

Selective Play//Hold Let Profit Run

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,629.38	0.37	-1.70	-1.70
SET50	992.23	0.01	0.15	0.15
Dow Jones 30	33,592.92	0.17	-7.56	-8.18
S&P 500	3,991.73	0.87	-16.25	-16.78
NASDAQ Comp	11,358.41	1.45	-27.40	-28.26
FTSE 100	7,369.44	-0.21	-0.20	-0.20
Hang Seng	18,343.12	4.11	-21.60	-21.19
Nikkei 225	27,990.17	0.10	-3.41	-2.78
Shanghai Comp	3,134.08	1.64	-13.89	-13.89
MSCI AC World	621.28	1.06	-20.16	-17.92

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	15.73	15.72	14.92
China	14.06	11.37	9.95
Hong Kong	6.95	10.11	8.85
Indonesia	13.93	15.09	15.20
Korea	11.63	11.42	11.67
Philippines	14.91	15.31	13.19
Taiwan	10.60	10.41	12.27
S&P500	19.28	18.00	16.90

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	368.49	368.49	2,686.45	-18,841.1
Indonesia	-20.78	-86.83	-156.86	5,409.1
Philippines	9.14	21.05	70.69	-1,165.3
Korea	-171.81	-139.15	1,985.03	-9,402.5
Taiwan	1,142.24	2,397.32	4,534.81	-43,063.6
Thailand	-12.31	-77.12	573.44	5,317.6
Vietnam	47.93	116.55	251.62	166.0
Total	1,362.90	2,600.31	9,945.18	-61,579.8

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	32,576.15	33,013.94	-437.79
Proprietary (Bt mn)	5,329.85	4,870.40	459.45
Local Institution (Bt mn)	3,646.88	4,276.74	-629.86
Retail (Bt mn)	20,149.66	19,541.46	608.20

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	47,201	50,264	-3,063
Foreign	83,654	78,651	5,003
Local	113,575	115,515	-1,940

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	15 Nov	14 Nov	11 Nov	10 Nov	9 Nov
Stock					
PTT	319.20	397.62	245.80	135.78	329.86
PTTEP-R	257.00	70.05	407.59	280.07	228.39
BDMS	221.85	172.76	101.14	241.82	118.13
SCC-R	216.47	96.56	na.	84.79	57.94
PTT-R	214.71	195.98	90.00	62.90	27.28

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

16 พ.ย.	อังกฤษ: เงินเฟ้อ (ต.ค.) สหรัฐฯ: ยอดค้าปลีก (ต.ค.)
17 พ.ย.	ญี่ปุ่น: นำเข้า-ส่งออก (ต.ค.) อังกฤษ: Autumn Statement
18 พ.ย.	ญี่ปุ่น: เงินเฟ้อ (ต.ค.) อังกฤษ: ยอดค้าปลีก (ต.ค.) สหรัฐฯ: ยอดขายบ้านเก่า (ต.ค.)
21 พ.ย.	จีน: Loan Prime Rate 1Y/5Y ไทย: GDP 3Q22

ตลาดหุ้นวันนี้ : SET Index ขึ้นตัวได้บ้างหลังจากปรับตัวลงวานนี้ ดัชนีปิดบวก 6 จุด ณ สิ้นวัน หนุนโดยหุ้นที่ประกาศกำไร 3Q22 ออกมาแข็งแกร่ง เช่น BDMS TLI HANA เป็นต้น อย่างไรก็ตามสถาบันในประเทศและนักลงทุนต่างชาติยังคงขายสุทธิในตลาดหุ้นแต่ชะลอลงเหลือ 630 ลบ.และ 438 ลบ. ตามลำดับ (ต่างชาติพลิกมา Long Index Futures 5 พันสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index แกว่งตัว Sideways to Sideways Up ในกรอบ 1,623-1,640 จุด โดยได้ Sentiment บวกจากตัวเลขเงินเฟ้อ PPI เดือน ต.ค. ที่ +0.2% M-M, +8% Y-Y ต่ำกว่าที่ตลาดคาดในทิศทางเดียวกับเงินเฟ้อ CPI ในสัปดาห์ก่อน ทำให้ทิศทาง Dollar Index และ US Bond Yield ที่ยังอยู่ในทิศทางอ่อนตัวลงตามความคาดหวังที่ FED จะชะลอการขึ้นดอกเบี้ยในการประชุม 3 ครั้งถัดไป ส่วนภาพรวมกำไรบริษัทจดทะเบียน 3Q22 ของไทยปมจะออกมาต่ำกว่าคาดมาก แต่กระจุกตัวที่กลุ่มกลุ่มพลังงานและปิโตรเคมีเป็นหลัก ในขณะที่กลุ่ม Domestic/Reopening Play ยังดูฟื้นตัวได้แข็งแกร่ง ทำให้ประเมินว่าประมาณการ EPS ของตลาดมี Downside ไม่มาก และตลาดมองข้ามไปยัง 4Q22-2023 ที่ยังสดใส โดยรวมยังมองบวกต่อทิศทางเศรษฐกิจไทย การพลิกกลับมาเกินดุลบัญชีเดินสะพัดและแนวโน้มค่าเงินบาทที่ยังอยู่ในทิศแข็งค่ายังคงเอื้อให้กระแสเงินทุนยังอยู่ในทิศทางไหลเข้าในระยะกลาง-ยาว

กลยุทธ์ : เลือกเก็งกำไรหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว//ถือลงทุนต่อเนื่องหลังสะสมหุ้นเพิ่มไปแล้วช่วงปรับฐาน

หุ้นเด่นเดือน พ.ย. : BBL, DOHOME, EKH, MAKRO, NOBLE

หุ้นเด่นวันนี้ : ICHI

- แนะนำ "เก็งกำไร" อยู่ระหว่างปรับเพิ่มราคาเป้าหมายเป็น 13 บาท
- แนวโน้มกำไร 4Q22 อาจชะลอ Q-Q แต่ยังคงแข็งแกร่งต่อเนื่อง Y-Y หลังจากตลาดขาเขียวในประเทศที่แข็งแกร่ง และแรงหนุนจากสินค้าใหม่ TANSANSU ที่กระแสตอบรับดีหลังเพิ่งเปิดตัว
- ปี 2023 มี Catalyst จากการทำ OEM เพิ่มเพื่อหนุนกำลังการผลิตที่เลือกอยู่ราว 30% เราอยู่ระหว่างปรับเพิ่มประมาณการกำไรปี 2022 ปัจจุบันที่คาด +3% Y-Y ส่วนปี 2023 คาด +13% Y-Y
- แนวรับ 10.80//10.20 บาท แนวต้าน 11.30-11.50 บาท

Fund Flow : วานี้กระแสเงินยังคงไหลเข้าภูมิภาคอีก US\$1,109 ล้าน แต่เม็ดเงินยังไหลเข้ากระจุกตัวที่ไต้หวัน US\$1,142 ล้าน ขณะที่เกาหลีใต้รวมถึงอาเซียนเม็ดเงินผสมผสานและค่อนข้างไปในทางไหลออกอย่างเบาบาง แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะค่อนข้างไปในทิศทางไหลเข้าหลังตัวเลขเงินเฟ้อ PPI สหรัฐฯออกมาต่ำกว่าคาด อย่างไรก็ตามประเด็นสงครามรัสเซีย-ยูเครนอาจกดดันหลังมีขีปนาวุธของรัสเซียตกในโปแลนด์

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) กลุ่มโรงไฟฟ้า กฟผ.เตรียมปรับขึ้นค่า Ft ในเดือน ม.ค.-เม.ย. 23 ในกรอบ 158.31-224.98 สตางค์ต่อหน่วย โดยอยู่ระหว่างเปิดรับฟังความคิดเห็นวันที่ 14-27 พ.ย. 23 และคาดว่าจะสรุปในเดือน ธ.ค. เป็นบวกกับผลการดำเนินงานในปี 2023 ขณะที่ต้นทุนก๊าซที่ทยอยปรับตัวลงและค่าเงินบาทที่แข็งเป็นอีกปัจจัยหนุน เป็นบวกต่อ BGRIM (ราคาเป้าหมายจาก FSSIA 41 บาท) GPSC (ราคาเป้าหมายจาก FSSIA 68.50 บาท) และ GULF (ราคาเป้าหมาย 58 บาท)

(+) ADVANC ประกาศเดินหน้าเข้าลงทุนใน JASIF-TTTBB ด้วยเม็ดเงิน 3.24 หมื่นลบ. แม้เงื่อนไขการขอยกเลิกประกันรายได้และแก้ไขสัญญาเช่าหลักจะไม่ได้รับอนุมัติจากผู้ถือหุ้น JASIF เรามองดีลนี้ยังเป็นบวกต่อ ADVANC ในแง่การก้าวขึ้นมาเป็นอันดับ 2 ในตลาดเน็ตบ้านและคาดว่าจะทำให้การแข่งขันในระยะถัดไปลดความรุนแรงลง ส่วนในแง่ผลการดำเนินงานอาจเป็นลบต่อ ADVANC เล็กน้อยจากนโยบายการบันทึกบัญชีเข้า Fiber Optic และดอกเบี้ยจ่ายที่เพิ่มขึ้นราว 5% ปัจจุบันยังคงราคาเป้าหมาย 242 บาท แนะนำ "ซื้อ" (Source: FSSIA)

(+) POLY เข้าเทรดวันนี้ เป็นผู้ผลิต OEM ชิ้นส่วนยาง พลาสติก และซิลิโคนขึ้นรูปเพื่อใช้ในอุตสาหกรรมยานยนต์ อุปกรณ์การแพทย์และสินค้าอุปโภคบริโภค จุดเด่นคือความสามารถในการผลิตแบบครบวงจรตั้งแต่การออกแบบจนถึงการผลิตสินค้า และผลิตสินค้าจากวัตถุดิบได้หลายประเภททั้งยาง พลาสติก และซิลิโคน ต้นทุนน้ำมันที่สูงใน 1H22 กระทบอัตรากำไรขึ้นต้นอยู่มั้งแต่คาดว่ากำไรปี 2022 จะเติบโต +25% และแรงตัวขึ้น +34% ในปี 2023 จากคำสั่งซื้อที่เพิ่มขึ้น และคาดโตต่อ +15% ในปี 2024 คิดเป็นการเติบโตเฉลี่ย +24% CAGR (2022-2024) ประเมินราคาเป้าหมาย 8.50 บาท (Finansia เป็นผู้จัดจำหน่ายฯ)

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	35.67	35.58	-0.25
US\$/Euro	1.03	1.03	-0.07
Yen/US	139.46	139.28	-0.13
Yuan/US\$	7.05	7.07	0.33
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	87.09	86.92	0.20
Gold (COMEX)	1,780.80	1,776.80	0.23
BDI	1,325.00	1,355.00	-2.21
ZINC	3,111.50	3,131.50	-0.64
CRB index	284.36	282.16	0.78

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Valu (Bt m)	Close 15-11-22	% change
HANA	330.22	44.25	13.46
DELTA	178.38	632.00	1.28
AOT	147.40	75.75	0.66
BBL	123.87	143.50	0.00
AH	106.15	33.00	8.20
EA	100.94	98.50	0.77
VGI	97.52	4.24	9.84
MINT	95.78	31.00	0.00
AWC	89.35	6.05	0.83
CPALL	86.67	61.50	0.00

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 15-11-22	% change
PTT	-1,165.83	33.50	-1.47
THG	-170.42	75.00	0.00
CPF	-135.20	24.40	-2.40
PTTGC	-122.93	47.75	-0.52
TOP	-120.53	54.25	-2.25
TLI	-109.81	15.00	2.04
SCC	-101.12	348.00	0.00
KCE	-75.91	49.25	4.79
COM7	-74.06	32.25	4.03
TU	-68.31	16.80	-2.33

(+) ตลาดดาวโจนส์ ปิดที่ 33,592.92 จุด เพิ่มขึ้น 56.22 จุด หรือ +0.17% จากดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) สหรัฐที่ต่ำกว่าคาด

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก นำโดยหุ้นเทคโนโลยีและกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์

(-) ตลาดหุ้นเอเชียปรับลง จากความกังวลชิปนาซูร์สเซียตกในโปแลนด์

(0) ค่าเงินบาทแกว่งตัวแคบ อยู่ที่บริเวณ 35.65 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ปิดเพิ่มขึ้น 1.05 ดอลลาร์ หรือ 1.2% ปิดที่ 86.92 ดอลลาร์/บาร์เรล จากท่อส่งน้ำมันของรัสเซียไปยังฝั่งการึกกระบังชั่วคราวเนื่องจากพบปัญหาแรงดันตก ในขณะที่เข้านี้ปรับขึ้นต่อที่ระดับ 87.09 ดอลลาร์/บาร์เรล 0.20%

(+) ราคาทองคำ COMEX ปิดลดลงเล็กน้อย 10 เซนต์ หรือ 0.01% ปิดที่ 1,776.8 ดอลลาร์/ออนซ์ หลังขึ้นมอดติดต่อกัน 3 วันทำการ ในขณะที่เข้านี้ปรับขึ้นที่ระดับ 1,780.8 ดอลลาร์/ออนซ์ 0.23% จากความกังวลชิปนาซูร์สเซียตกในโปแลนด์

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 904.62 / -5.79

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชดเชยหรือชดเชยชดเชยให้ผู้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน

บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ 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, 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

หลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการกำกับการซื้อขาย				
Local Symbol	Foreign Symbol	Start date	End date	Level
T1: Cash Balance (ประกาศก่อนมาตรการใหม่มีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 4 เม.ย. 2022)				
-	-	-	-	-
T1: ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance				
24CS	24CS-F	07/11/2022	25/11/2022	T1
CMO	CMO-F	31/10/2022	18/11/2022	T1
T2: ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance (ประกาศก่อนมาตรการใหม่มีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 4 เม.ย. 2022)				
-	-	-	-	-
T2: ห้าม Net settlement, ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance				
TEAMG	TEAMG-F	01/11/2022	21/11/2022	T2
T3: หยุดพักการซื้อขายในวันทำการแรก, ห้าม Net Settlement, ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance				
-	-	-	-	-

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	17/5/2022	-	C
AQ	AQ-F	16/8/2018	-	C
AQ-W5	-	14/1/2022	-	C
CIG	CIG-F	17/8/2022	-	C
DV8	DV8-F	17/5/2021	-	C
EFORL	EFORL-F	17/11/2021	-	C
EFORL-W5	-	10/6/2022	-	C
EFORL-W6	-	10/6/2022	-	C
EMC	EMC-F	18/5/2022	-	C
EMC-W6	-	18/5/2022	-	C
HYDRO	HYDRO-F	1/3/2019	-	C
JCKH	JCKH-F	3/3/2022	-	C
JCKH-W1	-	3/3/2022	-	C
KC	KC-F	19/5/2022	-	C
KKC	KKC-F	12/11/2021	-	C
NATION	NATION-F	14/12/2018	-	C
NEP	NEP-F	14/8/2018	-	C
NEWS	NEWS-F	15/8/2018	-	C
NEWS-W7	-	14/6/2022	-	C
PPPM	PPPM-F	4/3/2021	-	C
PPPM-W4	-	4/3/2021	-	C
PPPM-W5	-	8/7/2022	-	C
SMK	SMK-F	25/5/2022	-	C
SMK	SMK-F	20/5/2022	-	C
STOWER	STOWER-F	5/3/2020	-	C
STOWER-W3	-	17/6/2021	-	C
STOWER-W4	-	5/7/2022	-	C
TRC	TRC-F	17/11/2020	-	C
TSI	TSI-F	18/8/2020	-	C
UMS	UMS-F	16/8/2018	-	C
WAVE	WAVE-F	2/3/2022	-	C
WAVE-W2	-	2/3/2022	-	C

Source : Setsmart

หมายเหตุ:

- C (Caution)** : ผู้ลงทุนจะต้องซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวด้วยบัญชีเคชบาลานซ์ (Cash Balance) เท่านั้น การขึ้นเครื่องหมาย C ที่พิจารณาจากส่วนของผู้ถือหุ้นและรายงานของผู้สอบบัญชี