

Global and Earnings Play//Accumulate on Dip at around 1460+-

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,478.05	0.75	1.98	-5.49
SET50	922.89	0.68	1.37	-11.68
Dow Jones 30	30,211.91	0.76	-1.29	29.51
S&P 500	3,773.86	1.61	0.47	50.54
NASDAQ Comp	13,403.39	2.55	4.00	102.00
FTSE 100	6,466.42	0.92	0.09	-3.89
Hang Seng	28,892.86	2.15	6.10	11.79
Nikkei 225	28,091.05	1.55	2.49	40.35
Shanghai Comp	3,505.28	0.64	0.93	40.55
MSCI AC World	652.54	1.50	1.50	43.21

Forward P/E (Bloomberg)	2020	2021E	2022E
SET	26.12	19.15	16.22
China	18.45	13.63	11.97
Hong Kong	16.44	12.94	11.34
Indonesia	29.98	11.45	9.05
Korea	30.97	14.96	12.34
Philippines	27.13	18.61	14.35
Taiwan	22.71	17.59	15.98
S&P500	30.36	22.43	19.33

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-595.49	-1,164.72	1,978.23	1,978.2
Indonesia	-43.91	-43.91	-43.91	731.3
Philippines	-24.82	-24.82	-24.82	-297.5
Korea	-125.98	320.71	320.71	-4,933.8
Taiwan	587.55	587.55	587.55	-2,801.7
Thailand	-95.42	-95.42	-95.42	-460.0
Vietnam	7.75	7.75	7.75	-49.4
Total	-290.32	-412.86	2,730.09	-5,832.8

Unit . Bt mn	Buy	Sell	Net
Foreign (Bt mn)	30,837.95	33,692.49	-2,854.54
Proprietary (Bt mn)	8,332.13	7,801.77	530.36
Local Institution (Bt mn)	6,871.46	6,103.39	768.07
Retail (Bt mn)	31,776.80	30,220.68	1,556.12

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Institution	39,554	35,857	3,697
Foreign	81,544	77,473	4,071
Local	91,487	99,255	-7,768

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	02 Feb	29 Jan	28 Jan	27Jan	26 Jan
KBANK-R	337.49	398.98	134.98	181.53	214.92
PTT	274.91	258.99	262.82	160.03	257.40
KBANK	141.82	186.51	154.55	80.46	131.68
SCB-R	141.74	150.21	47.47	82.38	124.21
IVL	138.22	95.01	48.61	64.99	53.20

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

2 ก.พ.	ออสเตรเลีย: ประชุมธนาคารกลาง (ม.ค.) เกาหลีใต้: เงินเฟ้อ (ม.ค.) ยูโรโซน: GDP 4Q20
3 ก.พ.	ไทย: ประชุมกนง. ยูโรโซน: เงินเฟ้อ PMI ภาคบริการ (ม.ค.) สหรัฐฯ: ตัวเลขการจ้างงานภาคเอกชน ADP
4 ก.พ.	ไทย: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (ม.ค.) ยูโรโซน: ยอดค้าปลีก (ธ.ค.) อังกฤษ: ประชุม BoE

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 ยังแกว่งตัวผันผวนโดยช่วงเปิดตลาดปรับตัวลงทดสอบแนวรับ 1,455 จุดก่อนที่จะปรับตัวขึ้นมาปิดบวกได้ 11.07 จุด ณ สิ้นวัน โดยหุ้นขนาดใหญ่ทั้งกลุ่มพลังงาน ปิโตรเคมี และธนาคารปรับตัวหนักขึ้น ขณะที่กลุ่มที่ถ่วงคือ อิเล็กทรอนิกส์และเครื่องสำอาง สถาบันในประเทศพลิกมาซื้อสุทธิในตลาดหุ้น 768 ลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติยังคงขายสุทธิอีก 2.9 พันลบ. (แต่ Long Index Futures 4.1 พันสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : ราคา SET Index จะยังปรับตัวขึ้นต่อเนื่องในรอบ 1,470-1,490 จุดหลังนักลงทุนเริ่มลดความวิตกกังวลเกี่ยวกับการ Short Squeeze ของกลุ่มนักลงทุนรายย่อยในต่างประเทศ แม้ล่าสุดจะรวมตัวเข้าซื้อโลหะเงินและทำให้ราคาพุ่งขึ้น +8% สูงสุดในรอบ 8 ปี ส่วนวันนี้เรคาดกลุ่มพลังงานและปิโตรเคมียังคงหนุนตลาดต่อเนื่องจากราคาน้ำมันดิบที่พุ่งขึ้น +2.6% ขณะที่ระยะสั้นเม็ดเงินเริ่มไหลกลับเข้าสู่สินทรัพย์เสี่ยงอีกครั้งจาก Dollar Index ที่เริ่มพลิกมาอ่อนค่า ซึ่งสอดคล้องกับที่เราประเมินว่าเป็นเพียงการพักฐานระยะสั้น โดยปัจจัยที่ต้องติดตามคือการประชุมกนง.วันพรุ่งนี้ รวมถึงการทยอยประกาศผลประกอบการ 4Q20 ของฝั่ง Real Sector ส่วนอีกปัจจัยหนุนระยะถัดไปคือการเริ่มฉีดวัคซีนในประเทศเข็มแรกจาก Sinovac กลางเดือน ก.พ. เราประเมินหากดัชนีปรับฐานลงทดสอบระดับ 1,450-1,460 จุดยังคงเป็นจังหวะในการเข้าทยอยสะสมหุ้นเพิ่มและแนะนำถือสำหรับส่วนที่ซื้อแล้วโดยคาดหวังดัชนีปรับขึ้นทดสอบเป้าหมายปีนี้ที่ 1,600 จุด ระยะสั้นเน้นเก็งกำไรหุ้นที่คาดมีกำไร 4Q20 แข็งแกร่งและมีประเด็นบวกเฉพาะตัว

กลยุทธ์ : เก็งกำไรหุ้นที่คาดมีผลประกอบการ 4Q20 แข็งแกร่ง//ทยอยสะสมหุ้นเพิ่มบริเวณ 1,450-1,460+-

หุ้นเด่นเดือน ก.พ. : CHG, HMPRO, JWD, SYNEX, TACC

หุ้นเด่นวันนี้ : JWD

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 12 บาท
- คาดกำไร 4Q20 +13% Q-Q, -31% Y-Y และทั้งปี 2020 คาด -18% Y-Y แต่จะฟื้นตัวดีในปี 2021-2022 ที่ +31% Y-Y และ 9% Y-Y ตามลำดับ ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและเป็นบวกต่อทุกธุรกิจทั้งห้องเย็น คลังสินค้า ยานยนต์ และท่าเรือ Barge
- ศักยภาพของ JWD ที่มีธุรกิจค่อนข้างครบวงจร เปิดโอกาสให้สามารถรุกตลาด B2C ได้จากปัจจุบันที่เน้นเฉพาะ B2B ทั้งในส่วน Self- Storage และ JWD Express ในการขนส่งอาหารแช่เย็น แช่แข็ง รวมถึงมีศักยภาพในการขนส่งวัคซีน COVID-19 ในอนาคต

Fund Flow วานี้กระแสเงินทุนพลิกมาไหลเข้าภูมิภาค US\$878 ล้าน โดยกระจุกตัวที่เกาหลีใต้และไต้หวัน US\$447 ล้านและ US\$588 ล้าน ตามลำดับ ขณะที่ตลาด TIP ยังคงมีเม็ดเงินไหลออกนำโดยไทย US\$95 ล้าน มีเพียงเวียดนามที่ไหลเข้า US\$8 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะพลิกมาไหลเข้าหลังตลาดเริ่มคลายความวิตกกังวลเกี่ยวกับการรวมตัวเข้าซื้อหุ้นและ Commodity ของนักลงทุนรายย่อยเพื่อดันราคาขึ้นหลังกองทุน Short

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) หุ้นที่คาดกำไร 4Q20 แข็งแกร่ง CHG BCH TACC RBF NRF XO JWD PTG TVO NER CPF TFG SYNEX KCE HANA MTC ORI SPALI SFT SISB

(+) REIT Focus กองทุนที่ลงทุนในสินทรัพย์ที่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 จำกัด ยังดูโดดเด่น เช่น โครงสร้างพื้นฐานของประเทศที่มีลักษณะ Defensive หรือคลังสินค้าที่มีอัตราเช่าสูงซึ่งได้ประโยชน์จากระยะเวลาเคลื่อนย้ายออกที่นานขึ้น รวมถึงออฟฟิศให้เช่าซึ่งเป็นสัญญาระยะยาวและมีผู้เช่าหลักเดิม ขณะที่กองทุนที่ยังไม่แนะนำคือกลุ่มที่ลงทุนในสินทรัพย์จำพวกโรงแรม ห้างสรรพสินค้า ขนส่งสาธารณะ เรายังแนะนำ 5 กองทุน ได้แก่ EGATIF DIF HREIT JASIF B-WORK โดยให้ Dividend Yield เฉลี่ย 7-9% ต่อปี

(+) SMPC คาดกำไร 4Q20 -27% Q-Q, +68% Y-Y จากความต้องการถักแก๊สในเอเชียและแอฟริกาที่ยังสูง ส่วนระยะสั้นอาจมีปัญหาด้านแคลนเรือส่งออกบ้าง โดยทั้งปี 2020 คาดกำไร +66% Y-Y ส่วนปี 2021 คาดโตต่อเนื่องอีก +7% Y-Y ราคาหุ้นเทรด PE เพียง 9 เท่า คงราคาเป้าหมาย 15.50 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(0) SC คาดกำไร 4Q20 อ่อนตัว -31% Q-Q, -46% Y-Y จาก SG&A ที่สูงขึ้นจากการเปิดโครงการใหม่และโบนัสประจำปี รวมถึงไม่มีคอนโดใหม่เริ่มโอน ทำให้ทั้งปี 2020 ทรงตัว Y-Y ส่วนแนวโน้มกำไรปี 2021 คาดชะลอลง -10% Y-Y เนื่องจากไม่มีคอนโดใหม่ ทำให้เหลือแต่แนวรวมที่ประคองซึ่ง Pending Demand ไม่ร่อนแรงเท่า 2Q20 เรายังคงราคาเป้าหมาย 2.80 บาท มี Upside จำกัด แนะนำเพียง "ถือ" รับปันผล Yield 6.4%

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	29.98	29.99	0.05
US\$/Euro	1.21	1.21	0.11
Yen/US\$	104.84	104.93	0.09
Yuan/US\$	6.47	6.43	-0.61
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	53.63	53.55	0.15
Gold (COMEX)	1,861.60	1,863.90	-0.12
BDI	1,452.00	1,470.00	-1.22
ZINC	2,570.50	2,579.50	-0.35
CRB index	177.23	174.20	1.74

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 29-01-2021	% change
KBANK	545.13	132.00	3.94
IVL	394.04	38.00	8.57
IRPC	307.47	3.68	8.24
BBL	185.55	114.00	0.44
CBG	146.03	139.00	-4.47
AOT	104.68	60.75	2.10
SCB	96.20	95.75	1.59
DOD	87.85	10.50	-2.78
SPALI	86.05	20.20	1.00
BPP	80.89	18.40	7.60

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 29-1-2021	% change
PTT	-635.94	39.25	3.97
SCC	-302.99	374.00	-1.06
DELTA	-231.61	490.00	-7.20
CPALL	-150.80	57.50	0.44
GPSC	-119.40	78.25	0.00
GULF	-114.40	33.25	-0.75
ADVANC	-75.61	172.00	0.00
SAWAD	-74.28	66.50	-0.75
KCE	-72.97	53.75	-2.27
JMART	-72.25	22.60	0.44

Source: SET

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 229.29 จุด หรือ 0.76% ปิดที่ 30,211.91 จุด จากการปรับขึ้นของหุ้นเทคโนโลยี โดยเฉพาะหุ้น Amazon.com ที่ +4% ก่อนเปิดเผยผลประกอบการ รวมถึงหุ้นกลุ่มเหมืองแร่ที่ได้แรงหนุนจากราคาโลหะเงินที่เร่งขึ้นและระดับสูงสุดในรอบ 8 ปี นอกจากนี้ไอเอชเอส มาร์กิตเปิดเผยดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตของสหรัฐ เพิ่มขึ้นเป็นระดับ 59.2 ในเดือนม.ค. 2021 จาก 57.1 ในเดือนธ.ค. 2020

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก หลังปรับลงมากในช่วงสัปดาห์ก่อนหน้า รวมถึงหนุนจากการปรับขึ้นของหุ้นกลุ่มเหมืองแร่ จากราคาโลหะเงินที่เร่งขึ้น

(+) ตลาดเอเชียปรับขึ้น ตามทิศทางตลาดดาวโจนส์ ขณะที่ติดตามธนาคารกลางออสเตรเลียประชุมนโยบายการเงินและแถลงมติอัตราดอกเบี้ยในเช้าวันเวลา 10.30 น. ตามเวลาไทย

(-) ค่าเงินอ่อนค่าลง อยู่ที่บริเวณ 29.99 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 1.35 ดอลลาร์ หรือ 2.6% ปิดที่ 53.55 ดอลลาร์/บาร์เรล จากคาดการณ์อุปสงค์การใช้พลังงานจะสูงขึ้น หลังพื้นที่ฝังตะวันออกเฉียงเหนือของสหรัฐกำลังเผชิญพายุ รวมถึงรายงานว่ากลุ่มโอเปกพลัสได้ปฏิบัติตามข้อตกลงการปรับลดการผลิตน้ำมัน โดยซาอุดีอาระเบียปรับลดกำลังการผลิต 1 ล้านบาร์เรล/วัน เป็นระดับ 8.125 ล้านบาร์เรล/วัน ตั้งแต่วันที่ 1 ก.พ. ไปจนถึงสิ้นเดือนมี.ค. 2021

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 13.6 ดอลลาร์ หรือ 0.74% ปิดที่ 1,863.9 ดอลลาร์/ออนซ์ จากราคาสัญญาโลหะเงินที่เร่งขึ้นและระดับสูงสุดในรอบ 8 ปี

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1,160.13 / -2.63

Cash Balance			
(Col-excluded from credit limit ; xNet-prohibit Net settlement)			
Stocks (Rank A-Z)		Start Date	End Date
ACAP	ACAP-F	04/01/21	12/02/21
CHAYO	CHAYO-F	28/12/63	05/02/21
CHAYO-W1	-	28/12/63	05/02/21
DELTA	DELTA-F	27/01/21	16/02/21
IIG	IIG-F	01/02/21	12/03/21
IND	IND-F	04/01/21	12/02/21
IP	IP-F	11/01/21	19/02/21
KCE	KCE-F	11/01/21	19/02/21
KEX	KEX-F	04/01/21	12/02/21
LEO	LEO-F	18/01/21	25/02/21
NEX	NEX-F	12/01/21	01/02/21
NEX-W2	-	12/01/21	01/02/21
NRF	NRF-F	18/01/21	05/02/21
RBF	RBF-F	01/02/21	12/03/21
SEAOIL	SEAOIL-F	14/01/21	03/02/21
SMT	SMT-F	01/02/21	19/02/21
THCOM	THCOM-F	28/12/63	05/02/21
TKN	TKN-F	25/01/21	05/03/21
W	W-F	20/01/21	09/02/21
W-W3	-	20/01/21	09/02/21
W-W5	-	25/01/21	09/02/21
YGG	YGG-F	04/01/21	12/02/21

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

บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความคิดเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ตัดแปลง 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, PTTEP, PTTGC, QH, RATCH, ROBINS, RS, SAWAD, SCB, SCC, SGP, SIRI, SPALI, SPRC, STA, STEC, SUPER, TASCOC, TCAP, THAI, THANI, TISCO, TKN, TMB, TOA, TOP, TPIPP, TRUE, TTW, TU, TVO, WHA และ SET50 Future โดยบริษัทฯ อาจจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน