

Daily Focus

Selective and Earnings Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,600.41	0.49	-4.09	-3.66
SET50	966.09	0.45	-3.89	-4.37
Dow Jones 30	33,987.18	0.30	2.53	2.31
S&P 500	4,151.32	0.33	8.12	7.85
NASDAQ Comp	12,157.72	0.28	16.16	16.03
FTSE 100	7,879.51	0.10	5.74	4.88
Hang Seng	20,782.45	1.68	5.06	5.27
Nikkei 225	28,588.89	0.07	9.56	9.56
Shanghai Comp	3,385.61	1.42	9.59	10.15
MSCI AC World	655.11	0.08	12.91	7.86

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	19.59	15.63	14.26
China	13.37	11.46	11.49
Hong Kong	11.78	9.99	9.01
a.Indonesia	15.57	0.52	12.49
Korea	13.13	14.94	10.11
Philippines	14.42	12.77	11.06
Taiwan	13.57	16.04	13.29
S&P500	19.85	19.08	17.22

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	98.12	654.75	877.99	-1,604.52
Indonesia	27.99	27.99	544.18	989.53
Philippines	-1.06	-1.06	11.74	-506.54
Korea	-116.47	-127.63	457.03	5,926.64
Taiwan	43.38	43.38	195.03	8,512.99
Thailand	40.63	40.63	36.81	-1,608.79
Vietnam	8.80	8.80	-96.57	156.04
Total	101.39	646.86	2,026.21	11,865.35

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	29,370.75	27,969.08	1,401.67
Proprietary (Bt mn)	3,206.67	3,722.92	-516.25
Local Institution (Bt mn)	2,670.46	2,372.26	298.20
Retail (Bt mn)	11,478.34	12,661.96	-1,183.62

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	35,562	35,928	-366
Foreign	92,047	95,283	-3,236
Local	87,108	83,506	3,602

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	17 Apr	12 Apr	11 Apr	10 Apr	7 Apr
Stock					
PTT	228.48	282.46	267.72	na.	na.
KBANK	222.40	120.91	99.50	100.99	62.63
BANPU	184.33	299.18	176.19	44.84	27.41
PTTEP-R	183.55	91.18	39.19	98.46	34.54
CPALL	178.65	122.12	75.07	110.13	105.97

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

18 เม.ย.	จีน: GDP 1Q23 ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม ยอดค้าปลีก อัตราว่างงาน (มี.ค.) เยอรมนี: ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ (เม.ย.) สหรัฐ: ยอดขออนุญาตก่อสร้าง ยอดเริ่มสร้างบ้าน (มี.ค.)
19 เม.ย.	อังกฤษ: เงินเฟ้อ (มี.ค.) ยูโรโซน: เงินเฟ้อ Final (มี.ค.) สหรัฐ: FED Beige Book
20 เม.ย.	ญี่ปุ่น: นำเข้า-ส่งออก (มี.ค.) จีน: Loan Prime Rate 1Y/5Y ยูโรโซน: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (เม.ย.)
21 เม.ย.	อังกฤษ: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (เม.ย.) ยอดค้าปลีก (มี.ค.) ญี่ปุ่น: เงินเฟ้อ (มี.ค.) ยูโรโซน: S&P Manufacturing PMI Flash (เม.ย.)

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

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index ขึ้นตัวได้ตามคาดหลังจากผ่านพ้นช่วงวันหยุดยาว ดัชนีปิดบวกได้ 7.74 จุด ณ สิ้นวันและขึ้นเหนือ 1,600 จุดได้อีกครั้ง โดยมีแรงซื้อหุ้นขนาดใหญ่กระจายตัว ขณะที่กลุ่มธนาคารยังแข็งแกร่งแม้บางธนาคารจะขึ้น XD สถาบันในประเทศซื้อสุทธิในตลาดหุ้นบางๆอีก 298 ลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติพลิกมาซื้อสุทธิ 1.4 พันลบ. (สถานะรายกลุ่มใน Index Futures ยังไม่มีนัยยะนักโดยต่างชาติ Short บาง)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index แกว่ง Sideways ในกรอบ 1,590-1,610 จุด โดยปัจจัยสำคัญที่ต้องติดตามวันนี้คือตัวเลข GDP 1Q23 ของจีนที่จะประกาศเข้านี้ ตลาดคาด +4% y-y และมีแนวโน้มแรงขึ้นต่อเนื่องใน 2Q23 ขณะที่ Bond Yield และค่าเงินดอลลาร์แกว่งตัวขึ้นสะท้อนตลาดปรับเพิ่มโอกาสเป็น 91% ที่ FED ในการประชุมเดือนพ.ค. สู่ระดับ 5-5.25% จากเดือนก่อนที่ส่วนใหญ่มองว่ามีโอกาสคงดอกเบี้ย เพื่อให้มั่นใจว่าเงินเฟ้อจะปรับตัวลงได้ต่อเนื่องสู่กรอบเป้าหมาย 2% ในระยะยาว ส่วนราคาน้ำมันดิบปรับตัวลงจากทั้งดอลลาร์ที่แข็งรวมถึง Concern ฝั่ง Demand น้ำมันในระยะถัดไปจากเศรษฐกิจฝั่งตะวันตกที่ชะลอ ทำให้กลุ่ม Global Play คาดว่ายัง Underperform ตลาดด้านปัจจัยในประเทศกลุ่มธนาคารจะเริ่มประกาศกำไร 1Q23 วันนี้เริ่มด้วย TISCO ขณะที่การหาเสียงเลือกตั้งจะคึกคักมากขึ้นในช่วง 4 สัปดาห์ถัดจากนี้ช่วยกระตุ้นการใช้จ่ายสอยและเป็นบวกต่อ Domestic Play ให้ยังสามารถ Outperform ตลาดได้ต่อเนื่อง ระวังสั้นเน้นเลือกเก็งกำไรหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัวและคาดกำไร 1Q23 ออกมาแข็งแกร่ง

