

Daily Focus

2019SET Target : 1720

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,563.85	0.78	-0.00	-0.00
SET50	1,057.87	0.86	1.24	1.24
Dow Jones 30	28,132.05	0.79	20.60	20.60
S&P 500	3,168.57	0.86	26.40	26.40
NASDAQ Comp	8,717.32	0.73	31.38	31.38
FTSE 100	7,273.47	0.79	8.11	8.11
Hang Seng	26,994.14	1.31	4.44	4.44
Nikkei 225	23,424.81	0.14	19.53	17.04
Shanghai Comp	2,915.70	-0.30	16.91	16.91
MSCI AC World	552.19	0.69	1.00	21.18

Forward P/E (Bloomberg)	2019E	2020E	2021E
SET	16.81	15.10	14.06
China	11.72	10.63	9.50
Hong Kong	10.74	10.21	9.46
Indonesia	15.99	14.26	12.39
Korea	15.26	11.61	9.60
Philippines	16.63	15.12	13.71
Taiwan	18.05	16.09	14.60
S&P500	19.34	17.56	15.92

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	54.20	131.59	-6.62	13,365.80
Indonesia	11.84	-21.76	15.22	2,909.37
Philippines	-7.63	-34.10	-25.43	-92.55
Korea	155.06	613.86	-67.68	-167.44
Taiwan	337.32	519.35	1,453.69	9,985.46
Thailand	-94.99	-74.28	-296.71	-981.83
Vietnam	-7.43	-18.50	-41.33	281.06
Total	448.37	1,116.16	1,031.14	25,299.87

Investors Summary (SET)			
Unit : Bt mn	Buy	Sell	Net
Foreign (Bt mn)	23,368.91	26,242.88	-2,873.97
Proprietary (Bt mn)	9,521.78	8,645.96	875.82
Local Institution(Bt mn)	8,007.95	6,172.84	1,835.11
Retail (Bt mn)	15,841.11	15,678.06	163.05

SET50 Index Future			
Unit : Contact	Buy	Sell	Net
Institution	48,634	56,658	-8,024
Foreign	61,856	46,577	15,279
Local	93,981	101,236	-7,255

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)					
Stock	12-Dec	11-Dec	9-Dec	6-Dec	4-Dec
KBANK	325.72	365.53	78.37	142.56	273.71
PTT	202.93	230.78	120.08	147.19	291.92
BBL	202.68	27.94	19.49	38.27	42.31
SCC	188.46	79.26	116.12	80.21	79.29
BBL-R	169.31	8.48	N/A	N/A	8.54

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

15 ธ.ค.	- สหรัฐฯ เร่งยกเลิกภาษีสินค้านำเข้า
16 ธ.ค.	- จีน : Retail sales, Industrial production (พ.ย.) - ยุโรป : Eurozone Manufacturing PMI (ธ.ค.)
18 ธ.ค.	- ไทย : กนง. ประชุม - ยุโรป : อินชิ่งนอแฟอ (พ.ย.)
19 ธ.ค.	- ญี่ปุ่น : BOJ ประชุม - อินโดนีเซีย : ธนาคารกลางประชุม

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

กลยุทธ์วันนี้ >> Risk-On//Global Play

ตลาดหุ้นวันนี้ : SET Index ปรับตัวขึ้นเล็กน้อยขึ้น 0.78% ปิดที่ 1,563.85 จุด ดัชนี SET50 ปรับตัวขึ้น 0.86% ปิดที่ 1,057.87 จุด ดัชนี Dow Jones 30 ปรับตัวขึ้น 0.79% ปิดที่ 28,132.05 จุด ดัชนี S&P 500 ปรับตัวขึ้น 0.86% ปิดที่ 3,168.57 จุด ดัชนี NASDAQ Comp ปรับตัวขึ้น 0.73% ปิดที่ 8,717.32 จุด ดัชนี FTSE 100 ปรับตัวขึ้น 0.79% ปิดที่ 7,273.47 จุด ดัชนี Hang Seng ปรับตัวขึ้น 1.31% ปิดที่ 26,994.14 จุด ดัชนี Nikkei 225 ปรับตัวขึ้น 0.14% ปิดที่ 23,424.81 จุด ดัชนี Shanghai Comp ปรับตัวขึ้น -0.30% ปิดที่ 2,915.70 จุด ดัชนี MSCI AC World ปรับตัวขึ้น 0.69% ปิดที่ 552.19 จุด

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาดว่า SET Index จะปรับตัวขึ้น 1,580-1,585 จุด จากบรรยากาศการคลายตัวของเศรษฐกิจโลกที่เริ่มดีขึ้น และดัชนี SET50 จะปรับตัวขึ้น 1,060-1,065 จุด จากบรรยากาศการคลายตัวของเศรษฐกิจโลกที่เริ่มดีขึ้น และดัชนี Dow Jones 30 จะปรับตัวขึ้น 28,150-28,155 จุด จากบรรยากาศการคลายตัวของเศรษฐกิจโลกที่เริ่มดีขึ้น และดัชนี S&P 500 จะปรับตัวขึ้น 3,170-3,175 จุด จากบรรยากาศการคลายตัวของเศรษฐกิจโลกที่เริ่มดีขึ้น และดัชนี NASDAQ Comp จะปรับตัวขึ้น 8,720-8,725 จุด จากบรรยากาศการคลายตัวของเศรษฐกิจโลกที่เริ่มดีขึ้น และดัชนี FTSE 100 จะปรับตัวขึ้น 7,280-7,285 จุด จากบรรยากาศการคลายตัวของเศรษฐกิจโลกที่เริ่มดีขึ้น และดัชนี Hang Seng จะปรับตัวขึ้น 27,000-27,005 จุด จากบรรยากาศการคลายตัวของเศรษฐกิจโลกที่เริ่มดีขึ้น และดัชนี Nikkei 225 จะปรับตัวขึ้น 23,450-23,455 จุด จากบรรยากาศการคลายตัวของเศรษฐกิจโลกที่เริ่มดีขึ้น และดัชนี Shanghai Comp จะปรับตัวขึ้น 2,920-2,925 จุด จากบรรยากาศการคลายตัวของเศรษฐกิจโลกที่เริ่มดีขึ้น และดัชนี MSCI AC World จะปรับตัวขึ้น 555-560 จุด จากบรรยากาศการคลายตัวของเศรษฐกิจโลกที่เริ่มดีขึ้น

กลยุทธ์ : เก็งกำไร Global Play/เล่นหุ้นไทย/หุ้นจีน/หุ้นอินเดีย/หุ้นรัสเซีย/หุ้นออสเตรเลีย/หุ้นยุโรป/หุ้นอเมริกา/หุ้นเอเชีย/หุ้นแอฟริกา/หุ้นละตินอเมริกา/หุ้นพลังงาน/หุ้นเทคโนโลยี/หุ้นสุขภาพ/หุ้นการเงิน/หุ้นอุตสาหกรรม/หุ้นเกษตร/หุ้นเหมืองแร่/หุ้นอสังหาริมทรัพย์/หุ้นขนส่ง/หุ้นโทรคมนาคม/หุ้นสาธารณูปโภค/หุ้นรัฐบาล/หุ้นต่างประเทศ/หุ้นทั่วโลก

หุ้นเด่นเดือน ธ.ค. : BCH, CPALL, CPF, PLANB, TCAP

หุ้นเด่นวันนี้: BBL

- แนะนำซื้อ BBL ราคาเป้าหมาย 180 บาท
- ดีลซื้อ BBL จาก BBL Bank ในเครือ Standard Chartered Bank และ PT Astra Pacific 177 บาท
- โดยธนาคารระบุว่าไม่เพิ่มทุน
- เงินกองทุนมูลค่า 5 หมื่นล้านบาท
- ratio จะลดลงจาก 20% เป็น 18% (หากรวมผล 9M20) และสูงกว่าอัตราขั้นต่ำของธนาคาร
- ดีลนี้ เป็นดีลที่ ดี อินโดมี ขนาดศก คาค่าเพิ่ม 9% จาก 7.8% เป็น 8.4%
- Book value ทยอยมา BBL 1.5x PE 9x ทยอยขึ้น

Fund Flow วันนี้ กระแสเงินลงทุน SET50 1,031.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากวันก่อน 1,031.14 ล้านบาท

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) การค้าสหรัฐ-จีนตกลงกันได้ ก่อนที่แผนขึ้นภาษี US\$ 5.6 แสนล้าน 15% จะขึ้น 15 ธ.ค. นี้

ขึ้นสนธิสัญญาการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับจีนฉบับใหม่

อุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์, TV, Smartphone, Notebook รวมถึงข้าวและสินค้าอุปโภคบริโภคอื่น ๆ อย่างมากมาย

มากกว่า 1 ล้านตันสำหรับสินค้าอิเล็กทรอนิกส์

KCE ยังยืนยันว่า ตลาดการรวมรถยนต์ที่หดตัว

(0) คัด กนง. คงดอกเบี้ยในสัปดาห์หน้า ซึ่งเป็นประจักษ์พยานที่ 18 ธ.ค. 1.25% คาดคงดอกเบี้ย 2.5% เป็นที่พอใจ

ที่ผ่านมา (6 พ.ย.) แต่ภาพศก. ไทยต่ำว่าไม่แน่ใจว่าเปิดโอกาสที่ กนง. จะลดดอกเบี้ย

(-) กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ แม้ว่าการขึ้นดอกเบี้ยจะออกมาสูงกว่าที่คาดไว้ แต่ในแง่ของดอกเบี้ยที่แท้จริงแล้วไม่สูงนัก

ทำให้กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ได้รับผลกระทบไม่มากนัก

และ Dividend yield สูงถึง 9% หากจะลงทุน (ราคาหุ้น 55 บาท)

เพราะกระจายความเสี่ยง AP (รับดอกเบี้ยไทย)

Backlog ยังแกร่ง ค่าตอบแทนสูงในอสังหาริมทรัพย์

(0) Opp day วันนี้ TPIPP, EPG, FTREIT, FN, BCH

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/ US\$*	30.16	30.19	0.10
US\$ / Euro	1.12	1.11	0.37
Yen / US\$	109.51	109.31	-0.18
Yuan / US\$	7.00	7.04	0.49
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	59.53	59.18	0.59
Gold (COMEX)	1,472.20	1,472.30	-0.01
BDI	1,460.00	1,528.00	-4.45
ZINC	2,263.00	2,222.00	1.85
CRB index	182.92	181.49	0.78

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value	Close	%
	(Bt m)	12-12-19	change
AOT	733.23	75.50	1.34
GULF	274.97	173.00	1.47
CPALL	168.52	73.25	-0.34
BEM	152.73	11.30	0.00
TRUE	124.26	4.56	2.24
EGCO	122.01	331.00	0.00
BCH	59.58	17.60	2.33
RATCH	56.30	69.25	1.47
EA	55.88	44.00	2.33
BTS	53.45	14.20	0.71

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value	Close	%
	(Bt m)	12-12-19	change
BBL	-1,304.78	161.50	-4.44
PTT	-380.67	42.75	1.79
TMB	-271.17	1.48	-3.27
IVL	-228.50	34.25	1.48
HMPRO	-90.67	16.70	1.21
SCB	-81.07	118.50	0.85
INTUCH	-64.63	57.75	0.00
LH	-56.22	9.70	0.00
AMATA	-56.20	20.70	-0.96
KBANK	-50.26	140.00	-1.41

Source: SET

(+) ตลาดดาวเงินสินขึ้น 22,032.50 บาทต่อทองคำหนัก 1 บาทของการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกาและจีน

(+) ตลาดดาวเงินสินขึ้น 22,032.50 บาทต่อทองคำหนัก 1 บาทของการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกาและจีน

(+) ตลาดดาวเงินสินขึ้น 22,032.50 บาทต่อทองคำหนัก 1 บาทของการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกาและจีน

(+) ตลาดดาวเงินสินขึ้น 22,032.50 บาทต่อทองคำหนัก 1 บาทของการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกาและจีน

(+) ตลาดดาวเงินสินขึ้น 22,032.50 บาทต่อทองคำหนัก 1 บาทของการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกาและจีน

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 2.7 ดอลลาร์ต่อออนซ์ เนื่องจากนักลงทุนลดการถือครองทองคำ และการแข็งค่าของสกุลเงิน

SPDR Gold Trust ออกร่อง 818.66 บาทต่อ 1 หน่วย

Cash Balance			
(Col= excluded from credit limit ; xNet= prohibit Net settlement)			
Stocks (Rank A-Z)	Start Date	End Date	
GPSC (T/O)	04/11/2019	13/12/2019	
IP (T/O)	18/11/2019	27/12/2019	

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ททท จำกัด (มหาชน) ซึ่งได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)

บริษัทหลักทรัพย์ ททท จำกัด (มหาชน) ขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและคำแนะนำที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่รับผิดชอบต่อผลขาดทุนหรือกำไรที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลและคำแนะนำดังกล่าวไปใช้