

Daily Focus

Maintain Domestic Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,554.65	-0.66	-6.83	-6.41
SET50	932.80	-0.55	-7.21	-7.66
Dow Jones 30	32,246.55	1.17	-2.72	-2.93
S&P 500	3,960.28	1.76	3.15	2.88
NASDAQ Comp	11,717.28	2.48	11.95	11.83
FTSE 100	7,410.03	0.89	-0.56	-1.37
Hang Seng	19,203.91	-1.72	-2.92	-2.72
Nikkei 225	27,142.19	-0.80	4.01	4.02
Shanghai Comp	3,226.89	-1.12	4.46	4.98
MSCI AC World	619.86	1.27	7.66	2.05

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	18.89	14.42	13.73
China	14.11	10.65	10.71
Hong Kong	11.37	9.18	9.05
Indonesia	14.47	13.16	12.94
Korea	11.83	13.17	9.27
Philippines	13.43	12.43	11.00
Taiwan	12.77	14.61	12.31
S&P500	18.99	18.04	16.32

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-151.12	-52.02	1,938.74	-2,359.73
Indonesia	-47.56	-47.85	1.18	174.44
Philippines	-6.62	-497.21	-552.83	-572.77
Korea	-99.59	-726.00	-1,143.68	5,014.76
Taiwan	-345.89	-1,342.82	-3,341.74	5,006.10
Thailand	-52.52	-224.99	-648.30	-1,376.74
Vietnam	3.79	65.19	80.23	215.93
Total	-699.50	-2,825.70	-3,666.40	6,101.99

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	37,658.11	39,467.74	-1,809.63
Proprietary (Bt mn)	5,348.59	5,339.55	9.04
Local Institution (Bt mn)	3,023.93	3,847.14	-823.21
Retail (Bt mn)	23,635.10	21,011.30	2,623.80

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	77,104	69,947	7,157
Foreign	128,745	155,849	-27,104
Local	191,126	171,179	19,947

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	16 Mar	15 Mar	14 Mar	13 Mar	10 Mar
BANPU	302.38	142.76	230.62	139.66	na.
KBANK	295.94	240.25	286.69	330.44	49.98
KBANK-R	285.02	112.81	247.41	426.38	134.91
BDM5	253.03	217.65	272.99	253.95	136.48
PTTEP-R	235.77	53.93	173.81	141.09	182.15

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

17 มี.ค.	สหรัฐฯ: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคมิชิแกน (มี.ค.)
20 มี.ค.	จีน: Loan Prime Rate 1Y/5Y ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคมิชิแกน (มี.ค.)
21 มี.ค.	ออสเตรเลีย: รายงานการประชุม RBA ยุโรป: ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ (มี.ค.) เยอรมนี: ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ (มี.ค.) สหรัฐฯ: ยอดขายบ้านเก่า (ก.พ.)
22 มี.ค.	อังกฤษ: เงินเฟ้อ (ก.พ.) สหรัฐฯ: ประชุม FOMC

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

ตลาดหุ้นวันนี้ : SET Index ปรับตัวลงแรงในช่วงเช้านี้ก่อนจะฟื้นขึ้นเข้ามาหนุนในช่วงบ่าย หนุนดัชนีลดลงช่วงลบเหลือ 10.35 จุด ณ สิ้นวัน มูลค่าการซื้อขายทรงตัวจากรวันก่อนหน้าที่ราว 7 หมื่นลบ. สถาบันในประเทศและนักลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาขายสุทธิในตลาดหุ้น 823 ลบ. และ 1.8 พันลบ. ตามลำดับ (ต่างชาติ Short Index Futures ต่อเนื่องอีก 2.7 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : ราคา SET Index ราวระดับขึ้นทดสอบแนวต้าน 1,565-1,575 จุด บรรยากาศการลงทุนคลี่คลายชั่วคราวหลังธนาคารใหญ่ของสหรัฐฯหลายแห่งเตรียมอัดฉีดสภาพคล่องกว่า \$3 หมื่นล้านช่วยแบงก์ First Republic Bank (FRB) ขณะที่การประชุม ECB เมื่อคืนนี้เดินทางขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 0.50% ตามคาด ส่งผลให้ค่าเงินยูโรแข็งค่า จากวิกฤตสภาพคล่องในธนาคารหลายแห่งที่เกิดขึ้นทำให้ตลาดมองว่า FED จะยุติวงจรรอคอยดอกเบี้ยขึ้นเร็วกว่าที่คาดไว้ ล่าสุด FedWatch ชีววัณกลลงทุนให้หน้าหนักสูงถึง 82% ที่ FED จะขึ้นดอกเบี้ยในสัปดาห์หน้า (21-22 มี.ค.) เพียง 0.25% และจะเริ่มปรับลดดอกเบี้ยในเดือน มิ.ย. เร็วกว่าที่คาดไว้ก่อนหน้านี้ว่าจะเริ่มลดดอกเบี้ยในปี 2024 เรายังมองปัจจัยพื้นฐานในประเทศมีความเสี่ยงต่ำกว่า หนุนจากภาคการท่องเที่ยวฟื้นตัว รวมถึงการบริโภคที่คึกคักขึ้นโดยเฉพาะระยะสั้นจากแรงหนุนจากการหาเสียงเลือกตั้ง กรณีไม่เกิดปัญหาคลั่งในภาคการเงินและเป็นวิกฤตเรอมองการปรับฐานของดัชนีสู่ระดับแนวรับหลัก 1,520+- จุดน่าสนใจในการทยอยสะสมหุ้นพื้นฐาน ยังคงเน้นหุ้น Domestic Play มากกว่า Global Play

กลยุทธ์ : ทยอยสะสมหุ้นเพิ่มหลังปรับฐานแรงสู่แนวรับหลัก 1,520+- จุด ยังเน้นหุ้น Domestic Play

หุ้นเด่นเดือน มี.ค. : ASW, BEYOND, CPN, M, NSL

หุ้นเด่นวันนี้ : BA

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 18 บาท
- โมเมนตัมกำไร 1Q23 คาดฟื้นตัวต่อเนื่องหนุนจาก Destination สมัยที่กลับมาเข้า High Season อีกครั้งหลังจากพ้นช่วงฤดูมรสุมไตรมาสก่อน และทยอยได้ประโยชน์จากนักท่องเที่ยวจีนที่กลับมา
- ราคาต่ำกว่ามูลค่าการดำเนินงานปี 2023 พลิกกำไร 918 ลบ.และเริ่มขึ้นเป็น 1.57 พันลบ. +71% y-y ในปี 2024 ราคาหุ้นปัจจุบันเทรด 2023-24PER ที่ 28 เท่าและ 17 เท่าตามลำดับ ต่ำกว่าคู่แข่งอย่าง AAV และกลุ่มโรงแรม
- แนวรับ 12 บาท แนวต้าน 13//13.40 บาท
(กรรมการอิสระ/ ประธานกรรมการตรวจสอบ/ ประธานคณะกรรมการสรรหา ค่าตอบแทนและบริษัทกิตติล ของ FINANSIA SYRUS เป็น กรรมการ ของ BA)

Fund Flow : วานนี้กระแสเงินทุนพลิกกลับมาไหลออกจากภูมิภาค US\$766 ล้าน นำโดยไต้หวันและเกาหลีใต้ประเทศละ US\$316-386 ล้าน ส่วนอาเซียนไหลออกจากไทยและอินโดนีเซียประเทศละราว US\$52 ล้าน จากความกังวลสถานการณ์ความเสี่ยงภาคธนาคารในยุโรป แนวโน้มของกระแสเงินทุนน่าจะชะลอการไหลออกหลังความกังวลวิกฤตภาคธนาคารคลี่คลายชั่วคราวหลัง FRB ได้รับความช่วยเหลือ

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) กลุ่ม Domestic Play แข็งแกร่งกว่าตลาด ภาวะเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวขึ้นในช่วงก่อนหน้า ทำให้ 2023PER อยู่ที่เพียง 27 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในอดีตที่กว่า 30 เท่า ยังคงราคาเป้าหมาย 25.50 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(+) BCH โทนการประชุมเป็นบวก ผู้บริหารตั้งเป้ารายได้ปี 2023 ที่ 1.3 หมื่นลบ. หนุนจากรายได้ต่างชาติที่เร่งตัว ขณะที่รายได้ประกันสังคมคาดได้แรงหนุนจากโอกาสที่สปส.จะปรับเพิ่มค่าหัวราว 9-10% ในเดือน เม.ย. และทดลองปรับเพิ่มเงิน 5 หักลดจาก 12,000 บาทเป็น 15,000 บาทต่อ RW ในช่วง 1H23 เราประเมินว่าจะเป็นบวกต่อกำไรสุทธิราว 8-9% สำหรับปี 2023 บริษัทวางแผนเปิดโรงพยาบาลใหม่ 5 แห่งภายในปี 2027 จากปัจจุบันที่มี 15 แห่ง ราคาค่าหุ้นที่ฟื้นตัวในช่วงก่อนหน้า ทำให้ 2023PER อยู่ที่เพียง 27 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในอดีตที่กว่า 30 เท่า ยังคงราคาเป้าหมาย 25.50 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(+) BRI แผนธุรกิจปี 2023 Aggressive ตั้งเป้าเปิดโครงการใหม่ 20 โครงการ มูลค่ารวม 22.5 หมื่นลบ. +88% y-y กระจายในทุก Segment ในระดับกลาง-บน ตั้งเป้า Presales และยอดโอน 1.3 หมื่นลบ. +18% y-y และ 8 พันลบ. +48% y-y ตามลำดับ ราคาค่าหุ้นปี 2023 +41% y-y ทำ New High ต่อเนื่อง หนุนจากรายได้ที่คาดโตแกร่งทั้งยอดโอนและรายได้การจัดการโครงการ JV ระยะสั้นกำไร 1Q23 คาดชะลอ q-q จากฐานที่สูงไตรมาสก่อน แต่โตแกร่ง y-y โดยโมเมนตัมจะเร่งตัวขึ้นใน 2H23 โดยเฉพาะ 4Q23 ที่จะเป็จุดสูงสุด ประเมินราคาเป้าหมาย 14 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(O) PRM ปี 2023 ไม่ใช่ปีแห่งการเติบโต การเติบโตของรายได้และกำไรจะมาจากเรือที่ทยอยรับเข้ามาในปีก่อน โดยในปีนี้จะเริ่มมีเรือใหม่เข้ามา 1 ลำคอดอยู่ในช่วง 2H23 แต่ผลประกอบการจะผันผวนต่ำเนื่องจากราว 45% เป็นรายได้คงที่ตามสัญญา ราคาค่าหุ้นปี 2023 ที่ 1.8 พันลบ. +3% y-y คงราคาเป้าหมาย 9.60 บาท แนะนำ "ซื้อ" เพราะ PE ที่ถูกเพียง 10 เท่า

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	34.41	34.43	0.03
US\$/Euro	1.06	1.06	0.06
Yen/US	133.37	133.74	0.28
Yuan/US\$	6.90	6.91	0.12
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	68.28	68.35	-0.10
Gold (COMEX)	1,940.00	1,939.70	0.02
BDI	1,603.00	1,587.00	1.01
ZINC	2,857.50	2,866.00	-0.30
CRB index	256.65	254.03	1.03

Source: Bloomberg -onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 16-03-23	% change
AOT	315.95	70.50	-0.35
CPALL	219.14	60.75	-0.41
EA	137.12	74.25	-0.34
KTC	79.51	53.50	-0.93
WHA	66.62	4.12	0.98
GUNKUL	66.29	3.76	0.00
OSP	65.33	31.50	0.00
BDMS	63.79	28.25	0.89
SCGP	61.26	47.75	-2.05
BEM	57.46	8.90	0.56

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 16-03-23	% change
SCB	-591.16	100.00	-0.99
BANPU	-226.87	10.20	-3.77
ADVANC	-157.22	207.00	0.98
KBANK	-156.35	129.50	-1.52
PTTEP	-149.19	136.00	-5.88
DELTA	-128.53	972.00	-0.21
PTTGC	-124.88	44.25	-3.28
MINT	-100.80	31.75	0.79
PTT	-97.17	29.75	-1.65
BH	-85.45	212.00	0.00

- (+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 371.98 จุด หรือ +1.17% ปิดที่ 32,246.55 จุด จากนักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับวิกฤตการณ์ในภาคธนาคาร
- (-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก จากธนาคารกลางสวีเดนให้ความช่วยเหลือแก่เครดิต สวิส ทำให้ตลาดคลายความกังวลเกี่ยวกับวิกฤตการณ์ ขณะที่ ECB ปรับขึ้นดอกเบี้ย 0.50%
- (+) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดบวก ตามทิศทางตลาดหุ้นสหรัฐฯ
- (+) ค่าเงินบาทแข็งค่า อยู่ที่บริเวณ 34.35 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ
- (-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 74 เซนต์ หรือ 1.1% ปิดที่ 68.35 ดอลลาร์/บาร์เรล จากรายงานว่าเจ้าหน้าที่ซาอุดีอาระเบียได้พบปะกันเพื่อหารือแนวทางในการสร้างเสถียรภาพตลาดน้ำมัน ในขณะที่เข้านี้ยอดดิ่งที่ระดับ 68.28 ดอลลาร์/บาร์เรล -0.10%
- (+) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 8.40 ดอลลาร์ หรือ 0.43% ปิดที่ 1,939.7 ดอลลาร์/ออนซ์ หลังความกังวลในภาคธนาคารส่งสัญญาณเคสคลายลง ทำให้นักลงทุนลดการถือครองทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย ในขณะที่เข้านี้รับบาร์เรลเล็กน้อยที่ระดับ 1,940.0 ดอลลาร์/ออนซ์ +0.02%
- SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 914.72 / -

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เกี่ยวข้องหรือควรเชื่อได้ว่ามีความน่าเชื่อถือ 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				
BVG	BVG-F	7/3/2023	24/3/2023	T1
MPIC	MPIC-F	28/2/2023	20/3/2023	T1
READY	READY-F	7/3/2023	24/3/2023	T1
SKY	SKY-F	8/3/2023	28/3/2023	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
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