

Selective Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,653.33	0.72	14.07	5.72
SET50	989.30	0.69	8.66	-5.32
Dow Jones 30	36,488.63	0.25	19.22	56.42
S&P 500	4,793.06	0.14	27.61	91.20
NASDAQ Comp	15,766.22	-0.10	22.33	137.61
FTSE 100	7,420.69	0.66	14.86	10.29
Hang Seng	23,086.54	-0.83	-15.22	-10.68
Nikkei 225	28,906.88	-0.56	4.60	44.43
Shanghai Comp	3,597.00	-0.91	3.57	44.23
MSCI AC World	756.40	0.04	4.11	66.00

Forward P/E (Bloomberg)	2020	2021E	2022E
SET	15.05	19.26	17.20
China	15.36	13.26	10.01
Hong Kong	9.23	11.80	10.72
Indonesia	25.73	18.36	15.74
Korea	13.84	10.72	10.89
Philippines	24.15	22.18	17.29
Taiwan	14.87	13.84	14.22
S&P500	26.34	22.93	21.20

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	217.73	122.05	-1,574.99	3,927.5
Indonesia	-6.95	56.38	121.86	2,709.7
Philippines	11.24	22.08	1,732.47	3.7
Korea	-493.20	258.60	3,042.14	-22,606.2
Taiwan	517.36	1,713.99	2,641.28	-15,742.4
Thailand	182.97	358.77	588.16	-1,739.4
Vietnam	10.12	45.72	-137.78	-2,544.8
Total	439.27	2,577.59	6,413.14	-35,991.9

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	32,383.30	26,251.58	6,131.72
Proprietary (Bt mn)	7,955.33	9,335.24	-1,379.91
Local Institution (Bt mn)	6,204.11	5,629.12	574.99
Retail (Bt mn)	26,022.06	31,348.85	-5,326.79

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	27,201	30,765	-3,564
Foreign	89,754	73,987	15,767
Local	67,979	80,182	-12,203

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	29 Dec	28 Dec	27 Dec	24 Dec	23 Dec
Stock					
DELTA-R	348.10	143.86	78.91	40.74	63.79
PTT	156.64	53.27	145.73	80.85	117.06
AOT	138.02	67.10	54.32	98.60	36.78
KBANK	126.64	116.30	143.48	65.55	169.91
AOT-R	123.62	155.97	99.59	55.29	56.60

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 เกาหลี ไต้หวัน อินเดียจีน 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 ปรับตัวขึ้นได้แข็งแกร่งกว่าคาด +11.81 จุด และดีกว่าตลาดหุ้นต่างประเทศ โดยนักลงทุนยังคงทยอยกังวลต่อโอมิครอนต่อเนื่อง หนุน Fund Flow ไหลเข้า สถาบันในประเทศพลิกมาซื้อสุทธิในตลาดหุ้น 575 ลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติซื้อแรงขึ้นเป็น 6.1 พันลบ. (และ Long Index Futures อีก 1.6 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index แกว่ง Sideways Up และมีลุ้นขึ้นทดสอบ High เดิมบริเวณ 1,658 จุด อย่างไรก็ตามมูลค่าการซื้อขายวันนี้คาดว่าจะเบาบางเนื่องจากจะเข้าสู่ช่วงเทศกาลวันหยุดปีใหม่ ประกอบกับ SET Index ที่ปรับขึ้นดี +5.4% MTD จากการคลายกังวลโอมิครอน ทำให้ระยะสั้นคาดว่า จะเริ่มชะลอความร้อนแรง ส่วนมุมมองใน ขณะที่แนวโน้มตลาดในดือน ม.ค. เรายังให้น้ำหนักค่อนข้างไปในทางบวกแม้ตัวเลขผู้ติดเชื้ออาจปรับตัวขึ้น แต่คาดตลาดจะไม่ตอบรับเชิงลบอย่างหนักเหมือนการระบาดระลอกที่ผ่านมา โดยรวมเรายังคงมุมมองเชิงบวกต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยในปีหน้า กลยุทธ์ยังแนะนำ "ถือลงทุน" ส่วนที่สะสมไปแล้วในช่วงปรับฐาน ส่วนระยะสั้นเน้นเก็งกำไรเป็นรายตัว

กลยุทธ์ : เลือกลงทุนในหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัวและกระทบจาก COVID-19 จำกัด
หุ้นเด่นเดือน ธ.ค. : BCH, JWD, MEGA, NSL, SYNEX

หุ้นเด่นวันนี้ : TKS

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 22 บาท
- ระยะสั้นกำไร 4Q21 จะออกมาโดดเด่นตาม SYNEX ที่เป็น High Season ขณะที่ 1Q22 จะได้ประโยชน์จากมาตรการช้อปดีมีคืน ซึ่งผู้บริโภคนิยมซื้อสินค้า IT มากที่สุด
- ราคาหุ้น SYNEX ที่ปรับขึ้นแรงยังไม่สะท้อนมูลค่าที่แท้จริงใน TKS ที่ถือหุ้นอยู่ถึง 38.5% และปัจจุบันยังมี NAV Discount สูงเกือบ 40% ซึ่งมากเกินไป และเทรด 2022PER เพียง 13.7 เท่า
- แนวรับ 14.70-14.50 บาท แนวต้าน 15.70//16-16.20 บาท

Fund Flow: วานนี้กระแสเงินทุนยังคงไหลเข้าภูมิภาคต่อเนื่องอีก US\$222 ล้าน นำโดยไต้หวัน US\$517 ล้าน แต่ออกจากเกาหลีใต้ US\$493 ล้าน ส่วนอาเซียนยังคงออกไปในทิศทางไหลเข้านำโดยไทยที่หนาแน่นสุด US\$183 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนวันนี้คาดเบาบางเนื่องจากเข้าสู่วันหยุดเทศกาลปีใหม่

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) สรุปผลตอบแทนปี 2021 YTD สินทรัพย์ที่ปรับตัวขึ้นแรงสุดคือ Commodity โดยเฉพาะน้ำมันดิบ +57% ตามการ Reopening ทั่วโลกโดยเฉพาะภาคการเดินทางจากการเปิดประเทศ ส่วนหุ้นที่ปรับตัวขึ้นแรงที่สุดคือสหรัฐฯ S&P500 +27% จากเศรษฐกิจที่ฟื้นเร็วหลังฉีดวัคซีน รองลงมาคือยุโรป MSCI EU +22% ขณะที่ Emerging Market และ Asia ส่วนใหญ่ให้ผลตอบแทนเป็นลบราว 5-6% หลังถูกกดดันโดยเงินและฮ่องกง ส่วน SET Index ให้ผลตอบแทน +14% อยู่ในลำดับต้นๆของภูมิภาคเป็นรองเวียดนาม ไต้หวันและอินเดีย

(+) กลุ่มรับเหมา เช่นสัญญาโครงการรถไฟฟ้าทางคู่สายเหนือ เด่นชัย-เชียงใหม่-เชียงใหม่ วงเงิน 7.3 หมื่นลบ. และ รถไฟฟ้าทางคู่สายอีสาน บ้านไผ่-นครพนม วงเงิน 5.5 หมื่นลบ.แล้ว โดยเด่นชัย-เชียงใหม่-เชียงใหม่ 3 สัญญา ITD-NRW ขณะสัญญาที่ 1 ส่วน CKST ขณะสัญญา 2-3 ส่วนเส้นบ้านไผ่-นครพนมมี 2 สัญญา โดยสัญญาแรกเป็นของบริษัท เอ.เอส. แอสโซซิเอท เอนยีเนียร์ (1964) จำกัด JV กับบริษัทรับเหมาท้องถิ่น ส่วนสัญญา 2 เป็นของ UNIQ JV กับบริษัทรับเหมาท้องถิ่น การเซ็นสัญญาถือว่าเร็วกว่าตลาดคาดเล็กน้อย คาดเริ่มเข้าพื้นที่ก่อสร้างใน 2H22 และความคืบหน้าก่อสร้างจะชัดเจนขึ้นในปี 2023 นอกจากนี้ยังเป็นบวกต่อ RT ที่มีโอกาสได้งาน Sub-contract ฉุกเฉินที่มีอยู่ในสายเด่นชัย โดยคาดหวัง 50% จากงานฉุกเฉินคราว 1.5 หมื่นล้านบาท และเป็นพันธมิตรที่มีประสบการณ์ทำงานร่วมกับทั้ง CK และ ITD เราเลือก CK เป็น Top Pick

