

Earnings and Selective Play//Wait to Take Profit at around 1,600+-

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,516.94	-0.09	4.66	-3.00
SET50	950.28	0.09	4.37	-9.06
Dow Jones 30	31,437.80	0.20	2.72	34.77
S&P 500	3,909.88	-0.03	4.09	55.97
NASDAQ Comp	13,972.53	-0.25	8.41	110.58
FTSE 100	6,524.36	-0.11	0.99	-3.03
Hang Seng	30,038.72	1.91	10.31	16.22
Nikkei 225	29,562.93	0.19	7.72	47.71
Shanghai Comp	3,655.09	1.43	5.24	46.56
MSCI AC World	678.06	0.20	5.47	48.81

Forward P/E (Bloomberg)	2020	2021E	2022E
SET	27.14	19.66	16.52
China	19.13	13.55	12.59
Hong Kong	16.66	13.39	11.76
Indonesia	31.82	15.87	11.97
Korea	30.38	14.77	12.19
Philippines	28.20	19.23	14.93
Taiwan	22.87	17.74	16.22
S&P500	32.06	22.92	19.83

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	453.75	751.93	3,020.27	4,998.5
Indonesia	20.08	-28.16	259.20	1,034.4
Philippines	2.55	13.19	-41.77	-314.4
Korea	675.88	182.30	622.99	-4,631.5
Taiwan	-334.13	47.13	47.13	-3,342.1
Thailand	39.52	249.02	-50.47	-415.0
Vietnam	-21.08	-82.52	4.89	-52.3
Total	836.57	1,132.90	3,862.24	-2,722.4

Unit . Bt mn	Buy	Sell	Net
Foreign (Bt mn)	27,150.65	25,968.41	1,182.24
Proprietary (Bt mn)	8,491.53	8,057.35	434.18
Local Institution (Bt mn)	4,659.78	6,686.93	-2,027.16
Retail (Bt mn)	34,590.48	34,179.75	410.74

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Institution	26,408	21,999	4,409
Foreign	48,640	57,659	-9,019
Local	73,522	68,912	4,610

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	10 Feb	09 Feb	08 Feb	05 Feb	04 Feb
PTT	269.32	251.20	278.43	284.78	258.11
GPSC-R	165.77	94.94	70.36	132.61	178.87
KBANK-R	152.73	330.07	429.03	300.05	279.86
KBANK	142.15	518.78	300.45	306.07	352.71
CPALL	134.34	86.24	80.30	127.26	103.10

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

12 ก.พ.	อังกฤษ: GDP 4Q20
15 ก.พ.	ญี่ปุ่น: GDP 4Q20 ไทย: GDP 4Q20
16 ก.พ.	ยุโรปโซน: GDP 4Q20 2nd Est, ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ (ม.ค.)
17 ก.พ.	ญี่ปุ่น: นำเข้า-ส่งออก (ก.พ.) สหรัฐฯ: ยอดค้าปลีกและผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (ม.ค.), รายงานการประชุม FED

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 แกว่งตัว Sideways ตามคาดโดยปรับตัวขึ้นทดสอบแนวต้านบริเวณใกล้ 1,530 จุดอีกครั้ง ก่อนที่จะมีแรงขายออกมากกดดันดัชนีให้อ่อนตัวลงมาปิดลบเล็กน้อย 1.33 จุด ณ สิ้นวัน กลุ่มโรงไฟฟ้าปรับตัวนำตลาด ขณะที่กลุ่มปิโตรเคมีท่องเที่ยวพักตัวลง สถาบันในประเทศยังคงขายสุทธิในตลาดหุ้นและเร่งตัวขึ้นเป็น 2 พันลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติซื้อต่อเนื่องอีก 1.2 พันลบ. (แต่ Short Index Futures 9 พันสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index ยังคงแกว่งตัว Sideways ในกรอบ 1,507-1,530 จุด โดยบรรยากาศการลงทุนโดยรวมไร้ปัจจัยใหม่ที่ชัดเจนเข้ามากระตุ้น กลุ่มพลังงานคาดว่าจะคงพียงตลาดได้จากราคาน้ำมันดิบที่ยังอยู่ในระดับสูง ขณะที่กลุ่มธนาคารอาจพักตัวระยะสั้นหลังตัวเลขเงินเฟ้อของจีนและสหรัฐฯเดือน ม.ค. อ่อนกว่าคาดเล็กน้อย ส่งผลให้ Bond Yield ชัยลง ส่วนปัจจัยในประเทศให้จับตาตัวเลข GDP 4Q20 ของไทยในวันจันทร์หน้า รวมถึงการประกาศผลประกอบการ 4Q20 ของกลุ่ม Real Sector จะหนาแน่นมากขึ้นใน 1-2 สัปดาห์ข้างหน้า และต้องจับตาการเมืองมากขึ้นทั้งการอภิปรายไม่ไว้วางใจและการชุมนุมที่เริ่มกลับมาอีกครั้ง เรายังแนะนำให้ถือหุ้นต่อเนื่องในส่วนที่ทยอยสะสมในช่วงก่อนหน้าเพื่อรอทำกำไรบริเวณใกล้เคียง SET Target 1,600 จุด โดยหากดัชนีมีจังหวะปรับฐานลงทดสอบระดับ 1,460+- จุดอีกครั้งยังคงมองเป็นโอกาสเข้าสะสมเพิ่ม ส่วนระยะสั้นเน้นเก็งกำไรหุ้นที่ค่ามีกำไร 4Q20 แข็งแกร่ง

กลยุทธ์ : เก็งกำไรหุ้นที่มีผลประกอบการ 4Q20 แข็งแกร่งและมีปัจจัยบวกเฉพาะตัว//ถือรอทำกำไรบริเวณ 1,600+- จุด

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

หุ้นเด่นวันนี้ : TKS

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 11.70 บาท
- เรายังคงมองว่ามูลค่าหุ้น TKS ยังถูกเกินไปเมื่อเทียบกับ SYNEX ด้าน Dividend Yield น่าสนใจอย่างมากที่ 8-10% ต่อปี
- หากพิจารณามูลค่าของ SYNEX ที่ TKS ถือหุ้นอยู่ 38.5% และ Discount ลงอีก 20% จะได้อัตราส่วนมูลค่าของ TKS ที่ 10.70 บาท ส่วนธุรกิจการพิมพ์ของ TKS เราให้มูลค่า 1 บาท

Fund Flow: วานี้กระแสเงินทุนพลิกมาไหลเข้าภูมิภาค US\$738 ล้าน นำโดยเกาหลีใต้ US\$676 ล้าน ส่วนตลาด TIP มีเม็ดเงินไหลเข้าเช่นกันนำโดยไทยและอินโดนีเซีย US\$40 ล้านและ US\$20 ล้าน ตามลำดับ ไม่มีประเทศไทยเม็ดเงินไหลออกแนวโน้มของกระแสเงินทุนวันนี้คาดเบาบางเนื่องจากหลายตลาดปิดทำการเนื่องจากเทศกาลตรุษจีน รวมถึงไม่มีประเด็นใหม่ที่ชัดเจนเข้ามากระทบตลาด

ประเด็นสำคัญวันนี้

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

(-) ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคของไทยเดือน ม.ค. ต่ำที่สุดในรอบ 9 เดือน ที่ 47.8 จุด จากความวิตกกังวลกับการระบาดของ COVID-19 ที่แพร่อย่างรวดเร็ว อย่างไรก็ตาม ประเมินมาตรการเราชนะและเรารักกัน รวมถึงการผ่อนคลายมาตรการคุมเข้ม COVID-19 รวมถึงวัคซีนที่มีโอกาสเริ่มใช้ในช่วงปลายเดือน ก.พ. คาดจะหนุนให้ความเชื่อมั่นทยอยฟื้นตัวขึ้นในระยะถัดไป

(-) AOT ประกาศขาดทุนปกติ 1Q21 (ต.ค.-ธ.ค. 20) 3.4 พันลบ. ต่ำกว่าที่ตลาดคาดว่าจะขาดทุน 2.9 พันลบ. จากรายได้ที่ยังหดแรง -86% Y-Y เนื่องจากยังไม่เปิดประเทศ รวมถึงการลดค่าเช่าและค่าใช้จ่ายช่วยเหลือผู้ประกอบการ ประมาณการอาจมี Downside เนื่องจากขาดทุน 1Q21 คิดเป็น 61% ของประมาณการทั้งปี 2021 ปัจจุบัน FSSIA ยังให้ราคาเป้าหมายที่ 70 บาท

(0) BEM ปริมาณรถบนทางด่วนเดือน ม.ค. 21 อยู่ที่ 8 แสนคันต่อวัน -34% Y-Y ส่วนปริมาณผู้โดยสารรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินอยู่ที่ 1.5 แสนทวีปต่อวัน -62% Y-Y เนื่องจากถูกกระทบจากการระบาดของ COVID-19 ระลอกใหม่และมีมาตรการคุมเข้ม ทำให้ประชาชน WFH มากขึ้น อย่างไรก็ตามเริ่มเห็นสัญญาณการฟื้นตัวอย่างมีนัยยะในเดือน ก.พ. หลังเริ่มผ่อนคลายมาตรการ ราคาเป้าหมายของ FSSIA ยังอยู่ที่ 11 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(+) PTTEP พบแหล่งแก๊สธรรมชาติใหญ่ที่ Lang Lebah-2 เรามองเป็นบวกเนื่องจากในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา PTTEP มีการลงทุนในมาเลเซียอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ปริมาณสำรองมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ยังได้ประโยชน์จากราคาน้ำมันดิบและปริมาณขายที่เพิ่มขึ้น FSSIA คงราคาเป้าหมายที่ 116 บาท แนะนำ "ซื้อ"

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	29.91	29.90	-0.05
US\$/Euro	1.21	1.21	-0.03
Yen/US\$	104.61	104.59	-0.02
Yuan/US\$	6.46	6.44	-0.36
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	58.23	58.68	-0.77
Gold (COMEX)	1,841.50	1,842.70	-0.07
BDI	1,306.00	1,317.00	-0.84
ZINC	2,725.00	2,695.50	1.09
CRB index	184.07	184.22	-0.08

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 10-02-2021	% change
GULF	757.90	35.25	5.22
KBANK	399.23	144.50	-1.03
SCB	227.12	107.00	1.42
IVL	110.19	40.75	-1.21
HMPRO	100.85	13.50	0.75
DELTA	85.14	424.00	2.91
BAM	81.02	22.40	4.67
INTUCH	80.59	56.75	1.79
CPALL	74.57	59.00	0.43
AWC	68.14	4.90	-2.00

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 10-02-2021	% change
GPSC	-243.43	80.50	0.00
KTC	-198.96	68.50	0.37
BANPU	-139.74	11.40	0.88
KKP	-109.94	60.50	-0.82
PTTGC	-64.24	63.75	-1.54
SCC	-56.82	376.00	0.27
PTT	-55.62	40.75	-0.61
STGT	-49.24	38.25	0.00
RS	-49.19	26.50	-4.50
KCE	-46.47	54.75	-5.19

Source: SET

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 61.97 จุด หรือ 0.20% ปิดที่ 31,437.80 จุด หลังจกนายเจอโรม พาวเวล (ประธานเฟด) กล่าวว่าจะคงอัตราดอกเบี้ยระดับต่อไปเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจและการจ้างงาน

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ จากแรงขายทำกำไรหลังปรับขึ้นไปมากในช่วงก่อนหน้า บวกกับชะลอการซื้อขายเพื่อรอแถลงของนายเจอโรม พาวเวล

(0) ตลาดเอเชียปรับตัวผสม ท่ามกลางตลาดหุ้นหลายประเทศปิดทำการวันนี้ อาทิ จีน, ญี่ปุ่น, เกาหลีใต้, ไต้หวัน

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น อยู่ที่บริเวณ 29.89 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 32 เซนต์ หรือ 0.6% ปิดที่ 58.68 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังสำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงานของรัฐบาลสหรัฐ (EIA) รายงานสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐลดลง 6.6 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่ผ่านมา ซึ่งมากกว่านักวิเคราะห์คาดว่าจะลดลง 2.7 ล้านบาร์เรล

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 5.2 ดอลลาร์ หรือ 0.28% ปิดที่ 1,842.7 ดอลลาร์/ออนซ์ จากการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1,146.59 / -1.75

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	8/2/2021	25/2/2021
CHAYO-W1	8/2/2021	25/2/2021
DDD DDD-F	8/2/2021	19/3/2021
DELTA DELTA-F	27/1/2021	16/2/2021
DOD-W1	8/2/2021	19/3/2021
GLOCON GLOCON-F	8/2/2021	19/3/2021
GLOCON-W4	8/2/2021	19/3/2021
IIG IIG-F	1/2/2021	12/3/2021
IND IND-F	4/1/2021	12/2/2021
IP IP-F	11/1/2021	19/2/2021
KCE KCE-F	11/1/2021	19/2/2021
KEX KEX-F	4/1/2021	12/2/2021
LEO LEO-F	18/1/2021	25/2/2021
NCAP NCAP-F	8/2/2021	19/3/2021
NEX NEX-F	2/2/2021	22/2/2021
NEX-W2	2/2/2021	22/2/2021
NRF NRF-F	8/2/2021	25/2/2021
RBF RBF-F	1/2/2021	12/3/2021
SMT SMT-F	1/2/2021	19/2/2021
TKN TKN-F	25/1/2021	5/3/2021
W W-F	20/1/2021	9/2/2021
W-W3	20/1/2021	9/2/2021
W-W5	25/1/2021	9/2/2021
YGG YGG-F	4/1/2021	12/2/2021

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

บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้อื่นนำข้อมูลและความคิดเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ 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, TASCO, TCAP, THAI, THANI, TISCO, TKN, TMB, TOA, TOP, TPIPP, TRUE, TTW, TU, TVO, WHA และ SET50 Future โดยบริษัทฯ อาจจัดทามทวีตหรือข้อความของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน