

Selective Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,641.52	0.31	13.26	4.96
SET50	982.48	0.71	7.91	-5.98
Dow Jones 30	36,398.21	0.26	18.92	56.03
S&P 500	4,786.35	-0.10	27.43	90.93
NASDAQ Comp	15,781.72	-0.56	22.45	137.85
FTSE 100	7,372.10	-0.02	14.11	9.57
Hang Seng	23,280.56	0.24	-14.51	-9.92
Nikkei 225	29,069.16	1.37	5.72	45.24
Shanghai Comp	3,630.11	0.39	4.52	45.56
MSCI AC World	756.06	0.09	4.06	65.93

Forward P/E (Bloomberg)	2020	2021E	2022E
SET	14.95	19.12	17.08
China	15.50	13.40	10.11
Hong Kong	9.30	11.89	10.83
Indonesia	25.24	18.32	15.71
Korea	13.93	10.81	10.97
Philippines	23.99	22.04	17.18
Taiwan	14.83	13.81	14.19
S&P500	26.30	22.90	21.17

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-95.68	-95.68	-1,792.72	3,709.8
Indonesia	37.67	63.34	128.82	2,716.7
Philippines	13.14	10.94	1,721.32	-7.5
Korea	663.02	752.37	3,535.91	-22,112.5
Taiwan	723.21	1,195.49	2,122.78	-16,260.9
Thailand	133.97	175.81	405.20	-1,922.4
Vietnam	16.12	35.62	-147.89	-2,554.9
Total	1,491.45	2,137.89	5,973.42	-36,431.6

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	30,713.13	26,224.02	4,489.11
Proprietary (Bt mn)	8,551.06	8,247.97	303.09
Local Institution (Bt mn)	4,763.12	6,159.24	-1,396.12
Retail (Bt mn)	29,133.85	32,529.93	-3,396.08

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	32,816	35,776	-2,960
Foreign	228,222	210,439	17,783
Local	75,017	89,840	-14,823

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	28 Dec	27 Dec	24 Dec	23 Dec	22 Dec
EA-R	490.27	29.68	106.64	123.50	119.52
GPSC-R	291.91	51.05	282.96	136.46	204.96
GPSC	202.14	62.58	148.33	50.74	109.30
KTB-R	162.21	15.56	na.	16.83	51.87
AOT-R	155.97	99.59	55.29	56.60	130.07

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

30 ธ.ค.	ไทย: ธปท.รายงานภาวะเศรษฐกิจเดือน พ.ย. สหรัฐ: Pending home sales (พ.ย.) ตลาดหุ้นฟิลิปปินส์ปิดทำการ
31 ธ.ค.	จีน: Manufacturing, Non-manufacturing PMI (ธ.ค.) ตลาดหุ้นฮ่องกง ญี่ปุ่น เกาหลีใต้ หวัน อินโดนีเซีย และไทย ปิดทำการ
1 ม.ค.	เกาหลีใต้: นำเข้า-ส่งออก (ธ.ค.)

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 ปรับตัวขึ้นได้แข็งแกร่งตาม Sentiment บวกของตลาดหุ้นทั่วโลกหลังคลายกังวลโอมิครอน แต่มีแรงขายออกมามากต้นช่วงท้ายตลาด โดยเฉพาะกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับ EV ทำให้ดัชนีปิดบวกเหลือ 5.02 จุด สถาบันในประเทศยังขายสุทธิในตลาดหุ้นอีก 1.4 พันลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิแรงขึ้นเป็น 4.5 พันลบ. (และพลิกมา Long Index Futures 1.8 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index แนว Sideways ในกรอบ 1,635-1,645 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขายที่ทยอยเบาบางลงเนื่องจากเข้าใกล้เทศกาลวันหยุดปีใหม่ ประกอบโดยรวมยังไม่มีปัจจัยบวกใหม่ที่ชัดเจนหลังจากปรับขึ้นมาได้ค่อนข้างดีในเดือน ธ.ค. หลังทั่วโลกคลายกังวลความรุนแรงของโอมิครอนที่ค่อนข้างต่ำแม้ตัวเลขผู้ติดเชื้อจะพุ่งขึ้น ซึ่งทำให้แง่ผลกระทบต่อเศรษฐกิจคาดว่าค่อนข้างจำกัด ส่วนสถานการณ์ในประเทศภาครัฐคาดว่าจะเห็นผู้ติดเชื้อวันละ 3 หมื่นราย แต่เราเชื่อว่าตลาดจะไม่ตอบรับเชิงลบอย่างหนักเหมือนการระบาดระลอกที่ผ่านมา โดยรวมเรายังคงมุมมองเชิงบวกต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยในปี 2022 กลยุทธ์ยังแนะนำ "ถือลงทุน" ส่วนที่สะสมไปแล้วในช่วงปรับฐาน ส่วนระยะสั้นเน้นเก็งกำไรเป็นรายตัว

กลยุทธ์ : เลือกลงทุนในหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว รวมถึงกระทบจาก COVID-19 จำกัด

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

หุ้นเด่นวันนี้ : KBANK

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมายจาก FSSIA 172 บาท
- คาดเป็นเป้าของต่างชาติจากกระแสเงินทุนที่ไหลเข้า โดยปัจจุบันยังมี Valuation ที่ไม่สูง ซื้อขายที่ระดับ 2022PBV เพียง 0.65 เท่า ต่ำกว่าช่วงก่อน COVID-19 ที่ 0.8-0.9 เท่า
- ระยะสั้นกำไร 4Q21 เริ่มฟื้นตามการ Reopening ขณะที่โอมิครอนปัจจุบันคาดการณ์จำกัด เราคาดว่ากำไรปี 2021-2022 +19% Y-Y และ +10% Y-Y และมีแรงหนุนจากการตั้ง JV ร่วมกับ JMT เพื่อบริหารหนี้เป็นบวกระยะยาว
- แนวรับ 139-137.50 บาท แนวต้าน 143-145 บาท

Fund Flow: วานี้กระแสเงินทุนยังคงไหลเข้าภูมิภาคต่อเนื่องและเร่งตัวขึ้นเป็น US\$1,587 ล้าน นำโดยไต้หวันและเกาหลีใต้ US\$723 ล้านและ US\$663 ล้าน ตามลำดับ ส่วนอาเซียนไหลเข้าทุกประเทศนำโดยไทย US\$134 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะอยู่ในทิศทางไหลเข้าแต่ปริมาณจะเริ่มบางลงเนื่องจากเข้าใกล้วันหยุดเทศกาลปีใหม่

ประเด็นสำคัญวันนี้

(0) กรม.เลื่อนเคาะแพ็คเกจกระตุ้นการใช้ EV เนื่องจากยังไม่ชัดเจนเรื่องเงินอุดหนุน 4 หมื่นลบ. อย่างไรก็ตามเราไม่ได้มองลบเนื่องจากไม่ได้ยกเลิกโครงการเพียงแต่เลื่อนจากเดิมและคาดไม่เกิน 1 เดือน ส่วนการอุดหนุนจะอยู่ในกลุ่มรถยนต์นั่งและกระบะ ไม่ได้รวมถึงรถเมลล์และรถบรรทุก ซึ่งทำให้ NEX ไม่ได้ถูกระทบจากประเด็นดังกล่าว ส่วน EA เราคาดว่าระยะยาวยังได้ประโยชน์จากการถือหุ้นใน NEX รวมถึงความต้องการใช้แบตเตอรี่ที่มากขึ้นในระยะยาวตามการขยายตัวของอุตสาหกรรม EV ในประเทศ ราคาหุ้นที่อ่อนตัวเป็นโอกาส "ซื้อ" FSSIA ให้ราคาเป้าหมาย EA 122 บาทและ NEX 25 บาท ส่วน GPSC มีโอกาสเห็น Upside จากธุรกิจแบตเตอรี่ ราคาเป้าหมาย 100 บาท

(+) TVO ราคาถั่วเหลืองเริ่มขยับขึ้น ล่าสุด US\$13.4 ต่อชเชล +4.1% W-W ปรับขึ้นเป็นสัปดาห์ที่ 4 ติดต่อกัน จากภาวะ La Nina ทำให้เกิดสภาพอากาศแห้งแล้งในอเมริกาใต้ จะเป็นบวกต่อกำไร 1Q22 ทั้งนี้มองผ่านกำลังจะผ่านกำไรสูงสุดใน 4Q21 และคาดปันผลงวด 2H21 หนึ่งละ 1 บาท คิดเป็น Yield ครั้งปีที่ 3.3% ราคาหุ้นปัจจุบันเทรดบน PE 11 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยที่ 13-14 เท่า เรายังคงราคาเป้าหมายที่ 32 บาท แนะนำ "เก็งกำไร"

(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\$*	33.53	33.55	0.04
US\$/Euro	1.13	1.13	0.01
Yen/US	114.83	114.82	-0.01
Yuan/US\$	6.37	6.37	0.04
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	76.22	75.98	0.32
Gold (COMEX)	1,805.6	1,810.9	-0.29
BDI	2,217.0	2,219.0	-0.09
ZINC	3,519.0	3,527.0	-0.23
CRB index	233.8	234.4	-0.22

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Clo 28-12-2021	% change
SCB	502.19	124.50	1.22
KBANK	467.59	141.00	2.17
PTT	218.41	38.00	0.66
PTTGC	209.91	58.25	0.87
AOT	188.84	60.00	0.42
SCC	181.42	382.00	0.79
KTB	148.45	13.30	3.10
BBL	147.90	119.50	1.27
CRC	142.02	32.25	-0.77
CPALL	140.46	58.50	0.86

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 28-12-2021	% change
EA	-404.42	93.00	-1.06
BYD	-164.68	17.50	-17.45
TKS	-87.40	14.80	-5.73
DTAC	-57.19	45.25	0.00
BAM	-56.41	21.10	0.00
KCE	-46.69	89.50	-0.56
SPALI	-43.64	22.50	-0.88
CHAYO	-39.70	13.40	1.52
HANA	-36.33	90.75	-0.27
DOHOME	-35.56	23.20	-0.85

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 95.83 จุด หรือ 0.26% ปิดที่ 36,398.21 จุด จากการคลายความกังวลเกี่ยวกับสายพันธุ์โอมิครอน หลังจากผลการวิจัยในแอฟริกาใต้ อังกฤษ และสกอตแลนด์ระบุว่าผู้ที่ติดเชื้อ COVID-19 สายพันธุ์โอมิครอนมีความเสี่ยงน้อยในการเข้ารับการรักษาตัวในโรงพยาบาล และมีอาการเจ็บป่วยน้อยกว่าผู้ที่ติดเชื้อไวรัสสายพันธุ์เดลตา

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก หนุนจากการปรับขึ้นของตลาดหุ้นนอร์ดิก ขณะที่สถานการณ์โอมิครอน อังกฤษยืนยันว่าจะไม่ออกข้อจำกัดใหม่ๆก่อนสิ้นปีนี้ ส่วนรัฐบาลฝรั่งเศสเผยว่าจะทำการคุมเข้มมาตรการสกัดโควิด แต่ไม่มีการประกาศใช้มาตรการเคอร์ฟิวในช่วงปีใหม่

(0) ตลาดเอเชียปรับตัวผสม โดยมีปัจจัยบวกจากการปรับขึ้นของตลาดดาวโจนส์ อย่างไรก็ดี ตลาดหุ้นโตเกียวปรับลงกดดันจากแรงขายทำกำไร รวมถึงติดตามการแพร่ระบาดของ COVID-19 สายพันธุ์โอมิครอน

(-) ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง ล่าสุดอยู่ที่บริเวณ 33.58 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 41 เซนต์ หรือ 0.5% ปิดที่ 75.98 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากศูนย์ควบคุมโรคของสหรัฐออกคำแนะนำให้รัฐบาลร่นเวลาในการกักตัวชาวอเมริกันที่ติดเชื้อ COVID-19 แบบไม่แสดงอาการ ขณะที่นักลงทุนติดตามการประชุมของกลุ่มโอเปกพลัสในวันที่ 4 ม.ค. 2022 เพื่อพิจารณาขยายการผลิตสำหรับเดือนก.พ. 2022 รวมถึง EIA รายงานสต็อกน้ำมันดิบในวันนี้ เวลา 22.30 น.ตามเวลาไทย

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 2.1 ดอลลาร์ หรือ 0.12% ปิดที่ 1,810.9 ดอลลาร์/ออนซ์ จากการปรับลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 975.66 / +2.03

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีความน่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชดเชยหรือชดเชยให้ผู้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน

บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความคิดเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ 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, FPPT, 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
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
DITTO	DITTO-F	28/12/2021	17/1/2022	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 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
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