

Selective Play//Accumulate at 1,400

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,468.24	1.30	1.30	-6.12
SET50	924.36	1.53	1.53	-11.54
Dow Jones 30	30,223.89	-1.25	-1.25	29.56
S&P 500	3,700.65	-1.48	-1.48	47.62
NASDAQ Comp	12,698.45	-1.47	-1.47	91.38
FTSE 100	6,571.88	1.72	1.72	-2.32
Hang Seng	27,472.81	0.89	0.89	6.30
Nikkei 225	27,258.38	-0.68	-0.72	36.19
Shanghai Comp	3,502.96	0.86	0.86	40.46
MSCI AC World	642.98	-0.51	-0.51	41.11

Forward P/E (Bloomberg)	2019	2020E	2021E
SET	19.42	16.51	16.28
China	13.46	11.89	11.92
Hong Kong	12.41	10.86	10.58
Indonesia	16.60	12.48	12.44
Korea	14.43	12.02	12.31
Philippines	19.80	15.44	15.43
Taiwan	17.46	15.97	15.93
S&P500	22.66	19.34	17.40

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	161.60	1,046.43	161.60	161.6
Indonesia	5.42	-5.14	-279.23	-3,219.6
Philippines	-4.46	-4.46	-4.46	-4.5
Korea	8.81	8.81	8.81	8.8
Taiwan	930.39	930.39	930.39	930.4
Thailand	73.64	73.64	73.64	73.6
Vietnam	-15.62	-15.62	-15.62	-15.6
Total	1,159.78	2,034.05	875.14	-2,065.2

Unit : Bt mn	Buy	Sell	Net
Foreign (Bt mn)	32,156.35	29,944.95	2,211.40
Proprietary (Bt mn)	9,621.01	9,953.88	-332.87
Local Institution (Bt mn)	8,648.52	6,918.30	1,730.22
Retail (Bt mn)	38,782.30	42,391.06	-3,608.76

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Institution	47,558	50,011	-2,453
Foreign	109,528	106,461	3,067
Local	134,842	135,456	-614

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	04 Jan	30 Dec	29 Dec	28 Dec	25 Dec
DELTA-R	247.16	155.22	157.65	191.47	30.61
PTT	188.94	53.51	100.05	147.06	109.48
KBANK	159.27	54.62	68.58	110.88	63.29
GPSC-R	158.69	164.02	147.60	39.35	11.06
DELTA	146.75	-	-	34.73	47.93

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

5 ม.ค.	- ไทย: เงินเพื่อ ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจ (ธ.ค.) - เยอรมนี: ยอดค้าปลีก อัตราว่างงาน (ธ.ค.) - สหรัฐฯ: ISM Manufacturing PMI (ธ.ค.)
6 ม.ค.	- จีน: Caixin China PMI Services & Composite (ธ.ค.) - ญี่ปุ่น: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (ธ.ค.) - สหรัฐฯ: การจ้างงานภาคเอกชน (ธ.ค.) - ยุโรป: Markit Eurozone Services PMI (ธ.ค.)
7 ม.ค.	- ไทย: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (ธ.ค.) - ยุโรป: เงินเพื่อ ยอดค้าปลีก ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (ธ.ค.) - สหรัฐฯ: นำเข้า-ส่งออก (ธ.ค.)

Contact person : Jitra Amornthum Register : 014530

Contact person : Veeravat Virochpoka Register : 047077

FB : FINANSIA SYRUS SECURITIES

twitter : @fnsyrus Telegram : Finansia

www.fnsyrus.com

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index ปรับตัวลงทดสอบระดับ 1,425-1,430 จุดช่วงเปิดตลาดตามคาด ก่อนที่จะมีแรงซื้อเข้ามาหนุนให้ดัชนีฟื้นตัวขึ้นโดยเฉพาะช่วงบ่ายหลังนายกาแจ่งว่าไม่อยาก Lockdown สถาบันในประเทศและนักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิในตลาดหุ้น 1.7 พันลบ. และ 2.2 พันลบ. ตามลำดับ (ต่างชาติ Long Index Futures อีก 3.1 พันสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index จะแกว่งตัว Sideways ในกรอบ 1,450-1,480 จุด หลังจากปรับตัวขึ้นแรงวานนี้ อย่างไรก็ตามความผันผวนของดัชนียังคงค่อนข้างสูงจากสถานการณ์ระบาดของ COVID-19 ในประเทศที่ยังน่าเป็นห่วง แม้ว่าวันนี้ศบค. จะยังไม่มียกเลิก Lockdown ทั้งประเทศ แต่หากสถานการณ์ยังไม่ดีขึ้นใน 1-2 สัปดาห์จะมีการพิจารณาอีกครั้ง ส่วนปัจจัยต่างประเทศจับตาประชุม OPEC+ ต่อวันนี้อย่างตึงเครียดกันไม่ได้ รวมถึงการเลือกตั้ง ส.ว. รัฐจอร์เจียรอบ 2 ซึ่งหากพรรคเดโมแครตชนะจะทำให้มีอำนาจควบคุมทั้ง 2 สภา ซึ่งทำให้ตลาดกังวลเรื่องนโยบายขึ้นภาษี มีโอกาสทำให้เม็ดเงินไหลเข้าตลาดหุ้นเอเชียมากขึ้น ระยะสั้นเรามองกลุ่ม Defensive Play ที่ถูกกระทบจาก COVID-19 จำกัดอย่างกลุ่มโรงไฟฟ้า ไฟแนนซ์ จะ Outperform ตลาด

