

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,481.75	-0.30	2.24	-5.25
SET50	923.94	-0.45	1.48	-11.58
Dow Jones 30	30,723.60	0.12	0.38	31.71
S&P 500	3,830.17	0.10	1.97	52.79
NASDAQ Comp	13,610.54	-0.02	5.60	105.12
FTSE 100	6,507.82	-0.14	0.73	-3.27
Hang Seng	29,307.46	0.20	7.62	13.39
Nikkei 225	28,646.50	1.00	3.89	43.13
Shanghai Comp	3,517.31	-0.46	1.27	41.04
MSCI AC World	662.97	0.30	3.12	45.50

Forward P/E (Bloomberg)	2020	2021E	2022E
SET	26.19	19.14	16.20
China	18.42	12.99	12.08
Hong Kong	16.27	13.13	11.52
Indonesia	29.90	11.22	8.87
Korea	30.67	14.80	12.22
Philippines	27.31	18.70	14.42
Taiwan	23.24	18.00	16.40
S&P500	30.64	22.64	19.52

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	933.02	1,186.18	1,186.18	3,164.4
Indonesia	339.60	257.14	257.14	1,032.4
Philippines	-9.59	-46.26	-46.26	-318.9
Korea	-289.71	687.68	687.68	-4,566.8
Taiwan	-51.39	887.75	887.75	-2,501.5
Thailand	-103.61	-239.82	-239.82	-604.4
Vietnam	50.69	63.03	63.03	5.9
Total	869.00	2,795.70	2,795.70	-3,788.9

Unit : Bt mn	Buy	Sell	Net
Foreign (Bt mn)	30,306.15	33,416.07	-3,109.92
Proprietary (Bt mn)	8,506.74	7,864.94	641.80
Local Institution (Bt mn)	6,534.75	6,857.73	-322.98
Retail (Bt mn)	34,137.13	31,346.02	2,791.11

SET50 Index Future	Unit : Contact	Buy	Sell	Net
Institution		43,712	33,735	9,977
Foreign		73,562	86,954	-13,392
Local		100,265	96,850	3,415

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	Stock	03 Feb	02 Feb	01 Feb	29 Jan	28 Jan
	KBANK-R	510.17	354.70	337.49	398.98	134.98
	KBANK	259.74	348.53	141.82	186.51	154.55
	PTT	237.27	274.41	274.91	258.99	262.82
	CPALL	167.59	117.71	116.96	100.25	130.63
	PTTEP-R	167.11	40.69	71.47	221.46	51.06

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

4 ก.พ.	ไทย: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (ม.ค.) ยูโรโซน: ยอดค้าปลีก (ธ.ค.) อังกฤษ: ประชุม BoE
5 ก.พ.	ไทย: เงินเฟ้อ (ม.ค.) อินโดนีเซีย: GDP 4Q20 สหรัฐฯ: การจ้างงานนอกภาคเกษตร อัตราว่างงาน ค่าจ้างแรงงาน (ม.ค.)
8 ก.พ.	ไต้หวัน: นำเข้า-ส่งออก (ม.ค.)

Contact person : Jitra Amornthum Register : 014530
Contact person : Veeravat Virochpoka Register : 047077
FB : FINANSIA SYRUS SECURITIES
twitter : @fnsyrus Telegram : Finansia
www.fnsyrus.com

ตลาดหุ้นวันนี้ : SET Index ปรับตัวขึ้นทดสอบแนวต้าน 1,500 จุดตามคาด ก่อนที่จะเผชิญแรงขายในช่วงท้ายตลาดและกดดันให้ดัชนีย้อนลงมาปิดลบ 4.50 จุด ณ สิ้นวัน หุนขนาดใหญ่ที่กดดันดัชนีได้แก่ DELTA PTT SCC ADVANC BDMS เป็นต้น สถาบันในประเทศพลิกมาขายสุทธิในตลาดหุ้น 323 ลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติยังคงขายสุทธิต่อเนื่องและแรงตัวขึ้นเป็น 3.1 พันลบ. (และพลิกมา Short Index Futures สูงถึง 1.3 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : ราคา SET Index จะแกว่งตัว Sideways ในกรอบ 1,470-1,495 จุดหลังวานนี้ไม่สามารถทะลุผ่านแนวต้าน 1,500 จุดได้ รวมถึงดัชนีที่ปรับตัวลง คลายวิกฤตการณ์ Short Squeeze หุน GameStop ไปค่อนข้างมาก เราประเมินกลุ่มพลังงานและปิโตรเคมีจะพ่วงตลาดได้จากราคาน้ำมันดิบที่ยังปรับตัวขึ้นทำระดับสูงสุดกว่า 1 ปีจากสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯที่ปรับลง รวมถึงตัวเลขการจ้างงานภาคเอกชนเดือน ม.ค. ของสหรัฐฯที่ออกมาสูงกว่าคาดที่ 1.7 แสนตำแหน่ง แนวโน้มของเม็ดเงินยังคงไหลกลับเข้าสู่สินทรัพย์เสี่ยงชัดเจนโดยเฉพาะ Bond Yield ระยะยาวที่ปรับตัวขึ้น ขณะที่ กนง.คงดอกเบี้ยวานนี้มองเป็นบวกอนาคตกลุ่มธนาคารที่คาดผ่านดอกเบี้ยขาสูงแล้ว อย่างไรก็ตามปัจจัยสำคัญที่ต้องจับตาระยะนี้คือผลประกอบการ 4Q20 ของบริษัทจดทะเบียน รวมถึงการเริ่มใช้วัคซีน COVID-19 ของ Sinovac ในช่วงกลางเดือนนี้ซึ่งคาดหนุนความคาดหวังในด้านการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโดยเฉพาะ 2H21 เรายังประเมินหากดัชนีปรับฐานลงทดสอบระดับ 1,450-1,460 จุดเป็นจังหวะในการเข้าทยอยสะสมหุ้นเพิ่มส่วนระยะสั้นเน้นเก็งกำไรหุ้นที่คาดมีกำไร 4Q20 แข็งแกร่งและมีประเด็นบวกเฉพาะตัว

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

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

หุ้นเด่นวันนี้ : CHG

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย FSSIA 3.50 บาท
- คาดกำไร 4Q20 -15% Q-Q แต่ +79% Y-Y โตแรงที่สุดในกลุ่มจากรายได้ประกันสังคมที่แข็งแกร่ง โรงพยาบาลใหม่ขาดทุนลดลง และรายได้จาก ASQ หนุนทั้งปี 2020 +20% Y-Y
- คาดปี 2021 โตอีก +15 Y-Y จากลูกค้าเงินสดที่คาดฟื้นตัว โรงพยาบาลใหม่ RPC และ 304 คาดพลิกมากำไร หนุน Margin ให้เติบโต เป็น Top Pick ของกลุ่มและเป็นหุ้น Momentum เดือน ก.พ.

Fund Flow วานี้กระแสเงินลงทุนยังคงไหลเข้าภูมิภาคอีก US\$614 ล้าน โดยไหลเข้าหนาแน่นที่เกาหลีใต้และอินโดนีเซีย US\$389 ล้านและ US\$340 ล้าน ตามลำดับ แต่พลิกมาไหลออกจากไต้หวัน US\$51 ล้าน ส่วนไทยยังคงมีเม็ดเงินไหลออกมากที่สุดในกลุ่ม TIP ที่ US\$104 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินลงทุนคาดว่าจะเริ่มชะลอการไหลเข้าหลังคลายวิกฤตการณ์ Short Squeeze ไล่ Hedge Fund ของกลุ่มนักลงทุนรายย่อยไปมาก และกลับมาจับตามาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจสหรัฐฯรวมถึงการฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายหลังได้วัคซีน

ประเด็นสำคัญวันนี้

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

(0) กนง.คงดอกเบี้ย 0.50% ตามคาด เพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ โดย ธปท.มองว่าเศรษฐกิจไทยยังมีโอกาสเผชิญความไม่แน่นอนสูงในระยะข้างหน้า โดยระยะสั้นได้รับผลกระทบจาก COVID-19 ระลอกใหม่ แต่มีแรงกระตุ้นจากนโยบายการคลังรวมถึงการส่งออกที่ฟื้นตัวดีขึ้น อย่างไรก็ตามเศรษฐกิจยังมีความเสี่ยงด้านต่ำ โดยเรายังคงประเมินว่า ธปท.จะมีการปรับลดประมาณการ GDP ในการประชุมครั้งหน้าในเดือน มี.ค. โดยปี 2021 คาดปรับลงจาก +3.2% ในปัจจุบันลงมาอยู่ในกรอบ 2.7-2.8% ใกล้เคียง IMF และสศค.ที่ปรับลงก่อนหน้านี้ โดยรวมมองเป็นกลางค่อนข้างไปในทางบวกต่อกลุ่มธนาคารที่คาดจบรอบดอกเบี้ยขาสูง เราชอบ KBANK SCB KKP

(-) สัมประมูลรถไฟฟ้ามหานคร โดยคณะกรรมการคัดเลือกมีมติยกเลิกและให้เปิดประมูลใหม่ รางมองเป็น Sentiment เชิงลบ แต่จะดีในแง่ช่วยเร่งรัดกระบวนการประมูลใหม่ได้เร็วขึ้น และไม่ต้อง Overhang รอคำพิจารณาจากศาล โดยคาดการณ์ว่าจะล่าช้าออกไปอย่างน้อย 6-9 เดือน และรู้ผลผู้ชนะอย่างเร็วที่สุดใน 3Q21 เกณฑ์การประมูลใหม่คือเทคนิค 30% และราคา 70% ซึ่งกลุ่ม BEM จะมีแต้มต่อกลุ่ม BSR (BTS-STEC) จากประสบการณ์เดินรถใต้ดินและ CK เขียวชาญงานอุโมงค์ แต่ยังมีความเสี่ยงหากมีการฟ้องร้องต่อเนื่องและทำให้การประมูลยืดเยื้ออีก

(+) JR Backlog ล่าสุดอยู่ที่ราว 6.5 พันลบ. (ก่อนหักส่วนรับรู้รายได้ 4Q20) และมีงานรอประมูลในปีนี้มีมูลค่าไม่ต่ำกว่า 6-7 พันลบ. โดยเฉพาะโครงการเปลี่ยนสายไฟฟ้าอากาศเป็นสายไฟฟ้าใต้ดินแนวรถไฟฟาสีเหลือง-ชมพูเฟส 2 ซึ่งคาดว่าจะหนุนให้ Backlog ของ JR ทะลุ 1 หมื่นลบ. ในปลายปีนี้ ระยะสั้นคาดว่าเราจะเห็นการเติบโต Q-Q ในทุกไตรมาส ในปี 2021 โดยเฉพาะ 2Q21 เป็นต้นไปที่จะยกฐานแรง เราคาดว่ากำไรปี 2020 +43% Y-Y ส่วนปี 2021 +235% Y-Y และอาจมี Upside เล็กน้อย อย่างไรก็ตามราคาหุ้นปรับขึ้นใกล้ราคาเป้าหมาย 8.80 บาท ทำให้ระยะสั้น Upside เริ่มแคบ แนะนำ "เก็งกำไรเมื่ออ่อนตัว"

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	30.01	30.03	0.06
US\$/Euro	1.20	1.20	0.01
Yen/US\$	105.03	105.03	0.00
Yuan/US\$	6.46	6.46	-0.07
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	55.88	55.69	0.34
Gold (COMEX)	1,834.00	1,835.10	-0.06
BDI	1,380.00	1,444.00	-4.43
ZINC	2,615.00	2,569.50	1.77
CRB index	179.05	178.02	0.58

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 03-02-2021	% change
SCB	179.98	97.00	2.65
PTT	111.37	38.25	-1.29
AEONTS	103.43	209.00	4.76
MINT	97.15	26.25	2.94
DOD	79.01	11.50	11.65
BBL	74.07	115.00	1.32
IRPC	67.57	3.60	0.00
BH	62.45	132.50	4.33
KTC	58.54	64.25	0.00
KKP	56.78	56.25	0.00

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 03-02-2021	% change
CPALL	-556.10	58.25	0.00
AOT	-273.46	61.75	-0.40
DELTA	-204.31	480.00	-4.00
SCC	-171.22	374.00	-2.35
ADVANC	-161.04	171.00	-1.16
EA	-141.32	64.00	-0.78
GPSC	-137.49	78.00	-0.95
BDMS	-131.66	20.80	-1.42
PTTEP	-100.29	107.50	0.47
TMB	-87.79	1.12	1.82

Source: SET

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 36.12 จุด หรือ 0.12% ปิดที่ 30,723.60 จุด หลัง Alphabet (บ.แม่ของ Google) เปิดเผยกำไรและรายได้ 4Q20 ดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาด รวมถึงรายงานตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนสหรัฐ เพิ่มขึ้น 174,000 ตำแหน่งในเดือนม.ค. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดที่ 49,000 ตำแหน่ง

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก จากความคาดหวังเกี่ยวกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจสหรัฐ รวมถึงการเปิดเผยผลประกอบการที่มีแนวโน้มดีขึ้นในปี

(-) ตลาดเอเชียปรับลง จากการขายทำกำไร หลังปรับขึ้นในช่วงก่อนหน้า ขณะที่นักลงทุนติดตามออสเตรเลียรายงานผลการค้าเดือนธ.ค. เข้านี้

(0) ค่าเงินแคว้งในกรอบแคบ อยู่ที่บริเวณ 29.99 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 93 เซนต์ หรือ 1.7% ปิดที่ 55.69 ดอลลาร์/บาร์เรล หลัง EIA เปิดเผยสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐลดลง 1 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่ผ่านมา เป็นระดับ 475.7 ล้านบาร์เรล ซึ่งต่ำสุดตั้งแต่เดือนมี.ค.ปี 2020 และสต็อกน้ำมันดิบที่เมืองคูชิง รัฐโอกลาโฮมา ลดลง 1.5 ล้านบาร์เรล รวมถึงความคาดหวังเกี่ยวกับการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของสหรัฐ ซึ่งจะหนุนเศรษฐกิจและอุปสงค์น้ำมัน

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 1.7 ดอลลาร์ หรือ 0.09% ปิดที่ 1,835.1 ดอลลาร์/ออนซ์ ตามสัญญาโลหะเงินที่ฟื้นตัว หลังปรับลงแรงในช่วงก่อนหน้า

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1,157.50 / +-

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
SEAOL	SEAOL-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" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีคุณภาพ เชื่อถือ 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, PTTEP, PTTC, QH, RATCH, ROBINS, RS, SAWAD, SCB, SCC, SGP, SIRI, SPALI, SPRC, STA, STEC, SUPER, TASCOT, TCAP, THAI, THANI, TISCO, TKN, TMB, TOA, TOP, TPIPP, TRUE, TTW, TU, TVO, WHA และ SET50 Future โดยบริษัทฯ อาจจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน