

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,516.43	1.32	4.63	-3.03
SET50	948.24	1.57	4.15	-9.25
Dow Jones 30	31,385.76	0.76	2.55	34.54
S&P 500	3,915.59	0.74	4.25	56.20
NAS AQ Comp	13,987.64	0.95	8.53	110.81
FTSE 100	6,523.53	0.53	0.98	-3.04
Hang Seng	29,319.47	0.11	7.67	13.44
Nikkei 225	29,388.50	2.12	7.67	46.83
Shanghai Comp	3,532.45	1.03	1.71	41.64
MSCI AC World	675.53	0.74	5.07	48.25

Forward P/E (Bloomberg)	2020	2021E	2022E
SET	26.72	19.68	16.54
China	18.49	13.09	12.16
Hong Kong	16.26	13.10	11.52
Indonesia	30.53	16.00	12.06
Korea	31.10	14.87	12.28
Philippines	27.97	19.09	14.80
Taiwan	22.87	17.81	16.24
S&P500	32.00	22.99	19.87

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	193.70	2,268.34	2,268.34	4,246.6
Indonesia	-16.68	-16.68	270.67	1,045.9
Philippines	-0.43	-0.43	-55.39	-328.0
Korea	-304.20	-304.20	136.49	-5,118.0
Taiwan	-334.01	-334.01	-286.88	-3,676.1
Thailand	139.37	139.37	-160.11	-524.7
Vietnam	-61.36	-61.36	26.04	-31.1
Total	-383.61	1,691.03	2,199.16	-4,385.5

Unit : Bt mn	Buy	Sell	Net
Foreign (Bt mn)	36,534.03	32,347.79	4,186.24
Proprietary (Bt mn)	11,202.88	9,858.50	1,344.38
Local Institution (Bt mn)	8,322.20	8,811.74	-489.54
Retail (Bt mn)	38,219.69	43,260.77	-5,041.08

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Institution	28,845	28,238	607
Foreign	55,767	56,949	-1,182
Local	62,122	61,547	575

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	08 Feb	05 Feb	04 Feb	03 Feb	02 Feb
KBANK-R	429.03	300.05	279.86	510.17	354.70
KBANK	300.45	306.07	352.71	259.74	348.53
PTT	278.43	284.78	258.11	237.27	274.41
SCB	175.80	58.82	63.68	57.62	31.56
SCB-R	160.24	68.57	163.34	157.28	85.23

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

9 ก.พ.	ออสเตรเลีย: ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจ (ม.ค.) เยอรมนี: นำเข้า-ส่งออก (ธ.ค.)
10 ก.พ.	จีน: เงินเฟ้อ (ม.ค.) เยอรมนี: เงินเฟ้อ (ม.ค.) สหรัฐฯ: เงินเฟ้อ (ม.ค.)
12 ก.พ.	อังกฤษ: GDP 4Q20
15 ก.พ.	ญี่ปุ่น: GDP 4Q20 ไทย: GDP 4Q20

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 ปรับตัวขึ้นได้ต่อเนื่องตามคาดยืนเหนือระดับ 1,500 จุด อย่างแข็งแกร่งโดยปิดบวกได้ถึง 19.82 จุด ณ สิ้นวัน นำโดยกลุ่มธนาคาร ปีโตรเคมีและพลังงาน สถาบันในประเทศพลิกมาขายสุทธิในตลาดหุ้น 490 ลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิหนาแน่นถึง 4.2 พันลบ. (แต่พลิกมา Short Index Futures 1.2 พันสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index จะแกว่งตัว Sideways to Sideways Up ในกรอบ 1,507-1,530 จุด โดยคาดหุ้นขนาดใหญ่ในกลุ่ม Cyclical Play จะยังหนุนตลาดทั้งกลุ่มพลังงานและปีโตรเคมีที่ยังได้อานิสงส์จากราคาน้ำมันดิบที่ยังปรับขึ้นต่อเนื่อง ขณะที่กลุ่มธนาคารได้แรงหนุนจากคาดการณ์ภาวะ Reflation จาก Bond Yield ระยะยาวที่ปรับขึ้นจากอัตราเงินเฟ้อที่คาดว่าจะทยอยฟื้นตัวตามการอัดฉีดเม็ดเงินสู่ระบบ อย่างไรก็ตามระยะสั้นอาจเริ่มเห็นกรอบการบวกลบที่เริ่มจำกัดมากขึ้นหลังจากดัชนีปรับตัวขึ้นค่อนข้างเร็วราว 4% จากจุดต่ำสุดในสัปดาห์ก่อน อย่างไรก็ตามคาดว่าดัชนียังมีโอกาสได้แรงหนุนจากกระแสเงินทุนที่ยังมีแนวโน้มไหลเข้า รวมถึงการเริ่มใช้วัคซีนของ Sinovac ที่มีโอกาสเกิดขึ้นในเดือนนี้เป็นอีกปัจจัยหนุน ส่วนปัจจัยที่ต้องติดตามในช่วง 1-2 สัปดาห์คือผลประกอบการบริษัทจดทะเบียน 4Q20 จะมีการทยอยประกาศออกมาหนาแน่นขึ้น เรายังแนะนำให้ถือต่อเนื่องในส่วนที่ทยอยสะสมในช่วงก่อนหน้านี้เพื่อรอทำกำไรบริเวณใกล้เคียง SET Target 1,600 จุด โดยหากดัชนีมีจังหวะปรับฐานลงทดสอบระดับ 1,460+- จุดอีกครั้งก็ยังคงเป็นโอกาสเข้าสะสมเพิ่ม ส่วนระยะสั้นเน้นเก็งกำไรหุ้นที่ค่าดีมีกำไร 4Q20 แข็งแกร่ง

กลยุทธ์ : เก็งกำไรหุ้น Cyclical Play และหุ้นที่มีผลประกอบการ 4Q20 แข็งแกร่ง// ทยอยสะสมหุ้นเพิ่มบริเวณ 1,460+-

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

หุ้นเด่นวันนี้ : AEONTS

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมายจาก FSSIA 288 บาท
- คาดแนวโน้มกำไร 4Q20 (ม.ค.-มี.ค. 21) ยังดีต่อเนื่อง โดยเฉพาะโอกาสที่จะกลับรายการการสำรอง ECL หลังจากตั้งเผื่อไปค่อนข้างมากในปีก่อน ขณะที่ Coverage Ratio อยู่ในระดับสูงกว่า 200%
- เราคาดว่ากำไรปี 2020-2022 -14%/+39%/14% จาก Loan Growth ที่จะฟื้นตัวชัดเจนขึ้นใน 2Q21 เป็นต้นไป รวมถึงการสำรอง ECL และค่าใช้จ่ายดำเนินงานที่ลดลง ราคาหุ้นเทรด PE ต่ำเพียง 11.5 เท่า

*** ประธานกรรมการของ Finansia เป็นกรรมการของ AEONTS***

Fund Flow: วานนี้กระแสเงินทุนยังคงไหลออกจากภูมิภาคผิวดินและเร่งตัวขึ้นเป็น US\$577 ล้าน นำโดยไต้หวันและเกาหลีใต้ US\$334 ล้านและ US\$304 ล้าน ตามลำดับเช่นเดียวกับตลาด TIP ที่มีเม็ดเงินไหลออกทุกประเทศ ยกเว้นไทยที่ไหลเข้าหนาแน่น US\$139 ล้าน เราประเมินแนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะไหลออกบ้างหรือพลิกมาไหลเข้าได้เล็กน้อยจากค่าเงินดอลลาร์ที่ยังมีแนวโน้มอ่อนค่าจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจชุดใหม่ของสหรัฐฯ US\$1.9 ล้านล้านที่คาดว่าจะออกมาในช่วง 2-3 สัปดาห์ข้างหน้า

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) **หุ้นที่คาดว่าจะได้ประโยชน์จากน้ำมันปาล์มที่ขาดตลาดในช่วงนี้** ทำให้อาหารรายวันปรับตัวขึ้นจาก 42-44 บาท/ขวดในเดือน ม.ค. เป็น 48-52 บาท/ขวดในเดือน ก.พ. แนวโน้มกำไร 4Q20 คาดแข็งแกร่ง +15% Q-Q และ Y-Y และคาดเร่งตัวขึ้นใน 1Q21 ขณะที่ค่าเงินบาทแข็งค่าเป็นบวกต่อ TVO ในฐานะผู้นำเข้า ราคาหุ้นเทรด PE เพียง 12 เท่าและคาดให้ Dividend Yield 7% ในปี 2021 เราให้ราคาเป้าหมาย 44 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(+) **ADVANC** ประกาศกำไรปกติ 4Q20 ใกล้เคียงคาด -1% Q-Q, -6% Y-Y จากรายได้ที่ยังอ่อนแอโดยเฉพาะฝั่ง ARPU ตามภาพเศรษฐกิจ แต่ชดเชยได้จากการลดค่าใช้จ่าย ส่งผลให้กำไรปกติปี 2020 -15% Y-Y อย่างไรก็ตาม ADVANC ประกาศจ่ายปันผล 2H20 ที่ 3.68 บาท/หุ้นคิดเป็น Dividend Yield 2.1% ราคาหุ้นปรับลงและทำให้ Upside กว้างขึ้นเทียบกับราคาเป้าหมาย FSSIA 200 บาท ในเชิงกลยุทธ์จึงแนะนำ "ซื้อ"

(+) **TVO** เราคาดว่าจะได้ประโยชน์จากน้ำมันปาล์มที่ขาดตลาดในช่วงนี้ ทำให้อาหารรายวันปรับตัวขึ้นจาก 42-44 บาท/ขวดในเดือน ม.ค. เป็น 48-52 บาท/ขวดในเดือน ก.พ. แนวโน้มกำไร 4Q20 คาดแข็งแกร่ง +15% Q-Q และ Y-Y และคาดเร่งตัวขึ้นใน 1Q21 ขณะที่ค่าเงินบาทแข็งค่าเป็นบวกต่อ TVO ในฐานะผู้นำเข้า ราคาหุ้นเทรด PE เพียง 12 เท่าและคาดให้ Dividend Yield 7% ในปี 2021 เราให้ราคาเป้าหมาย 44 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(+) **EPG** เราคาดว่ากำไร 3Q21 (ต.ค.-ธ.ค. 20) จะฟื้นตัวแกร่ง +12% Q-Q, +62% Y-Y จากอุตสาหกรรมยานยนต์ที่ฟื้นตัวโดดเด่น และจะเป็นปัจจัยหนุนผลการดำเนินงานให้เติบโตต่อเนื่องในปี 2021 เราปรับกำไรปี 2021-2023 ขึ้น 6-29% และปรับเพิ่มราคาเป้าหมายขึ้นเป็น 12 บาท คงคำแนะนำ "ซื้อ" (Source: FSSIA)

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	29.98	29.98	0.01
US\$/Euro	1.21	1.21	0.05
Yen/US\$	105.15	105.23	0.08
Yuan/US\$	6.45	6.47	0.27
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	58.25	57.97	0.48
Gold (COMEX)	1,836.80	1,834.20	0.14
BDI	1,333.00	1,327.00	0.45
ZINC	2,651.00	2,665.50	-0.54
CRB index	183.55	181.39	1.19

Source: Bloomberg onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 08-02-2021	% change
KBANK	1,027.67	147.00	6.52
SCB	523.39	106.00	6.53
IVL	511.38	41.25	7.84
TMB	489.92	1.20	4.35
MINT	339.95	30.00	7.14
SAWAD	173.42	67.00	0.37
KTB	171.40	12.70	4.10
GULF	143.37	33.00	0.76
AEONTS	142.90	215.00	4.37
CBG	96.42	136.00	-3.89

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 08-02-2021	% change
PTT	-320.50	40.25	3.21
AOT	-316.36	64.75	1.17
BBL	-192.62	129.50	5.28
EA	-152.80	64.25	-0.77
CPN	-132.66	52.00	2.46
KCE	-132.56	57.00	-1.72
JMT	-101.69	41.25	0.61
KEX	-92.79	61.00	3.83
ADVANC	-92.17	173.50	2.06
TU	-75.23	13.80	0.00

Source: SET

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 237.52 จุด หรือ 0.76% ปิดที่ 31,385.76 จุด หลังพรรคเดโมแครตสามารถผลักดันให้สภาองเกรสเห็นชอบต่อการพิจารณาอนุมัติมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจวงเงิน 1.9 ล้านล้านดอลลาร์ของประธานาธิบดีโจ ไบเดนแบบ fast track โดยไม่จำเป็นต้องได้รับเสียงสนับสนุนจากพรรคีฟลิปกัน รวมถึงหนุนจากรายงานข่าวว่ารัฐบาลสหรัฐได้ฉีดวัคซีน COVID-19 ให้กับประชาชนแล้ว 32,780,860 โดส และการปรับขึ้นของหุ้นกลุ่มพลังงาน

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก จากความคาดหวังเกี่ยวกับเศรษฐกิจที่ฟื้นตัว รวมถึงข่าวการควมรวมกิจการหลังบริษัทรีเนสส์ อิเล็กทรอนิกส์ คอร์ป ซึ่งเป็นบริษัทผลิตชิปของญี่ปุ่น ดกลงซื้อกิจการของไดอาล็อก เซมิคอนดักเตอร์ ซึ่งเป็นบริษัทออกแบบชิปของเยอรมนี เป็นเงินสดมูลค่า 4.9 พันล้านยูโร

(+) ตลาดเอเชียปรับขึ้น ตามทิศทางตลาดดาวโจนส์ ตอบรับความคืบหน้าของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจสหรัฐ

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น อยู่ที่บริเวณ 29.98 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 1.12 ดอลลาร์ หรือ 2% ปิดที่ 57.97 ดอลลาร์/บาร์เรล จากความคาดหวังเกี่ยวกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจสหรัฐรอบใหม่ รวมถึงข่าวดีการะเบียบปรับลดกำลังการผลิต 1 ล้านบาร์เรล/วัน เป็นระดับ 8.125 ล้านบาร์เรล/วัน ตั้งแต่วันที่ 1 ก.พ.ถึงสิ้นเดือนมี.ค. โดยกลุ่มโอเปกพลัสคงปรับลดกำลังการผลิตตามข้อตกลง ขณะที่ดีดตาม EIA รายงานสต็อกน้ำมันดิบประจำสัปดาห์ของสหรัฐในวันพุธนี้ เวลา 22.30 น. ตามเวลาไทย

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 21.2 ดอลลาร์ หรือ 1.17% ปิดที่ 1,834.2 ดอลลาร์/ออนซ์ จากความคืบหน้าของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจสหรัฐรอบใหม่

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1,152.43 / -4.08

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
CHAYO	CHAYO-F	8/2/2021
CHAYO-W1		8/2/2021
DDD	DDD-F	8/2/2021
DELTA	DELTA-F	27/1/2021
DOD-W1		8/2/2021
GLOCON	GLOCON-F	8/2/2021
GLOCON-W4		8/2/2021
IIG	IIG-F	1/2/2021
IND	IND-F	4/1/2021
IP	IP-F	11/1/2021
KCE	KCE-F	11/1/2021
KEX	KEX-F	4/1/2021
LEO	LEO-F	18/1/2021
NCAP	NCAP-F	8/2/2021
NEX	NEX-F	2/2/2021
NEX-W2		2/2/2021
NRF	NRF-F	8/2/2021
RBF	RBF-F	1/2/2021
SMT	SMT-F	1/2/2021
TKN	TKN-F	25/1/2021
W	W-F	20/1/2021
W-W3		20/1/2021
W-W5		25/1/2021
YGG	YGG-F	4/1/2021

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

บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ตัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดงหรือเผยแพร่ต่อสาธารณะไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน 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, HMPO, 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, TASCO, TCAP, THAI, THAN, TISCO, TKN, TMB, TOA, TOP, TPPIP, TRUE, TTW, TU, TVO, WHA และ SET50 Future โดยบริษัทฯ อาจจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน