ 34.24 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 1.79 ดอลลาร์ หรือ 2.24% ปิดที่ 81.53 ดอลลาร์/บาร์เรล ได้แรงหนุนจากการอ่อนค่าของดอลลาร์ รวมทั้งการคาดการณ์ที่ว่าจีนจะออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจหลังข้อมูลอุปสงค์ภายในประเทศอ่อนแอ ในขณะที่ดัชนีปรับตัวขึ้นต่อที่ระดับ 81.63 ดอลลาร์/บาร์เรล +0.12%

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 15.20 ดอลลาร์ หรือ 0.76% ปิดที่ 2,019.00 ดอลลาร์/ออนซ์ จากการอ่อนค่าของดอลลาร์เป็นปัจจัยหนุนตลาด ในขณะที่ดัชนีปรับตัวขึ้นต่อที่ระดับ 2,020.5 ดอลลาร์/ออนซ์ +0.07%

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 932.93 / -0.29

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

หลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการจำกัดการซื้อขาย				
Local Symbol	Foreign Symbol	Start date	End date	Level
T1: Cash Balance (ประกาศก่อนมาตรการใหม่มีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 4 เม.ย. 2022)				
-	-	-	-	-
T1: ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance				
DELTA		3/4/2023	21/4/2023	T1
ITTHI	ITTHI-F	3/4/2023	21/4/2023	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
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
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
SDC	SDC-F	27/2/2023	-	C
SDC-W1	-	27/2/2023	-	C
SOLAR	SOLAR-F	2/3/2023	-	C
SOLAR-W1	-	2/3/2023	-	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
W-W5	-	16/11/2022	-	C

Source : Setsmart

หมายเหตุ:

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