กลยุทธ์ : เลือกลงทุนในหุ้นที่คาดมีกำไร 1Q23 แข็งแกร่ง//ทยอยสะสมหุ้นเพิ่มในช่วงปรับฐาน

หุ้นเด่นเดือน เม.ย. : AOT, BA, BGRIM, CPN, MAKRO

หุ้นเด่นวันนี้ : SHR

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 5.30 บาท
- ระยะสั้นกำไร 1Q23 คาดยังโตแข็งแกร่งจาก Rev Par ของไทยและมัลติฟฟท์ที่โตแรงชัดเจน UK และ Outtrigger ที่หดตัวจากปัจจัยฤดูกาล ส่วนราคาภายในยุโรปที่ปรับลงต่อเนื่องเป็นบวกต่อต้นทุน
- คาดปี 2023 มีกำไรแรงตัวเป็น 458 ลบ.จาก Breakeven ปีก่อน ราคาหุ้นพักตัวลง 14% จาก High ปีนี้ ทำให้ Valuation น่าสนใจโดยเทรดที่ 2023PBV 0.87 เท่า
- แนวรับ 3.80 บาท แนวต้าน 4-4.10//4.20 บาท

Fund Flow : วานนี้กระแสเงินทุนไหลเข้าภูมิภาคสุทธิบางๆ US\$109 ล้าน โดยตรงตัวที่เกาหลีใต้และไต้หวันหลังจากที่ไหลเข้าในสัปดาห์ก่อน แต่อาเซียนยังเห็นการไหลเข้าที่ไทยและอินโดนีเซีย US\$41 ล้านและ US\$28 ล้าน ตามลำดับ แนวโน้มกระแสเงินทุนขึ้นอยู่กับตัวเลข GDP 1Q23 จีนที่จะประกาศเข้านี้ หากออกมาฟื้นตัวแกร่งกว่าคาดมีโอกาสนหนุนให้กระแสเงินทุนยังไหลเข้าต่อเนื่อง

ประเด็นสำคัญวันนี้

(O) TISCO จะประกาศกำไร 1Q23 วันนี้ ตลาดคาดที่ 1.8 พันลบ. +2% q-q และ y-y หนุนจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่โตตามสินเชื่อกากเทียบ y-y รวมถึงแนวโน้มการตั้งสำรองและค่าใช้จ่ายที่ชะลอตัว q-q แนวโน้มผลการดำเนินงานในระยะถัดไปเรามองอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ปรับขึ้นคาดว่ากระทบ NIM บ้างจากต้นทุนทางการเงินที่สูงขึ้น รวมถึงรายได้ค่าธรรมเนียมจะชะลอตัวตามธุรกิจตลาดทุน IAA Consensus คาดกำไรปี 2023 +4% y-y และให้ราคาเป้าหมายเฉลี่ย 109.30 บาท ราคาหุ้นปัจจุบันมี Upside ไม่กว้างนัก

(O) M คาดกำไร 1Q23 ที่ 330 ลบ. +3% q-q, +20% y-y ขึ้นตัวช้ากว่าที่เคยประเมินเล็กน้อย แม้อำนาจจ่ายโบนัสพนักงานจะลดลง q-q แต่มีค่าไฟที่ปรับขึ้นมาชัดเจน ด้านรายได้ราคาต้นทุนตัวติดตาม SSSG ที่คาด +15.5% y-y หนุนจากการปรับขึ้นราคาขายราว 4% ในเดือน ก.พ. 23 และชัดเจนราคาเป็นที่ยอมรับขึ้นได้ ขณะที่ Gross Margin คาดทรงตัว q-q แต่ชะลอ y-y โมเมนตัม 2Q23 คาดแรงตัวจากอานิสงส์ของ High Season การฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวจีนที่บวกต่อแหลมเจริญ และค่าไฟที่จะปรับลงในเดือน พ.ค. 23 ยังคงประมาณการกำไรปี 2023 ที่ 2.2 พันลบ. +51% y-y และราคาเป้าหมายที่ 59 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(O) IRC เราคาดกำไร 2QFY23 ที่ 34 ลบ. +114% q-q, -48% y-y จากรายได้ที่คาดฟื้นตัวเล็กน้อย +3.5% q-q แต่ -3% y-y แต่ได้แรงหนุนจากต้นทุนพลังงานที่ลดลงและการคุมค่าใช้จ่าย SG&A ที่ดี เรามองปี 2023 ยังเป็นปีที่ท้าทายสำหรับตลาดรถจักรยานยนต์ โดยสภาอุตสาหกรรมฯคาดทั้งปี 2023 ยอดขายในประเทศและส่งออกจะ -2% y-y และ -18% y-y โดยกระทบจากหนี้ครัวเรือน ดอกเบี้ยและเงินเฟ้อที่สูง เราปรับลดประมาณการกำไร FY23 ลงเหลือ 162 ลบ. +48% y-y จากฐานค่าปีก่อน สะท้อนแนวโน้มรายได้ที่มีความระมัดระวังมากขึ้น และปรับลดราคาเป้าหมายเหลือ 14 บาท แนะนำเพียง "ถือ"

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	34.46	34.50	0.11
US\$/Euro	1.09	1.09	0.00
Yen/US	134.38	134.47	0.07
Yuan/US\$	6.88	6.87	-0.16
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	80.72	80.83	-0.14
Gold (COMEX)	2,007.70	2,007.00	0.03
BDI	1,435.00	1,463.00	-1.91
ZINC	2,832.00	2,856.50	-0.86
CRB index	276.81	276.22	0.21

Source: Bloomberg -onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 17-04-23	% change
BDMS	269.83	30.25	2.54
ADVANC	260.18	213.00	0.95
DELTA	198.79	964.00	1.47
EA	185.44	78.00	1.30
JMT	140.96	43.50	3.57
LH	135.53	9.95	1.02
PTT	132.89	31.50	0.00
CPN	121.97	71.00	1.79
SAWAD	121.60	56.75	0.44
GULF	113.70	54.25	0.46

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 17-04-23	% change
KBANK	-1,201.54	133.50	-1.84
TU	-224.48	13.70	3.01
AOT	-95.05	72.75	0.34
PTTEP	-83.16	161.50	-0.31
BBL	-74.98	159.00	1.27
THG	-57.11	68.00	-1.45
BANPU	-53.36	9.80	-1.51
HANA	-47.09	49.50	0.51
TRUE	-44.58	8.20	0.00
GLOBAL	-41.35	17.60	-0.56

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 100.71 จุด หรือ +0.30% ปิดที่ 33,987.18 จุด ได้ปัจจัยหนุนจากแรงซื้อหุ้นกลุ่มการเงินและกลุ่มอุตสาหกรรม ขณะที่นักลงทุนจับตาการรายงานผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในสัปดาห์นี้

(0) ตลาดหุ้นยุโรปปิดทรงตัว โดยนักลงทุนรอดูตัวเลขผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนรายใหญ่ของสหรัฐซึ่งจะเป็นสัญญาณสะท้อนภาวะเศรษฐกิจของสหรัฐ

(0) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดผสม ขณะที่นักลงทุนรอดูผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในสหรัฐ รวมถึงตัวเลข GDP ของจีนที่จะประกาศเข้านี้

(-) ค่าเงินบาทอ่อนค่า อยู่ที่บริเวณ 34.46 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ลดลง 1.69 ดอลลาร์ หรือ 2.05% ปิดที่ 80.83 ดอลลาร์/บาร์เรล ถูกกดดันจากการแข็งค่าของดอลลาร์ รวมถึงความกังวลการขึ้นดอกเบี้ยของ FED ในขณะที่ยานี้ปรับตัวลงต่อที่ระดับ 80.72 ดอลลาร์/บาร์เรล -0.14%

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 8.80 ดอลลาร์ หรือ 0.44% ปิดที่ 2,007.00 ดอลลาร์/ออนซ์ ถูกกดดันจากการแข็งค่าของดอลลาร์ และความกังวลการขึ้นดอกเบี้ยของ FED ในขณะที่ยานี้ปรับขึ้นที่ระดับ 2,007.70 ดอลลาร์/ออนซ์ +0.03%

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 925.70 / -2.02

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีค่าน่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชั่งหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน 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