กลยุทธ์ : เลือกลงทุนในหุ้นที่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 ต่ำ/ทยอยสะสมหุ้นเพิ่มบริเวณ 1,400 จุด

หุ้นเด่นเดือน ม.ค. : DOHOME, KBANK, MAKRO, RBF, SPALI

หุ้นเด่นวันนี้ : IIG

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 25.25 บาท
- คาดเป็น 1 ในหุ้นที่ได้ประโยชน์จากการระบาดของ COVID-19 และกระแส Work from Anywhere หนุนการลงทุนเปลี่ยนระบบ ERP จาก On-Premise เป็น On-Cloud รวมถึงระบบ CRM ที่กำลังเติบโตเพื่อธุรกิจตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้ดีมากขึ้น
- IIG มีสัดส่วนรายได้ประจำ (Recurring) ราว 50% ซึ่งค่อนข้างแข็งแกร่ง ราคาตัวไอยูปี 2020 +25% Y-Y และเร่งตัวขึ้นเป็น +40% Y-Y ในปี 2021

Fund Flow วานี้กระแสเงินทุนยังคงไหลเข้าภูมิภาคอีก US\$993 ล้าน โดยกระจุกตัวที่ไต้หวัน US\$930 ล้าน ขณะที่ไทยมีเม็ดเงินไหลเข้ามากสุดในกลุ่ม TIP ที่ US\$74 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดยังอยู่ในทิศทางไหลเข้าจากสภาพคล่องที่สูง และความคาดหวังเชิงบวกต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและหลายประเทศทยอยใช้วัคซีน COVID-19

ประเด็นสำคัญวันนี้

(0) ประชุม OPEC+ ยังตกลงกันไม่ได้ ว่าจะเพิ่มกำลังการผลิตอีก 5 แสนบาร์เรลในเดือน ก.พ. หรือไม่ เนื่องจากหลายประเทศยังกังวลการระบาดของ COVID-19 ระลอกใหม่ที่อาจกระทบ Demand ทำให้ต้องมีการประชุมต่อไปในวันนี้

(0) ศบค. Lockdown 5 จังหวัด กทม. ให้ร้านอาหารห้ามนั่งทานได้ถึง 21.00 น. จากเดิมที่ได้ถึง 19.00 น. ทำให้กลุ่มร้านอาหารอย่าง M AU ZEN OISHI MINT CENTEL ผ่อนคลายมากขึ้น เพราะยังสามารถขายในช่วง Peak Hour ได้ สำหรับ M คาดสัดส่วนรายได้ของสาขาในกทม. ราว 30-32% เราประเมินผลกระทบค่อนข้างจำกัด โดยยังคงราคาเป้าหมายที่ 63 บาท และมองบวกต่อการฟื้นตัวที่เร็วและสภาพคล่องแข็งแกร่ง แนะนำ "ทยอยสะสมเมื่ออ่อนตัว"

(+) GULF ลงทุน 40% จำนวน 2.7 พันลบ. ใน PTT NGD ซึ่งทำต่อส่งแก๊สซึ่งเรามองบวกตำแหน่งของ GULF ในอุตสาหกรรมดังกล่าว และดีต่อธุรกิจนำเข้า LNG ในอนาคต เรามองว่า GULF เป็น 1 ใน 3 บริษัท SPP ที่ได้ประโยชน์จากต้นทุนแก๊สที่ลดลงในปีที่ รวมถึงราคานำเข้า LNG ที่ลดลง รวมถึงเงินปันผลจากการถือหุ้น INTUCH ราคาตัวไอยู 4Q20 ไม่ต่ำกว่า 1.4 พันลบ. คงราคาเป้าหมาย 48 บาท แนะนำ "ซื้อ" (Source: FSSIA)