(0) วันนี้มี 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\$*	33.46	33.51	0.13
US\$/Euro	1.14	1.13	0.02
Yen/US	115.00	114.95	-0.04
Yuan/US\$	6.37	6.37	0.01
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	76.52	76.56	-0.05
Gold (COMEX)	1,805.9	1,805.8	0.01
BDI	2,217.0	2,219.0	-0.09
ZINC	3,513.0	3,519.0	-0.17
CRB index	234.9	233.8	0.43

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Clo 29-12-2021	% change
SCB	567.33	127.50	2.41
PTTEP	278.79	118.50	-0.42
CPF	273.96	25.00	4.60
PTT	270.46	38.25	0.66
AOT	265.86	61.00	1.67
KBANK	262.50	142.00	0.71
GPSC	236.56	88.00	1.15
CPALL	234.34	58.75	0.43
KTC	221.07	60.00	3.00
CBG	208.83	118.50	0.00

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 29-12-2021	% change
DELTA	-207.57	414.00	-5.91
RBF	-151.61	22.30	-4.29
JMT	-110.02	67.50	0.00
BWG	-66.99	0.84	-4.55
YGG	-64.65	34.00	-4.90
KCE	-63.28	89.00	-0.56
AMATA	-58.64	20.80	2.46
DTAC	-57.19	45.00	-0.55
HANA	-48.92	89.25	-1.65
NEX	-40.25	19.70	3.68

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 90.42 จุด หรือ 0.25% ปิดที่ 36,488.63 จุด เนื่องจากคลายความกังวลเกี่ยวกับผลกระทบของไวรัสสายพันธุ์โอมิครอน หลังผลวิจัยจากหลายสถาบันระบุว่าแม้ไวรัสโอมิครอนแพร่ระบาดได้ง่าย แต่ความเสี่ยงที่ผู้ติดเชื้อโอมิครอนจะเข้ารับรักษาตัวในโรงพยาบาลมีน้อยกว่าผู้ที่ติดเชื้อสายพันธุ์เดลตา

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ จากแรงขายหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี, กลุ่มเฮลท์แคร์ และกลุ่มเดินทาง ท่ามกลางการซื้อขายที่เบาบาง

(0) ตลาดเอเชียปรับตัวผสม โดยหนุนจากการปรับขึ้นของตลาดดาวโจนส์ อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นโตเกียวปรับลงจากความกังวลเกี่ยวกับยอดติดเชื้อไวรัสโควิด-19 ในญี่ปุ่นอาจจะเพิ่มขึ้นในช่วงวันหยุดเทศกาลปีใหม่และกระทบต่อเศรษฐกิจ

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น ล่าสุดอยู่ที่บริเวณ 33.45 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 58 เซนต์ หรือ 0.8% ปิดที่ 76.56 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจาก EIA เปิดเผยว่าสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐลดลง 3.5 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่ผ่านมา ซึ่งมากกว่านักวิเคราะห์คาดว่าจะลดลง 3.2 ล้านบาร์เรล

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 5.1 ดอลลาร์ หรือ 0.28% ปิดที่ 1,805.8 ดอลลาร์/ออนซ์ หลังอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐปรับขึ้น และแรงขายสินทรัพย์ที่ปลอดภัย

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 975.66 / +-

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เราเชื่อหรือการเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชดเชยหรือชดเชยให้ผู้อื่น ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน

บริษัทขอสงวนลิขสิทธิ์ในข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความคิดเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ตัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดงหรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

**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, 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

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
MVP	MVP-F	30/12/2021	19/1/2022	T1
MVP-W1		30/12/2021	19/1/2022	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