

Selective Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,591.84	0.06	9.83	1.79
SET50	947.84	0.00	4.11	-9.29
Dow Jones 30	34,639.79	1.82	13.18	48.49
S&P 500	4,577.10	1.42	21.86	82.58
NASDAQ Comp	15,381.32	0.83	19.34	131.81
FTSE 100	7,129.21	-0.55	10.35	5.96
Hang Seng	23,788.93	0.55	-12.64	-7.96
Nikkei 225	27,753.37	-0.65	1.06	38.66
Shanghai Comp	3,573.84	-0.09	2.90	43.30
MSCI AC World	730.10	0.75	0.49	60.23

Forward P/E (Bloomberg)	2020	2021E	2022E
SET	19.13	18.57	16.69
China	15.22	13.15	11.53
Hong Kong	9.59	11.85	10.73
Indonesia	25.42	18.44	15.38
Korea	13.65	10.61	10.87
Philippines	23.15	20.77	16.30
Taiwan	14.46	13.48	13.78
S&P500	25.10	21.80	20.30

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-368.04	-1,551.23	-368.04	5,134.5
Indonesia	6.30	-186.85	-37.02	2,550.9
Philippines	-20.23	-32.14	-45.07	-1,773.9
Korea	805.06	1,692.90	1,642.39	-24,006.0
Taiwan	315.77	241.30	690.27	-17,693.4
Thailand	-43.82	-329.61	-95.20	-2,422.8
Vietnam	-32.57	-121.80	-79.61	-2,486.6
Total	662.47	-287.43	1,707.72	-40,697.3

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	30,518.18	31,994.03	-1,475.85
Proprietary (Bt mn)	6,268.75	5,788.77	479.98
Local Institution (Bt mn)	3,980.01	3,485.29	494.72
Retail (Bt mn)	26,302.58	25,801.42	501.16

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	29,429	29,972	-543
Foreign	81,770	73,330	8,440
Local	82,437	90,334	-7,897

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	02 Dec	01 Dec	30 Nov	29 Nov	26 Nov
Stock					
PTT	234.77	468.46	412.38	262.85	243.87
KBANK	222.54	264.35	330.06	317.77	262.61
DELTA-R	176.54	134.60	185.16	229.76	192.32
PTT-R	164.74	103.48	118.30	234.54	79.28
CPALL-R	159.90	137.07	289.28	252.86	195.86

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

3 ธ.ค.	ไทย: เงินเฟ้อ (พ.ย.) สหรัฐฯ: การจ้างงานนอกภาคเกษตร อัตราว่างงาน ค่าจ้างแรงงาน (พ.ย.)
7 ธ.ค.	จีน: นำเข้า-ส่งออก (พ.ย.) ออสเตรเลีย: ประชุม RBA เยอรมนี: ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ (ธ.ค.)
8 ธ.ค.	สหรัฐฯ: JOLTS Job Openings (ธ.ค.)

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

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index ยังคงแกว่งตัวผันผวนจากความไม่แน่นอนของโอไมครอนและยังคงติดตามข้อมูลเพิ่มเติม ส่งผลให้ดัชนีปิดบวกเพียงเล็กน้อย 1.03 จุด สถาบันในประเทศซื้อสุทธิในตลาดหุ้น 495 ลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติยังคงขายสุทธิอีก 1.5 พันลบ. (แต่ Long Index Futures อีก 8.4 พันสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index ยังแกว่งตัว Sideways 1,580-1,600 จุด โดยระยะสั้นมีลุ้นปรับตัวขึ้นต่อเนื่องหลังตลาดหุ้นทั่วโลกเริ่มตอบรับเชิงลบลดลงกับโอไมครอนแม้จะพบผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้น แต่ให้น้ำหนักกับอาการที่ไม่รุนแรงจากข้อมูลเบื้องต้น ทำให้โอกาสที่จะกลับไป Lockdown ต่ำ ส่วนราคาน้ำมันดิบทรงตัวได้หลัง OPEC+ เดินหน้าเพิ่มกำลังการผลิต 4 แสนบาร์เรลต่อวันในเดือน ม.ค. แต่อาจปรับเปลี่ยนได้อย่างรวดเร็วหากสถานการณ์เปลี่ยนแปลง อย่างไรก็ตามจากสถานการณ์ปัจจุบันก็ยังมี ความไม่แน่นอนในแง่การระบาดในอนาคต เราจึงยังคงเน้นเลือกลงทุนในหุ้นที่ได้รับผลกระทบจำกัด ได้แก่ การแพทย์ สงออก โลจิสติกส์ เทคโนโลยี และยังคงแนะนำ "แบ่งไม้ทยอยสะสม" โดยมองแนวหลักที่ 1,550-1,570 จุด ซึ่งหากไม่ได้อีกกลับไป Lockdown เราประเมินระดับดังกล่าวจะเป็นจุดต่ำสุดของรอบนี้

กลยุทธ์ : เลือกลงทุนในหุ้นที่กระทบจาก COVID-19 จำกัดหากระบาดระลอกใหม่
หุ้นเด่นเดือน ธ.ค. : BCH, JWD, MEGA, NSL, SYNEX

หุ้นเด่นวันนี้ : XO

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 22 บาท
- โมเมนต์กำไร 4Q21 จะกลับมาฟื้นตัวทั้ง Q-Q และ Y-Y จากปัญหา Supply Chain ที่คลี่คลายเหลือเพียงทยอยส่งมอบสินค้าให้ทัน ส่วนราคาวัตถุดิบไม่ได้ขึ้นแรงและมีการถือครองราคาไว้แล้ว
- ล่าสุดเริ่มส่งออกของสก็งแล้วใน 3Q21 และผลตอบรับดีและเตรียมทำขอส CBD และเลื่อนแผนเพิ่มกำลังการผลิต 50% เร็วขึ้นเป็น 1Q22 ประมาณการของเรา Upside เทียบกับเป้าหมายได้ผู้บริหารที่คาดหวังปี 2022 +10-15%
- แนวรับ 18.10-18.30 บาท แนวต้าน 19.10-19.50//20 บาท

(กรรมการและกรรมการตรวจสอบของ FINANSIA SYRUS เป็นกรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบของ XO)

Fund Flow: วานี้กระแสเงินทุนยังคงไหลเข้าภูมิภาคต่อเนื่องอีก US\$1,031 ล้าน ยังคงนำโดยเกาหลีใต้และไต้หวัน US\$805 ล้านและ US\$316 ล้าน ตามลำดับ ส่วนอาเซียนยังไหลออกประเทศละ US\$20-44 ล้าน ยกเว้นอินโดนีเซียที่ไหลเข้าบางๆ US\$6 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะคงต่อไปในทิศทางไหลเข้าโดยดัชนีเริ่มไม่ตอบรับเชิงลบนักกับโอไมครอนแม้พบผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้นทั่วโลก

ประเด็นสำคัญวันนี้

(0) OPEC+ ประชุมวานนี้ยังคงเดินหน้าแผนเพิ่มกำลังการผลิตอีก 4 แสนบาร์เรลต่อวันในเดือน ม.ค. แม้จะถูกกดดันจากฝั่งสหรัฐฯที่ต้องการให้เพิ่มกำลังการผลิตมากกว่าระดับดังกล่าว รวมถึงโอไมครอนที่กดดันน้ำมันดิบปลั่งแรงเป็นอีกหนึ่งปัจจัยที่ทำให้ OPEC+ ยังไม่จำเป็นต้องเร่งเพิ่มกำลังการผลิต อย่างไรก็ตามมีการตั้งข้อสงสัยว่าการปรับเปลี่ยนแปลงเร็วหากสถานการณ์ระบาดมีการเปลี่ยนแปลง โดยรวมเรามองค่อนข้างไปในทางบวกต่อกลุ่มพลังงานหากโอไมครอนไม่ลุกลามอย่างน่ากังวล เราขอ PTTEP SPRC TOP

(+) CRC ประกาศเข้าซื้อหุ้น 67% ใน Porto Worldwide (ถือหุ้น 40% ใน Grab Taxi Thailand) ด้วยเม็ดเงินลงทุน 4.5 พันลบ. โดยใช้กระแสเงินทุนในบริษัทและเงินกู้ ซึ่งแม้จะกู้ทั้งจำนวน D/E Ratio จะอยู่ที่ 1.24 เท่า ยังต่ำกว่า Covenant 2 เท่า เมื่อต้นเรามองบวกต่อดีลนี้จากผลการดำเนินงานของ Grab Taxi ที่มีโอกาสเติบโตอย่างมีนัยยะในระยะยาวและเปิด Upside ต่อกำไรสุทธิของ CRC นอกจากนี้ CRC จะได้ผลประโยชน์จากสิทธิ Swap หุ้น Grab Taxi Thailand เป็น Grab Holding Limited ที่ US\$6.15 ที่เพิ่ง Listed ใน NASDAQ ซึ่งจะคิดเป็นสัดส่วน 1.06% ส่วนข่าวการเข้าซื้อห้าง Selfridges ในอังกฤษยังไม่ชัดเจนว่าบริษัทในเครือเซนต์ทราสเป็นผู้ซื้อ เรายังคงราคาเป้าหมาย 40 บาท แนะนำ "ซื้อ" (Source: FSSIA)

(+) HL เข้าเทรดวันนี้ เป็น Chain ร้านขายยาบริษัทแรกในตลาดฯ ปัจจุบันมีเพียง 25 สาขาทำให้ยังเติบโตได้ก็มาก และยากสำหรับการเข้ามาของผู้เล่นรายใหม่เพราะมีกฎระเบียบเข้มงวดในทุกการดำเนินงาน และต้องมีความสัมพันธ์ที่ดีกับผู้ผลิตและผู้จัดจำหน่าย จุดแข็งคือเป็นสินค้าที่จำเป็นต่อการดำรงชีวิตและไม่มีการแข่งขันด้านราคาอย่างรุนแรง ทำให้ผลการดำเนินงานมีเสถียรภาพ เราคาดกำไรสุทธิปี 2021-2023 จะเติบโตสูงถึง +36% CAGR และประเมินราคาเป้าหมายปี 2022 ที่ 15 บาท (Finansia เป็นที่ปรึกษาทางการเงินและผู้จัดการการจัดจำหน่ายฯ)

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	33.91	33.87	-0.13
US\$/Euro	1.13	1.13	0.00
Yen/US	113.12	113.11	-0.01
Yuan/US\$	6.38	6.37	-0.14
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	67.13	66.5	0.95
Gold (COMEX)	1,771.7	1,762.7	0.51
BDI	3,047.00	3,018.00	0.96
ZINC	3,146.00	3,202.50	-1.76
CRB index	219.55	218.39	0.53

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 02-12-2021	% change
SCB	384.64	124.00	-1.59
EA	317.46	81.75	1.87
CPALL	118.70	58.75	-0.42
KBANK	112.02	134.00	-0.74
AOT	103.65	59.50	-0.83
HANA	99.72	92.00	0.00
HMPRO	79.02	14.00	0.00
TIPH	78.42	55.75	1.36
RCL	72.40	41.75	3.09
MINT	70.95	27.75	-0.89

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 02-12-2021	% change
PTTEP	-207.71	118.00	0.00
DELTA	-200.76	436.00	-1.36
BAM	-163.47	20.30	-0.98
BDMS	-154.63	23.00	2.22
TACC	-143.98	7.50	0.00
NEX	-105.88	13.50	-1.46
IVL	-95.81	39.75	0.00
BGRIM	-95.54	38.75	-1.90
SCC	-83.05	373.00	-0.80
TOP	-76.94	48.00	1.05

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 617.75 จุด หรือ 1.82% ปิดที่ 34,639.79 จุด จากแรงเก็งกำไรหลังปรับลงแรงในช่วงก่อนหน้า และการปรับขึ้นของหุ้นกลุ่มสายการบิน โดยเฉพาะหุ้นโบอิ้ง หลังเงินอนุมัติการขึ้นบินของเครื่องบินโบอิ้งรุ่น 737 MAX

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ เนื่องจากหลายประเทศเพิ่มข้อจำกัดเพื่อควบคุมการแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19 สายพันธุ์โอไมครอน

(0) ตลาดเอเชียปรับตัวผสม โดยมีปัจจัยบวกจากการปรับขึ้นของตลาดดาวโจนส์ อย่างไรก็ดี ยังถูกกดดันจากความกังวลการแพร่ระบาด COVID-19 สายพันธุ์โอไมครอน

(-) ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง ล่าสุดอยู่ที่บริเวณ 33.93 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 93 เซนต์ หรือ 1.4% ปิดที่ 66.50 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังกลุ่มโอเปกพลัสมีมติยึดมั่นตามข้อตกลงปัจจุบันในการเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมัน 400,000 บาร์เรล/วันในเดือนม.ค. 2565 แม้ที่ผ่านมาโอเปกพลัสได้ถูกสหรัฐกดดันให้เพิ่มกำลังการผลิตมากขึ้นเพื่อชะลอการปรับขึ้นของราคาน้ำมัน

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 21.6 ดอลลาร์ หรือ 1.21% ปิดที่ 1,762.7 ดอลลาร์/ออนซ์ หลังตลาดคาดว่าเฟดอาจจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าคาด

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 986.17 / -4.65

*Cash Balance (next page)

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

บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ 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, TASCOS, TCAP, THAI, THANI, TISCO, TKN, TMB, TOA, TOP, TPIPP, TRUE, TTW, TU, TVO, WHA และ SET50 Future โดยบริษัทฯ อาจจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน

หลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการกำกับการซื้อขาย				
Local Symbol	Foreign Symbol	Start date	End date	Level
ACC	ACC-F	25/11/2021	15/12/2021	T2
AF	AF-F	25/10/2021	3/12/2021	T1
AJA	AJA-F	25/10/2021	3/12/2021	T3
AJA-W3		25/10/2021	3/12/2021	T3
BE8	BE8-F	22/11/2021	30/12/2021	T1
BIG	BIG-F	24/11/2021	14/12/2021	T1
BROOK	BROOK-F	25/10/2021	3/12/2021	T1
BROOK-W5		25/10/2021	3/12/2021	T1
BROOK-W6		25/10/2021	3/12/2021	T1
BROOK-W7		25/10/2021	3/12/2021	T1
CHO	CHO-F	25/10/2021	3/12/2021	T1
CMO	CMO-F	19/11/2021	9/12/2021	T3
COMAN	COMAN-F	30/11/2021	20/12/2021	T1
GLORY	GLORY-F	8/11/2021	17/12/2021	T1
GSC	GSC-F	23/11/2021	30/12/2021	T2
HENG	HENG-F	8/11/2021	17/12/2021	T1
IT	IT-F	18/11/2021	8/12/2021	T1
JP	JP-F	15/11/2021	24/12/2021	T1
K	K-F	1/11/2021	9/12/2021	T1
KKC	KKC-F	25/10/2021	3/12/2021	T1
K-W1		1/11/2021	9/12/2021	T1
MACO	MACO-F	29/11/2021	7/1/2022	T1
MACO-W3		29/11/2021	7/1/2022	T1
MONO	MONO-F	29/11/2021	7/1/2022	T1
MORE	MORE-F	25/10/2021	3/12/2021	T1
MORE-W2		25/10/2021	3/12/2021	T1
NBC	NBC-F	23/11/2021	13/12/2021	T2
SK	SK-F	1/11/2021	9/12/2021	T1
SVT	SVT-F	8/11/2021	17/12/2021	T1
TNDT	TNDT-F	2/12/2021	22/12/2021	T1
UBE	UBE-F	29/11/2021	7/1/2022	T1
UMI	UMI-F	25/10/2021	3/12/2021	T1
WAVE	WAVE-F	1/11/2021	9/12/2021	T1
WAVE-W2		1/11/2021	9/12/2021	T1

Source : Setsmart

หมายเหตุ:

- T1** (Trading Alert Level 1) : Cash Balance
- T2** (Trading Alert Level 2) : ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance
- T3** (Trading Alert Level 3) : ห้าม Net Settlement, ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance

ทั้งนี้ ปัจจัยที่ใช้ในการพิจารณาหลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการกำกับการซื้อขาย คือ อัตราหมุนเวียนการซื้อขาย (Turnover ratio) มูลค่าการซื้อขาย และราคาซื้อขายที่ไม่สอดคล้องกับปัจจัยพื้นฐาน เช่น P/E Ratio เป็นต้น

หลักทรัพย์ภายใต้เครื่องหมาย C (Caution)				
Local Symbol	Foreign Symbol	Start date	End date	Status
ACAP	ACAP-F	2/3/2021	-	C
AQ	AQ-F	16/8/2018	-	C
B52	B52-F	16/8/2018	-	C
DIMET	DIMET-F	18/11/2020	-	C
DIMET-W3	-	18/11/2020	-	C
DIMET-W4	-	1/12/2020	-	C
DV8	DV8-F	17/5/2021	-	C
EFORL	EFORL-F	17/11/2021	-	C
HEMP	HEMP-F	16/8/2018	-	C
HYDRO	HYDRO-F	1/3/2019	-	C
HYDRO-W1	-	21/2/2020	-	C
JUTHA	JUTHA-F	16/11/2018	-	C
JUTHA-P	JUTHA-Q	16/11/2018	-	C
KKC	KKC-F	12/11/2021	-	C
KWG	KWG-F	17/8/2021	-	C
NEP	NEP-F	14/8/2018	-	C
NEWS	NEWS-F	15/8/2018	-	C
NMG	NMG-F	14/12/2018	-	C
PPPM	PPPM-F	4/3/2021	-	C
PPPM-W4	-	4/3/2021	-	C
PSG	PSG-F	16/8/2018	-	C
SDC	SDC-F	25/2/2021	-	C
SDC-W1	-	25/2/2021	-	C
SOLAR	SOLAR-F	17/11/2021	-	C
STOWER	STOWER-F	5/3/2020	-	C
TRC	TRC-F	17/11/2020	-	C
TSI	TSI-F	18/8/2020	-	C
UMS	UMS-F	16/8/2018	-	C

Source : Setsmart

หมายเหตุ:

- C** (Caution) : ผู้ลงทุนจะต้องซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวด้วยบัญชีแคชบาลานซ์ (Cash Balance) เท่านั้น การขึ้นเครื่องหมาย C พิจารณาจากส่วนของผู้ถือหุ้นและรายงานของผู้สอบบัญชี