(+) STGT เริ่มเทรดพาร์ใหม่ 0.50 บาทวันนี้และปรับนโยบายจ่ายปันผลใหม่เป็นไม่ต่ำกว่า 50% ของกำไรทุกไตรมาสในปี 2021 กำไร 4Q20 ยังโตแรงจากราคาขายที่ปรับขึ้น ราคาตัวไอยูปี 2020-2021 +1,158% Y-Y และ +71% Y-Y ตามลำดับ FSSIA ยังแนะนำซื้อ และให้ราคาเป้าหมาย 48 บาท (ก่อนแตกพาร์ 96 บาท)

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	29.92	29.92	0.00
US\$/Euro	1.23	1.22	0.07
Yen/US\$	103.15	103.13	-0.02
Yuan/US\$	6.46	6.53	1.02
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	47.49	47.62	-0.27
Gold (COMEX)	1,942.10	1,946.60	-0.23
BDI	1,366.00	1,362.00	0.29
ZINC	2,792.00	2,751.00	1.49
CRB index	167.35	167.80	-0.27

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 04-01-2021	% change
CPALL	606.38	58.00	-0.43
VGI	462.28	6.70	0.75
PTTGC	250.75	59.75	2.14
IVL	172.68	39.75	7.43
RCL	170.66	17.50	23.24
CPF	166.31	28.50	6.54
EA	164.11	53.50	8.63
KBANK	162.65	113.00	0.00
PTT	139.25	42.50	0.00
EGCO	124.85	192.00	-0.26

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 04-01-2021	% change
MINT	-173.72	27.25	5.83
TQM	-70.46	130.00	-3.35
CPN	-68.36	48.00	0.52
STA	-65.88	26.25	-0.94
DELTA	-58.20	528.00	8.64
NER	-52.64	4.24	-0.47
KTC	-41.43	61.75	3.78
THANI	-29.77	4.34	4.33
DTAC	-27.12	33.25	0.00
GPSC	-18.87	79.00	7.12

Source: SET

(-) ตลาดดาวโจนส์ ปรับลง 382.59 จุด หรือ 1.25% ปิดที่ 30,223.89 จุด กดดันจากความกังวลเกี่ยวกับผลการเลือกตั้งสภาวุฒิสภาสองในรัฐ จอร์เจีย หากพรรคเดโมแครตชนะการเลือกตั้งจะผลักดันมาตรการปรับขึ้นภาษี รวมถึงจำนวนผู้ติดเชื้อโควิด-19 ที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปรับขึ้น หนุนจากความคาดหวังเกี่ยวกับเศรษฐกิจที่ฟื้นตัว หลังอังกฤษสามารถบรรลุข้อตกลงการค้ากับสหภาพยุโรป รวมถึงหลายประเทศเริ่มฉีดวัคซีนต้านโควิด-19

(-) ตลาดเอเชียปรับลง ตามทิศทางตลาดดาวโจนส์ ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับการแพร่ระบาดของโควิด-19

(0) ค่าเงินบาทแกว่งในกรอบแคบ อยู่ที่บริเวณ 29.91 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ลดลง 90 เซนต์ หรือ 1.9% ปิดที่ 47.62 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังที่ประชุมโอเปกพลัสวานนี้ไม่สามารถบรรลุข้อตกลงเกี่ยวกับนโยบายการผลิตน้ำมัน และจะจัดการประชุมอีกครั้งในวันนี้ ขณะที่นักลงทุนติดตาม EIA รายงานสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐในวันพรุ่งนี้

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 51.5 ดอลลาร์ หรือ 2.72% ปิดที่ 1,946.6 ดอลลาร์/ออนซ์ ในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย หลังมีความกังวลเกี่ยวกับการแพร่ระบาดของโควิด-19 รวมถึงการอ่อนค่าของสกุลดอลลาร์

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1,187.95 / +17.21

Cash Balance		
(Col-excluded from credit limit ; xNet-prohibit Net settlement)		
Stocks (Rank A-Z)	Start Date	End Date
ACAP ACAP-F	4/1/2021	12/2/2021
CHAYO CHAYO-F	28/12/2020	5/2/2021
CHAYO-W1 -	28/12/2020	5/2/2021
COTTO COTTO-F	24/12/2020	13/1/2021
IIG IIG-F	14/12/2020	22/1/2021
IND IND-F	4/1/2021	12/2/2021
JR JR-F	14/12/2020	22/1/2021
KEX KEX-F	4/1/2021	12/2/2021
MICRO MICRO-F	14/12/2020	22/1/2021
NRF NRF-F	8/12/2020	15/1/2021
PSL PSL-F	30/11/2020	8/1/2021
THCOM THCOM-F	28/12/2020	5/2/2021
UPA UPA-F	8/12/2020	15/1/2021
YGG YGG-F	4/1/2021	12/2/2021

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

บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ดัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดงหรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน 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, BCPG, 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, PTTGP, 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 อาจจัดทำทวีตราของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน