

Selective Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,622.25	0.40	11.93	3.73
SET50	962.82	0.37	5.75	-7.86
Dow Jones 30	35,492.70	1.60	15.96	52.15
S&P 500	4,649.23	1.78	23.78	85.46
NASDAQ Comp	15,341.09	2.40	19.03	131.20
FTSE 100	7,297.41	1.38	12.95	8.46
Hang Seng	22,971.33	1.00	-15.64	-11.12
Nikkei 225	28,517.59	2.08	4.14	42.48
Shanghai Comp	3,625.13	0.88	4.38	45.36
MSCI AC World	736.41	1.61	1.36	61.61

Forward P/E (Bloomberg)	2020	2021E	2022E
SET	19.38	18.88	16.84
China	15.47	13.33	11.59
Hong Kong	9.18	11.73	10.66
Indonesia	25.36	18.09	15.47
Korea	13.85	10.83	11.00
Philippines	23.59	21.49	16.80
Taiwan	14.50	13.43	13.74
S&P500	25.54	22.24	20.55

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-403.19	-403.19	-1,606.47	3,896.0
Indonesia	-23.03	14.76	81.05	2,668.9
Philippines	-7.47	-12.23	1,708.76	-20.1
Korea	13.09	-441.31	1,852.48	-23,795.9
Taiwan	456.73	-324.25	-71.75	-18,455.4
Thailand	60.40	-26.02	67.99	-2,259.6
Vietnam	2.18	1.42	-166.31	-2,573.3
Total	98.71	-1,190.82	1,865.75	-40,539.3

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	30,487.83	28,457.23	2,030.60
Proprietary (Bt mn)	7,042.10	6,782.48	259.62
Local Institution (Bt mn)	3,263.99	4,366.43	-1,102.44
Retail (Bt mn)	28,450.63	29,638.42	-1,187.79

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	39,963	47,424	-7,461
Foreign	102,981	83,395	19,586
Local	84,158	96,283	-12,125

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	21 Dec	20 Dec	17 Dec	16 Dec	15 Dec
Stock					
GPSC-R	159.89	115.69	194.04	112.94	19.89
EA-R	152.29	217.24	359.60	334.34	170.10
KBANK	137.55	245.41	190.02	199.65	200.79
PTT	134.18	234.41	190.51	149.65	219.22
AOT-R	131.45	139.85	58.07	30.90	51.02

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

22 ธ.ค.	ไทย: ประชุมกนง.
23 ธ.ค.	ไทย: นำเข้า-ส่งออก (พ.ย.) สหรัฐฯ: เงินเพื่อ PCE รายได้และการใช้จ่ายส่วนบุคคล ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทน ยอดขายบ้านใหม่ (พ.ย.)
24 ธ.ค.	ญี่ปุ่น: เงินเพื่อ (พ.ย.)

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index รีบาวด์ได้ตามตลาดหุ้นทั่วโลก แต่มีแรงขายกดดันบ้างในช่วงท้ายทำให้ดัชนีย่อลงมาปิดบวกเหลือ 6.45 จุด สถาบันในประเทศยังขายสุทธิในตลาดหุ้น 1.1 พันลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติพลิกมาซื้อสุทธิหนาแน่นกว่า 2 พันลบ. (และ Long Index Futures ถึงเกือบ 2 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index จะแกว่งตัว Sideways Up ในกรอบ 1,618-1,638 จุด จากบรรยากาศการลงทุนที่ยังคงผ่อนคลายและเม็ดเงินยังคงไหลเข้าสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลก แม้การแพร่ระบาดของโอมิครอนจะอยู่ในช่วงเร่งตัวทั้งในยุโรปและสหรัฐฯ และกลายเป็นสายพันธุ์หลัก แต่ตลาดเชื่อว่าผลกระทบต่อเศรษฐกิจจะไม่สูงและไม่กินเวลานาน โดยเฉพาะหากความรุนแรงของโรคต่ำอย่างในปัจจุบัน ส่วนสถานการณ์ในไทยพบผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้นต่อเนื่องและคาดเร่งตัวในช่วงคาบเกี่ยวเทศกาลปีใหม่ ซึ่งเป็นปัจจัย Overhang หุ่นกลุ่ม Reopening Play อย่างไรก็ตามคาดยังมีแรงประคองจากมาตรการกระตุ้นการใช้จ่ายในปีหน้าทั้งข้อดีมีคืนและคนละครึ่งเฟส 3 ระยะสั้นเรานำเสนอ เก็งกำไรหุ้นที่กระทบจาก COVID-19 จำกัดและมีปัจจัยบวกเฉพาะตัว ส่วนระยะกลางยาวยังมองระดับ 1,600 จุดหรือต่ำกว่าในการเข้าสะสมและยังเน้น Domestic และ Value Play เป็นหลัก

กลยุทธ์ : เลือกลงทุนในหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว รวมถึงกระทบจาก COVID-19 จำกัด

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

หุ้นเด่นวันนี้ : TKS

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 22 บาท
- คาดกำไร 4Q21 โดดเด่นตามส่วนแบ่งกำไรจาก SYNEX ที่สูงขึ้นจาก High Season รวมถึงได้ประโยชน์ทางอ้อมจากมาตรการข้อดีมีคืนต้นปี 2022 ซึ่งคาดกลุ่มขายสินค้า IT จะได้ประโยชน์จากมาตรการกระตุ้นหนุนยอดขายให้ปรับเพิ่มขึ้น
- ปัจจุบัน SYNEX ปรับขึ้นแรงและเกือบเต็มมูลค่าเทียบกับราคาเป้าหมาย เรามอง TKS น่าสนใจกว่าจาก Discount ปัจจุบันที่สูงเกือบ 40% และเทรด 2022PER เพียง 13 เท่า
- แนวรับ 13.70-13.50 บาท แนวต้าน 14.50-14.70//15 บาท

Fund Flow: วานนี้กระแสเงินทุนพลิกมาไหลเข้าภูมิภาค US\$593 ล้าน จากเม็ดเงินที่ไหลกลับเข้าหาสินทรัพย์เสี่ยงอีกครั้งแม้โอมิครอนจะยังอยู่ในช่วงระบาดเร่งตัว เม็ดเงินไหลเข้ามาโดยได้หุ้นและเกาห์ลิต US\$457 ล้าน และ US\$104 ล้าน ตามลำดับ ส่วนอาเซียนไหลเข้าไทยหนาแน่นสุด US\$60 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะยังไหลเข้าจาก Flow ที่ยังเข้าซื้อสินทรัพย์เสี่ยงต่อเนื่อง

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) กรม.กระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเป็นของขวัญปีใหม่ โดยเห็นชอบมาตรการข้อดีมีคืนกลับมาในปี 2022 ช่วงวันที่ 1 ม.ค.-15 ก.พ. 22 วงเงินคนละ 3 หมื่นบาท คาดทำให้เกิดเม็ดเงินหมุนเวียนในระบบถึง 4.2 หมื่นลบ.และคาดช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจได้ราว 0.12% พร้อมอนุมัติโครงการคนละครึ่งเฟส 4 ซึ่งจะเริ่มในเดือน มี.ค.-เม.ย. 22 เรามองเป็นบวกต่อเศรษฐกิจปีหน้าและช่วยกระตุ้นและรักษากำลังซื้อในช่วงที่มีความเสี่ยงเกิดการระบาดของโอมิครอนระลอกใหม่ เรามองบวกต่อกลุ่ม Domestic Play โดยเฉพาะกลุ่มค้าปลีกโดยเฉพาะ Hypermarket และ Home Improvement กลุ่มขายสินค้า IT รวมถึงกลุ่มร้านอาหาร

(+) Bank-AMC มีประเด็นหนุนโดยรพท.มีแนวโน้มที่จะอนุญาตให้ธนาคารและ AMC ตั้ง JV เพื่อแก้ปัญหาการไหลมาของ NPL ที่อาจเกิดขึ้นโดยคาดประกาศในเดือนนี้ เรามองเป็นบวกต่ออุตสาหกรรมโดยเฉพาะกลุ่ม AMC ที่ได้ประโยชน์โดยตรง โดย BAM คาดว่าจะได้ประโยชน์มากที่สุด ตามมาด้วย JMT ซึ่งคาดเป็นเป้าหมายของธนาคารในการเข้าเป็นพันธมิตร โดยผลกระทบเชิงบวกในแง่ตัวเลขช่วง 1-2 ปีข้างหน้าอาจยังมีไม่มาก แต่เป็นการเปิด Upside ระยะยาวและทำให้ Valuation มีโอกาสถูก Rerated ขึ้นเราของกลุ่ม AMC มากที่สุดในกลุ่มไฟแนนซ์โดยเลือก JMT (ราคาเป้าหมาย 70 บาท) และ BAM (ราคาเป้าหมาย 25.50 บาท) เป็น Top Pick (Source:FSSIA)

(0) หุ้นเข้า-ออก SET50/SET100 งวด 1H22 หุ้นที่เข้า SET50 ได้แก่ AWC TIDLOR BANPU หุ้นออก ได้แก่ BJC DELTA STA ส่วนหุ้นเข้า SET100 ได้แก่ AWC BLA BPP EPG KEX RCL SIRI STARK TIDLOR STA ส่วนหุ้นออก SET100 ได้แก่ DELTA BJC PSL JAS PTL PRM ICHI AAV NRF TKN

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	33.67	33.70	0.09
US\$/Euro	1.13	1.13	-0.01
Yen/US	114.15	114.10	-0.04
Yuan/US\$	6.37	6.38	0.06
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	71.27	71.12	0.21
Gold (COMEX)	1,788.9	1,788.7	0.01
BDI	2,371.0	2,379.0	-0.34
ZINC	3,427.5	3,354.5	2.18
CRB index	226.4	221.8	2.04

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Clos 21-12-2021	% change
GPSC	779.96	81.75	4.14
RCL	445.33	48.00	10.98
SCC	295.07	379.00	0.80
ADVANC	273.17	218.00	2.83
GULF	233.02	43.25	0.58
BAM	203.85	21.30	4.41
TIPH	143.31	74.50	2.76
STGT	114.47	29.75	0.00
TTA	109.84	9.80	4.26
PSL	107.83	17.10	4.91

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 21-12-2021	% change
KBANK	-169.43	137.00	0.37
AOT	-132.64	59.25	-0.42
LEO	-117.17	13.10	-4.38
DELTA	-100.85	400.00	0.00
BJC	-88.30	30.50	-1.61
PTTEP	-85.33	117.50	0.86
BYD	-77.05	18.90	0.00
PTT	-76.40	37.00	-0.67
KCE	-73.65	88.75	0.28
TKN	-73.34	7.45	-4.49

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 560.54 จุด หรือ 1.60% ปิดที่ 35,492.70 จุด หลังจากประธานาธิบดีโจ ไบเดนแถลงยืนยันว่าสหรัฐฯจะไม่ล็อกดาวน์ประเทศเพื่อควบคุมการแพร่ระบาดของ COVID-19 เหมือนกับที่เคยทำในเดือนมี.ค. 2020

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก หนุนจากการของหุ้นกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์

(+) ตลาดเอเชียปรับขึ้น ตามทิศทางตลาดดาวโจนส์

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น ล่าสุดอยู่ที่บริเวณ 33.66 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 2.51 ดอลลาร์ หรือ 3.7% ปิดที่ 71.12 ดอลลาร์/บาร์เรล จากแรงซื้อเก็งกำไรหลังปรับลงแรงช่วงก่อนหน้า รวมถึงหนุนจากรบจะไม่กลับไปใช้มาตรการล็อกดาวน์เหมือนกับที่เคยทำในเดือนมี.ค. 2020

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 5.9 ดอลลาร์ หรือ 0.33% ปิดที่ 1,788.7 ดอลลาร์/ออนซ์ จากการปรับขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 978.57 / +-

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลงแก้ไข หรือเพิ่มเติมตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า 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, BGIM, 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

*Cash Balance (next page)

หลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการกำกับการซื้อขาย				
Local Symbol	Foreign Symbol	Start date	End date	Level
AJA	AJA-F	13/12/2021	21/1/2022	T3
AJA-W3		13/12/2021	21/1/2022	T3
ARIP	ARIP-F	8/12/2021	28/12/2021	T2
BE8	BE8-F	22/11/2021	30/12/2021	T1
BIG	BIG-F	16/12/2021	5/1/2022	T2
BWG	BWG-F	15/12/2021	21/1/2022	T2
CHO	CHO-F	13/12/2021	21/1/2022	T1
CMO	CMO-F	13/12/2021	30/12/2021	T3
CPW	CPW-F	7/12/2021	14/1/2022	T1
FLOYD	FLOYD-F	16/12/2021	5/1/2022	T1
FLOYD-W1		16/12/2021	5/1/2022	T1
FVC	FVC-F	20/12/2021	28/1/2022	T1
GCAP	GCAP-F	20/12/2021	28/1/2022	T1
GSC	GSC-F	23/11/2021	30/12/2021	T2
HL	HL-F	13/12/2021	21/1/2022	T1
HYDRO	HYDRO-F	20/12/2021	7/1/2022	T1
HYDRO-W1		20/12/2021	7/1/2022	T1
J	J-F	13/12/2021	30/12/2021	T1
JAS	JAS-F	20/12/2021	28/1/2022	T1
JP	JP-F	15/11/2021	24/12/2021	T1
JTS	JTS-F	16/12/2021	5/1/2022	T1
J-W1		13/12/2021	30/12/2021	T1
K	K-F	13/12/2021	30/12/2021	T1
K-W1		13/12/2021	30/12/2021	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
NEX	NEX-F	14/12/2021	30/12/2021	T1
NEX-W2		14/12/2021	30/12/2021	T1
SAAM	SAAM-F	13/12/2021	21/1/2022	T1
SAAM-W1		13/12/2021	21/1/2022	T1
SAAM-W2		13/12/2021	21/1/2022	T1
SABUY	SABUY-F	7/12/2021	14/1/2022	T1
SABUY-W1		7/12/2021	14/1/2022	T1
SECURE	SECURE-F	20/12/2021	28/1/2022	T1
SICT	SICT-F	20/12/2021	28/1/2022	T1
TNDT	TNDT-F	2/12/2021	22/12/2021	T1
TRC	TRC-F	20/12/2021	7/1/2022	T3
UBE	UBE-F	29/11/2021	7/1/2022	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	-	Listed
AQ	AQ-F	16/8/2018	-	Listed
B52	B52-F	16/8/2018	-	Listed
DIMET	DIMET-F	18/11/2020	-	Listed
DIMET-W3	-	18/11/2020	-	Listed
DIMET-W4	-	1/12/2020	-	Listed
DV8	DV8-F	17/5/2021	-	Listed
EFORL	EFORL-F	17/11/2021	-	Listed
HEMP	HEMP-F	16/8/2018	-	Listed
HYDRO	HYDRO-F	1/3/2019	-	Listed
HYDRO-W1	-	21/2/2020	-	Listed
JUTHA	JUTHA-F	16/11/2018	-	Listed
JUTHA-P	JUTHA-Q	16/11/2018	-	Listed
KKC	KKC-F	12/11/2021	-	Listed
KWG	KWG-F	17/8/2021	-	Listed
NEP	NEP-F	14/8/2018	-	Listed
NEWS	NEWS-F	15/8/2018	-	Listed
NMG	NMG-F	14/12/2018	-	Listed
PPPM	PPPM-F	4/3/2021	-	Listed
PPPM-W4	-	4/3/2021	-	Listed
PSG	PSG-F	16/8/2018	-	Listed
SDC	SDC-F	25/2/2021	-	Listed
SDC-W1	-	25/2/2021	-	Listed
SOLAR	SOLAR-F	17/11/2021	-	Listed
STOWER	STOWER-F	5/3/2020	-	Listed
TRC	TRC-F	17/11/2020	-	Listed
TSI	TSI-F	18/8/2020	-	Listed
UMS	UMS-F	16/8/2018	-	Listed

Source : Setsmart

หมายเหตุ:

C (Caution) : ผู้ลงทุนจะต้องซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวด้วยบัญชีเดบิตบาลานซ์ (Cash Balance) เท่านั้น การขึ้นเครื่องหมาย C พิจารณาจากส่วนของผู้ถือหุ้นและรายงานของผู้สอบบัญชี