

Selective Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,637.22	-0.26	12.96	4.69
SET50	975.13	-0.08	7.10	-6.68
Dow Jones 30	--	--	--	--
S&P 500	4,725.79	0.62	25.82	88.52
NASDAQ Comp	15,653.37	0.85	21.45	135.91
FTSE 100	7,372.10	-0.02	14.11	9.57
Hang Seng	23,223.76	0.13	-14.72	-10.14
Nikkei 225	28,782.59	-0.05	4.65	43.81
Shanghai Comp	3,618.05	-0.69	4.17	45.08
MSCI AC World	748.88	0.03	3.08	64.35

Forward P/E (Bloomberg)	2020	2021E	2022E
SET	14.90	19.04	17.02
China	15.45	13.35	11.59
Hong Kong	9.28	11.87	10.78
Indonesia	25.14	18.21	15.62
Korea	13.92	10.82	10.97
Philippines	23.65	21.67	16.91
Taiwan	14.64	13.61	14.00
S&P500	25.97	22.61	20.90

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	41.79	-462.78	-1,666.06	3,836.4
Indonesia	14.45	-0.85	65.44	2,653.3
Philippines	-0.57	-10.61	1,710.38	-18.4
Korea	310.84	489.34	2,783.13	-22,865.2
Taiwan	243.65	674.73	927.24	-17,456.4
Thailand	39.46	135.26	229.28	-2,098.3
Vietnam	0.93	-15.78	-183.51	-2,590.5
Total	650.55	809.31	3,865.90	-38,539.0

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	21,551.84	20,230.16	1,321.68
Proprietary (Bt mn)	7,093.57	5,779.28	1,314.29
Local Institution (Bt mn)	3,192.75	4,444.15	-1,251.40
Retail (Bt mn)	25,433.75	26,818.32	-1,384.57

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	19,998	19,391	607
Foreign	140,754	143,679	-2,925
Local	49,902	47,584	2,318

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	24 Dec	23 Dec	22 Dec	21 Dec	20 Dec
Stock					
GPSC-R	282.96	136.46	204.96	159.89	115.69
GPSC	148.33	50.74	109.30	123.31	60.25
CPALL	124.00	34.33	160.56	71.57	118.09
EA-R	106.64	123.50	119.52	152.29	217.24
AOT	98.60	36.78	98.41	101.32	169.34

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

27 ธ.ค.	ญี่ปุ่น: ยอดค้าปลีก (พ.ย.)
28 ธ.ค.	เกาหลีใต้: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (ธ.ค.) ญี่ปุ่น: อัตราว่างงาน ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (พ.ย.)
30 ธ.ค.	ไทย: ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจเดือน พ.ย. สหรัฐ: Pending home sales (พ.ย.)
31 ธ.ค.	จีน: Manufacturing, Non-manufacturing PMI (ธ.ค.)

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

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index แกว่งแคบตามตลาดหุ้นในภูมิภาคและอยู่ในแดนลบตลอดทั้งวัน สิ้นวันปิดลบ 4.25 จุดอยู่ที่ 1,637.22 จุด เนื่องจากเข้าใกล้เทศกาลคริสต์มาสและบางตลาดปิด ปริมาณการซื้อขายจึงเบาบางเพียง 5.7 หมื่นลบ. หุ้นขนาดใหญ่ที่ปรับตัวขึ้นแรงวันก่อนถูกขายทำกำไร โดยเฉพาะหุ้นเพิ่มทุนของ MAKRO ที่เริ่มซื้อขายเมื่อวันศุกร์ ปรับตัวลง 5% จุด SET 0.9 จุด สถาบันในประเทศพลิกมาขายสุทธิในตลาดหุ้น 1,251 ลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติซื้อต่อเนื่อง 1,321 ลบ. (แต่ Short Index Futures 2,925 สัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index แกว่งตัว Sideways ในกรอบ 1,630-1,650 จุดและน่าจะอยู่ในกรอบนี้ตลอดทั้งสัปดาห์ บรรยากาศการลงทุนเริ่มเหงาเพราะเข้าใกล้สิ้นปี แต่ปลายสัปดาห์ดัชนีจะผันผวนทั้งจาก Window dressing และการ Rebalance SET50/100 ชุดใหม่ แม้ว่าโอมิครอนจะรุนแรงน้อยกว่าเดลต้าแต่การแพร่ระบาดก็รวดเร็วหลายประเทศมีจำนวนผู้ติดเชื้อพุ่งขึ้นในช่วงวันหยุดคริสต์มาส จึงเป็นความเสี่ยงที่ต้องติดตามโดยเฉพาะช่วงคาบเกี่ยวเทศกาลปีใหม่ ขณะที่ในไทยพบผู้ติดเชื้อโอมิครอนในประเทศแล้วกว่า 200 ราย หุ้นขนาดกลาง-เล็กที่มีปัจจัยเฉพาะตัวน่าจะปรับตัวดีกว่าหุ้นขนาดใหญ่ ระยะสั้นแนะนำเก็งกำไรหุ้นที่ถูกกระทบจาก COVID-19 จำกัดและมีปัจจัยบวกเฉพาะตัว ส่วนระยะกลางยาวยังมองระดับ 1,600 จุดหรือต่ำกว่าในการเข้าสะสมและยังเน้น Domestic และ Value Plays เป็นหลัก

กลยุทธ์ : เลือกลงทุนในหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว รวมถึงกระทบจาก COVID-19 จำกัด

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

หุ้นเด่นวันนี้ : CK

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 26 บาท
- เป็นหนึ่งในตัวดีประจำไตรมาสไฟฟ้าสายสัมพันธ์ (เตาปูน-ราชภัฏพระนคร) วันนี้เพราะมีงานใต้ดินซึ่งเป็นความเชี่ยวชาญของ CK ถึง 4 ใน 6 สัญญา
- ปี 2022 ได้โอนสินทรัพย์จากการลงทุนเมกะโปรเจกต์ของภาครัฐที่ล่าช้าในช่วงโควิด มีล้น Backlog ทะลุ 1 แสนลบ. หนทางการเติบโตใน 5 ปีข้างหน้า
- แนวรับ 22 บาท แนวต้าน 23 บาท

Fund Flow: วันศุกร์ที่ผ่านมามีกระแสเงินทุนยังคงไหลเข้าภูมิภาคต่อเนื่องแต่เม็ดเงินเบาบางเหลือ US\$609 ล้าน กระจุกลงในเกาหลีใต้ (US\$311 ล้าน) และไต้หวัน (US\$241 ล้าน) และเข้าไทย US\$39 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนน่าจะเบาบางตลอดสัปดาห์เนื่องจากใกล้สิ้นปี

ประเด็นสำคัญวันนี้

(0) หุ้นขายอุปกรณ์ IT ไปต่อ? ราคาหุ้นที่ขายอุปกรณ์ IT ที่อยู่ใน FSS Coverage (COM7 CPW SPVI SYNEX TKS) ในปีที่เพิ่งแรงเฉลี่ย 150% YTD จน PE ปี 2022 ปรับขึ้นจากเฉลี่ย 12 เท่าเมื่อต้นปีเป็นเฉลี่ย 30 เท่าในปัจจุบัน ราคาหุ้นหลายตัวในกลุ่มเกินปัจจัยพื้นฐาน เรายังชอบธุรกิจค้าขายสินค้าไอทีในระยะยาวเพราะได้ประโยชน์จากเทคโนโลยีที่เปลี่ยนแปลง แต่ด้วยราคาหุ้นที่ปรับขึ้นเร็ว ทำให้เรามองมองเป็นบวกน้อยลง จึงปรับลดคำแนะนำ SYNEX (ราคาเป้าหมาย 34 บาท) จาก "ซื้อ" เป็น "ถือ" และให้คำแนะนำ "ซื้อเก็งกำไร" COM7 (ราคาเป้าหมาย 85 บาท) และ "ขาย" CPW (ราคาเป้าหมาย 4.10 บาท) และ SPVI (ราคาเป้าหมาย 6.90 บาท) ส่วนหุ้น TKS (ราคาเป้าหมาย 22 บาท) เป็นตัวเดียวที่ยังคงคำแนะนำ "ซื้อลงทุน" ด้วย Valuation ที่ต่ำ มี 2022 PE เพียง 13.8 เท่า

(+) Contractor วันนี้ติดตามการยื่นซองประมูลไฟฟ้าสายสัมพันธ์ ช่วงเตาปูน-ราชภัฏพระนคร หลังจากมีผู้รับเหมาทั้งไทยและต่างประเทศซื้อซอง 12 ราย ทั้งนี้ โครงการดังกล่าวมีวงเงินรวม 7.9 หมื่นลบ. แบ่งเป็น 6 สัญญา เป็นงานใต้ดิน 4 สัญญา, ทางยกระดับ 1 สัญญา และงานระบบราง 1 สัญญา เราเชื่อผู้เข้าประมูลหลักเป็น Main Contractor อย่าง CK, STEC, UNIQ, ITD หากอ้างอิงจากการประมูลไฟฟ้าสายสัมพันธ์วันออกซึ่งมีลักษณะโครงการคล้ายกัน คาดว่ามีโอกาสที่ CK JV STEC และ ITD เข้าประมูลสัญญาใต้ดิน ส่วน UNIQ เน้นงานยกระดับและระบบราง ทั้งนี้ เรายังคงเลือก CK เป็น Top Pick (ราคาเป้าหมาย 26 บาท) และเป็นตัวดีในการประมูลครั้งนี้จากความเชี่ยวชาญงานใต้ดิน

(0) ปลายสัปดาห์มี Rebalance SET50/SET100 งวด 1H22 โดยหุ้นที่เข้า 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\$*	33.48	33.40	-0.23
US\$/Euro	1.13	1.13	-0.01
Yen/US	114.39	114.38	-0.01
Yuan/US\$	6.37	6.37	0.04
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	73.38	73.79	-0.56
Gold (COMEX)	1,801.9	1,811.7	-0.20
BDI	2,217.0	2,219.0	-0.09
ZINC	3,519.0	3,527.0	-0.23
CRB index	230.9	230.2	0.32

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Clo 24-12-2021	% change
GPSC	958.88	86.25	3.92
GULF	311.47	43.75	-0.57
SABUY	141.82	21.70	6.90
PTT	113.36	38.00	0.00
AOT	107.40	60.25	0.42
DELTA	100.66	420.00	0.48
JMART	75.12	57.00	0.88
SCC	61.76	380.00	0.00
MAKRO	57.60	42.50	-5.03
CRC	57.56	33.75	-2.88

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 24-12-2021	% change
TIPH	-159.62	76.50	-1.29
NEX	-135.42	21.50	4.37
BEC	-119.43	13.70	4.58
TRUE	-96.37	4.66	-2.10
SINGER	-96.31	51.75	-1.43
BAM	-67.50	20.90	-1.42
GLOBAL	-66.58	20.10	0.50
BYD	-64.95	21.50	2.38
EA	-60.68	93.50	-0.27
TTB	-56.87	1.36	0.00

(0) ตลาดดาวโจนส์ ปิดทำการเนื่องในวันคริสต์มาสอีฟ

(0) ตลาดหุ้นยุโรปส่วนใหญ่ ปิดทำการเนื่องในวันคริสต์มาสอีฟ

(-) ตลาดเอเชียส่วนใหญ่ยืนอยู่ในแดนลบ ก่อนที่จะประกาศข่าวดีเรื่องความรุนแรงของไวรัสสายพันธุ์โอไมครอน

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเล็กน้อย ล่าสุดอยู่ที่บริเวณ 33.42 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 1.03 ดอลลาร์ หรือ +1.4 % ปิดที่ 73.79 ดอลลาร์/บาร์เรล เพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นวันที่ 3 รับข่าวผลวิจัยของหลายสถาบันบ่งชี้ว่าความเสี่ยงของไวรัสโอไมครอนมีน้อยกว่าไวรัสสายพันธุ์เดลตา

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 6.68 ดอลลาร์ หรือ -0.37% ปิดที่ 1,801.9 ดอลลาร์/ออนซ์ จากที่ตลาดโลก Risk-on มากขึ้น จากข่าวโอไมครอนจากหลายสำนัก ที่ระบุถึงความรุนแรงน้อยกว่าเชื้อสายพันธุ์เดลตา

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 973.63

*Cash Balance (next page)

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข 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

หลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการจำกัดการซื้อขาย				
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
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
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 ปัจจัยที่ใช้ในการพิจารณาหลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการจำกัดการซื้อขาย คือ อัตราหมุนเวียนการซื้อขาย (Turnover ratio) มูลค่าการซื้อขาย และราคาซื้อขายที่ไม่สอดคล้องกัน ปัจจัยพื้นฐาน 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
KWI	KWI-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