

Selective and Laggard Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,618.36	0.56	11.66	3.48
SET50	964.44	0.68	5.93	-7.70
Dow Jones 30	35,754.75	0.10	16.82	53.27
S&P 500	4,701.21	0.31	25.16	87.53
NASDAQ Comp	15,786.99	0.64	22.49	137.93
FTSE 100	7,337.05	-0.04	13.57	9.05
Hang Seng	23,996.87	0.06	-11.88	-7.15
Nikkei 225	28,860.62	1.42	5.14	44.20
Shanghai Comp	3,637.57	1.18	4.74	45.86
MSCI AC World	748.11	0.39	2.97	64.18

Forward P/E (Bloomberg)	2020	2021E	2022E
SET	19.42	18.82	16.92
China	15.50	13.41	11.77
Hong Kong	9.59	12.25	11.07
Indonesia	25.59	18.46	15.34
Korea	13.98	10.96	11.15
Philippines	23.53	21.17	16.55
Taiwan	14.54	13.47	13.75
S&P500	25.78	22.38	20.82

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-280.17	-677.22	-1,479.58	4,022.9
Indonesia	175.88	157.49	83.85	2,671.7
Philippines	-5.15	-10.50	-59.14	-1,787.9
Korea	63.27	-49.55	1,852.88	-23,795.5
Taiwan	668.49	309.78	1,354.58	-17,029.1
Thailand	-43.22	-38.28	-142.58	-2,470.1
Vietnam	-5.10	21.22	-77.61	-2,484.6
Total	574.00	-287.07	1,532.40	-40,872.6

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	28,540.57	29,994.61	-1,454.04
Proprietary (Bt mn)	6,075.62	6,508.16	-432.54
Local Institution (Bt mn)	6,645.56	4,233.87	2,411.69
Retail (Bt mn)	28,002.14	28,527.25	-525.11

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	23,006	24,858	-1,852
Foreign	67,733	47,608	20,125
Local	63,309	81,582	-18,273

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	08 Dec	07 Dec	03 Dec	02 Dec	01 Dec
Stock					
CPALL-R	366.77	158.80	138.31	159.90	137.07
KBANK	295.69	182.59	193.28	222.54	264.35
CPALL	214.70	190.86	48.78	128.70	138.02
AOT-R	166.14	195.84	118.27	129.02	372.15
ADVANC-R	140.67	41.64	66.98	60.29	35.57

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

9 ธ.ค.	จีน: เงินเฟ้อ (พ.ย.) ไทย: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (พ.ย.) เยอรมนี: ดุลการค้า (ต.ค.)
10 ธ.ค.	อังกฤษ: GDP ดุลการค้า (ต.ค.) สหรัฐฯ: เงินเฟ้อ (พ.ย.) ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (ธ.ค.)
13 ธ.ค.	ญี่ปุ่น: Tankan Large Manufacturing Index 4Q21

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index ปรับตัวได้ต่อเนื่องหลังคลายกังวลโอมิครอน หนุนดัชนีปิดบวกอีก 9.08 จุดทดสอบบริเวณ 1,620 จุดตามคาด กลุ่มที่ปรับตัวเด่นวานนี้คือ ไฟแนนซ์ และหุ้นขนาดใหญ่อย่าง ADVANC แรงซื้อหลักอยู่ที่สถาบันในประเทศอีก 2.4 พันลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติพลิกมาขายสุทธิ 1.5 พันลบ. (แต่ Long Index Futures กว่า 2 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index แนว Sideways ในกรอบ 1,610-1,625 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขายที่บางลงเนื่องจากเข้าช่วงคาบเกี่ยววันหยุดอีกครั้ง ขณะที่ดัชนีขึ้นตัวขึ้น 3.5% นับจากจุดต่ำสุดของรอบตอบรับการคลายกังวลโอมิครอนที่ไม่รุนแรงไปพอสมควร รวมถึงล่าสุด Pfizer&BioNTech ระบุว่าการผลิตเข็ม 3 สามารถต้านโอมิครอนได้จากการทดลองในห้องทดลองเบื้องต้น ภาพรวมกระแสเงินทุนคาดว่าจะยังคงไหลเข้าสินทรัพย์เสี่ยง กลยุทธ์เราแนะนำ "ถือลงทุน" ต่อเนื่องที่ให้อยู่ระยะ 2 ระดับ ได้แก่ 1,590-1,600 จุดและ 1,550-1,570 จุด สำหรับ Domestic และ Reopening Play ระยะสั้นเน้นเก็งกำไรหุ้นที่ปรับลงแรงในสัปดาห์ก่อนและการฟื้นตัวยัง Laggard กลุ่มฯและตลาดโดยรวม

กลยุทธ์ : เลือกลงทุนในหุ้นที่กระทบจาก COVID-19 จำกัด และ Reopening Play ที่ยัง Laggard

หุ้นเด่นเดือน ธ.ค. : BCH, JWD, MEGA, NSL, SYNEX

หุ้นเด่นวันนี้ : TACC

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 9.50 บาท
- คาดกำไร 4Q21 ขึ้นตัวแข็งแกร่งต่อเนื่องหลังคลาย Lockdown การออกสินค้าใหม่ รวมถึงธุรกิจ Charactor ที่ฟื้นตัวหลังลูกค้ากลับมาเชื่อมั่นและเริ่มทำกิจกรรมทางการตลาดเพิ่มขึ้น คาดกำไรทั้งปี 2021 +9% Y-Y
- ผู้บริหารตั้งเป้ารายได้ปี 2022 โต 10-15% สูงกว่าประมาณการของเราจากสินค้าใหม่ และผลิตภัณฑ์กัญชงใน 2Q22 การเติบโตคู่กับ 7-11 ในต่างประเทศ รวมถึงการขายฐานลูกค้า Non 7-11 เราคาดกำไรปี 2022 +21% Y-Y
- แนวรับ 7.70-7.60//7.35 บาท แนวต้าน 8//8.20 บาท

Fund Flow: วานี้กระแสเงินทุนไหลเข้าภูมิภาคหนาแน่น US\$859 ล้าน นำโดยไต้หวัน US\$668 ล้าน จากแรงซื้อกลุ่มเทคโนโลยีทั่วโลก ส่วนอาเซียนไหลเข้ากระจุกที่อินโดนีเซีย US\$176 ล้าน แต่ไหลออกจากไทย US\$43 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดยังคงขึ้นไปในทิศทางไหลเข้าแต่ปริมาณเบาบางลง

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) AAV การบินภายในประเทศทยอยฟื้นตัวต่อเนื่องโดยสัปดาห์แรกของเดือน ธ.ค. เพิ่มขึ้นแตะ 55% เทียบกับก่อน COVID-19 เป็นบวกต่อ AAV ที่มีสัดส่วนรายได้จากเส้นทางในประเทศราว 43% และคาดดีขึ้นต่อเนื่องใน 1Q21 เราประเมินมีโอกาสด้าน AAV จะพลิกกำไรกำไรได้ใน 3Q22 ขณะที่ฐานะการเงินแข็งแกร่งขึ้นหลังจากแผนปรับโครงสร้างเรายังคงราคาเป้าหมาย 3.50 บาท แต่มีโอกาสเห็น Upside จากราคาตัวที่สูงขึ้น คงคำแนะนำ "ซื้อ" (Source: FSSIA)

(0) MAJOR คาดผลการดำเนินงานทยอยฟื้นตัวใน 4Q21 เป็นต้นไปหลังเริ่มกลับมาเปิดขายได้ตั้งแต่เดือน ต.ค. 21 ที่ผ่านมา อย่างไรก็ตามการฟื้นตัวยังไม่เร็วนักเนื่องจากข้อจำกัดทั้งจำนวนที่นั่ง รอบขายที่ลดลง และผู้บริโภคที่ยังมีความกังวลต่อ COVID-19 อยู่บางส่วน อย่างไรก็ตามเรคาดหวัง Spider-Man: No Way Home อาจเป็นจุดเปลี่ยนสำคัญ ส่วนโอมิครอนคาดไม่น่ากังวลแต่เป็นอีกหนึ่งความเสี่ยง อย่างไรก็ตามราคาหุ้นปรับฐานลงทำให้ Upside เปิดกว้างขึ้นเทียบกับราคาเป้าหมาย 23 บาท เราจึงยังคงคำแนะนำ "ซื้อ" (Source: FSSIA)

(+) WINMED แนวโน้ม 4Q21 คาดชะลอ Q-Q เพราะไม่มีเงินปันผล แต่การดำเนินงานหลักคาดฟื้นตัวตามการเปิดเมืองโดยเฉพาะสินค้าในกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับโลहित ซึ่งเป็นสัดส่วนรายได้หลักถึง 60% รวมถึงกลุ่มสินค้า Woman Health ที่คิดเป็นสัดส่วนกว่า 30% ส่วนปี 2022 ได้แรงหนุนจากห้องแล็บใหม่เต็มเป็ เรายังคงคาดการณ์ปี 2021-2022 +14% Y-Y และ +97% Y-Y คงราคาเป้าหมาย 7.80 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(0) คาดหุ้นเข้า-ออก SET50/SET100 งวด 1H22 โดยใช้สมมติฐาน Turnover Ratio ที่ 2.5% จะได้หุ้นเข้า SET50 ได้แก่ AWC TIDLOR BANPU และหุ้นเข้า SET100 ได้แก่ XPG TTA TIDLOR STARK RCL KEX EPG BPP BLA AWC ส่วนหุ้นออก SET50 ได้แก่ STA DELTA BJC และหุ้นออก SET100 ได้แก่ TKN RS QH PTL PRM NRF ICHI DELTA BJC AAV

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	33.39	33.48	0.27
US\$/Euro	1.13	1.13	-0.05
Yen/US	113.79	113.67	-0.11
Yuan/US\$	6.34	6.37	0.35
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	72.57	72.36	0.29
Gold (COMEX)	1,785.4	1,785.5	-0.01
BDI	3,352.0	3,235.0	3.62
ZINC	3,310.0	3,226.5	2.59
CRB index	227.1	225.7	0.61

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 08-12-2021	% change
KBANK	311.22	137.50	0.00
TIPH	178.92	64.25	12.72
DELTA	145.24	430.00	2.38
KTC	144.95	56.25	2.27
SCB	130.76	125.00	0.00
JMT	124.16	58.75	0.00
ETC	115.40	3.38	15.75
KCE	108.20	92.00	0.00
THANI	99.50	4.38	6.83
DTAC	97.53	44.25	1.14

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 08-12-2021	% change
CPALL	-362.66	59.00	-0.84
AOT	-327.11	62.00	0.81
BBL	-279.84	119.50	1.70
JMART	-233.08	48.25	-0.52
ADVANC	-180.69	220.00	4.27
PTT	-160.57	37.50	0.00
MINT	-142.77	29.00	-0.85
PTTGC	-118.00	58.50	0.00
III	-104.21	12.90	-0.77
MTC	-96.68	58.00	3.11

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 35.32 จุด หรือ 0.1% ปิดที่ 35,754.76 จุด
 ขานรับรายงานที่ว่าวัคซีนของบริษัทไฟเซอร์และไบโอเอนเทคจำนวน 3 โด
 สมมีประสิทธิภาพสูงในการสร้างภูมิคุ้มกันต้านไวรัสโควิด-19 สายพันธุ์โอมิ
 ครอน โดยชาวดังกล่าวช่วยหนุนกลุ่มหุ้นที่ได้ประโยชน์จากการเปิดเศรษฐกิจ
 ซึ่งรวมถึงหุ้นกลุ่มสายการบินและกลุ่มเรือสำราญ

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวลดลงในวันพุธ (8 ธ.ค.) หลังจากปรับตัวขึ้น 2 วัน
 แข็งแกร่งที่สุดในรอบกว่า 1 ปี โดยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและกลุ่มสินค้าหรูนำ
 ตลาดร่วงลง

(+) ตลาดเอเชียส่วนใหญ่ปรับตัวขึ้น จากความกังวลเรื่องไวรัสโอมิครอน
 คลี่คลายลง

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเล็กน้อย ล่าสุดอยู่ที่บริเวณ 33.51 บาท/ดอลลาร์
 สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 31 เซนต์ หรือ 0.4% ปิดที่ 72.36
 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังมีรายงานที่ว่าวัคซีนของบริษัทไฟเซอร์และไบโอเอนเท
 คจำนวน 3 โดสมมีประสิทธิภาพสูงในการสร้างภูมิคุ้มกันต้านไวรัสสายพันธุ์โ
 มิครอน

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 80 เซนต์ หรือ 0.04% ปิดที่ 1,785.5
 ดอลลาร์/ออนซ์ ได้แรงหนุนจากการอ่อนค่าของดอลลาร์ ขณะที่นักลงทุนจับ
 ตาการเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนพ.ย.ของสหรัฐในวันศุกร์นี้
 รวมทั้งการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) และธนาคารกลางยุโรป
 (ECB) ในสัปดาห์หน้า

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 982.64

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)
 "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือ
 ควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้อง
 ครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการ
 เปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่
 รับผิดชอบที่จะชดเชยหรือชดเชยให้ผู้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏใน
 รายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่
 ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือ
 ความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจ
 อย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน
 บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำ
 ข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ตัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดงหรือ
 เผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษร
 จากบริษัทล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณา
 อย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

*Cash Balance (next page)

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 อาจ
 จัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดใน
 หนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน

หลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการกำกับการซื้อขาย				
Local Symbol	Foreign Symbol	Start date	End date	Level
ACC	ACC-F	25/11/2021	15/12/2021	T2
ARIP	ARIP-F	8/12/2021	28/12/2021	T2
BE8	BE8-F	22/11/2021	30/12/2021	T1
BIG	BIG-F	24/11/2021	14/12/2021	T1
CMO	CMO-F	19/11/2021	9/12/2021	T3
COMAN	COMAN-F	30/11/2021	20/12/2021	T1
CPW	CPW-F	7/12/2021	14/1/2022	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
JP	JP-F	15/11/2021	24/12/2021	T1
K	K-F	1/11/2021	9/12/2021	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
NBC	NBC-F	23/11/2021	13/12/2021	T2
SABUY	SABUY-F	7/12/2021	14/1/2022	T1
SABUY-W1		7/12/2021	14/1/2022	T1
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
TRC	TRC-F	7/12/2021	24/12/2021	T1
UBE	UBE-F	29/11/2021	7/1/2022	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