

Daily Focus

Domestic Play//Let Profit Run

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,635.36	0.68	-1.34	-1.34
SET50	993.78	0.70	0.31	0.31
Dow Jones 30	34,589.77	2.18	-4.81	-5.45
S&P 500	4,080.11	3.09	-14.39	-14.94
NASDAQ Comp	11,468.00	4.41	-26.70	-27.57
FTSE 100	7,573.05	0.81	2.55	2.55
Hang Seng	18,597.23	2.16	-20.52	-20.10
Nikkei 225	27,968.99	-0.21	-2.86	-2.86
Shanghai Comp	3,151.34	0.05	-13.42	-13.42
MSCI AC World	630.92	2.15	-18.33	-16.65

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	15.34	15.79	15.03
China	14.16	11.58	10.10
Hong Kong	6.86	10.32	9.06
Indonesia	13.71	13.95	11.90
Korea	11.69	11.59	11.96
Philippines	15.74	15.94	13.58
Taiwan	10.83	10.79	12.73
S&P500	19.72	18.49	17.39

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	156.57	476.43	3,586.22	-17,941.4
Indonesia	51.12	127.70	45.22	5,611.2
Philippines	-38.17	-22.03	99.36	-1,136.6
Korea	844.27	832.34	3,028.02	-8,359.5
Taiwan	809.82	691.31	6,476.00	-41,122.4
Thailand	124.39	235.37	847.48	5,591.6
Vietnam	67.16	241.62	644.52	558.9
Total	2,015.15	2,582.74	14,726.82	-56,798.2

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit .Bt mn			
Foreign (Bt mn)	52,843.07	48,453.62	4,389.45
Proprietary (Bt mn)	4,186.09	4,940.46	-754.37
Local Institution (Bt mn)	4,266.21	4,602.28	-336.07
Retail (Bt mn)	18,169.42	21,468.43	-3,299.01

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit . Contact			
Institution	37,988	37,686	302
Foreign	85,622	82,278	3,344
Local	102,024	105,670	-3,646

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	30 Nov	29 Nov	28 Nov	25 Nov	24 Nov
PTT	354.98	156.55	475.89	216.63	268.40
PTTEP-R	246.76	79.65	43.63	52.28	110.47
CPALL	187.86	230.76	78.28	86.39	63.64
PTTEP	148.65	208.09	62.28	97.98	138.74
KBANK	147.71	109.67	122.38	85.49	na.

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

1 ธ.ค.	เกาหลี: นำเข้า-ส่งออก (พ.ย.) จีน: Caixin Manufacturing PMI (พ.ย.) ญี่ปุ่น: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (พ.ย.) ยุโรป: อัตราว่างงาน (ธ.ค.) สหรัฐฯ: รายได้-การใช้จ่ายส่วนบุคคล เงินเพื่อ PCE (ธ.ค.) ISM Manufacturing PMI (พ.ย.)
2 ธ.ค.	สหรัฐฯ: การจ้างงานนอกภาคเกษตร อัตราว่างงาน ค่าจ้างแรงงาน (พ.ย.)
5 ธ.ค.	สหรัฐฯ: ISM Non-Manufacturing PMI (พ.ย.)

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

ตลาดหุ้นวันนี้ : SET Index ปิดตัวต่อเนื่องได้ตามคาด ปิดบวกได้อีก 10.97 จุด ณ สิ้นวัน นำโดยหุ้นขนาดใหญ่ในกลุ่ม Domestic Play เป็นหลัก มูลค่าการซื้อขายหนาแน่นขึ้นเป็น 7.9 หมื่นลบ. จากผลของ MSCI Rebalance สถาบันในประเทศยังคงขายสุทธิในตลาดหุ้นอีกเล็กน้อย 336 ลบ. แต่นักลงทุนต่างชาติยังซื้อสุทธิหนาแน่นอีก 4.4 พันลบ. (และ Long Index Futures อีกเล็กน้อย 3.3 พันสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index จะปรับตัวขึ้นทะลุแนวต้านระยะสั้นที่ 1,640 จุดได้ไม่ยากวันนี้จากบรรยากาศการลงทุนที่เป็นบวก ตลาดได้แรงหนุนหลังประธาน FED ออกมาส่งสัญญาณว่าจะเริ่มชะลอการขึ้นดอกเบี้ยในรอบการประชุมเดือน ธ.ค. นี้ แต่จะยังคงนโยบายที่รัดกุมต่อเนื่องจนกว่าจะเห็นสัญญาณการปรับลดของเงินเฟ้อที่ชัดเจนมากขึ้น ส่วนราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง คาดว่าเป็นผลจากอานิสงส์ทั้งฝั่งจีนที่ดูมีแนวโน้มทยอยผ่อนปรนมาตรการคุม COVID-19 ขณะที่การประชุม OPEC+ วันที่ 4 ธ.ค. ตลาดมองว่าจะยังคงการปรับลดกำลังการผลิต 2 ล้านบาร์เรลต่อวันต่อเนื่องจากเดือน พ.ย. ส่วนปัจจัยในประเทศภาพรวมยังเป็นบวกทั้งค่าเงินจ้อยของค่ารัฐธรรมนูวานนี้ รวมถึงผลการประชุมกนง. ที่ยังสะท้อนภาพการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยที่แข็งแกร่งโดยเฉพาะการบริโภคในประเทศและท่องเที่ยว เราจึงยังชอบหุ้น Domestic Play มากที่สุด และคาดกระแสเงินทุนยังมีแนวโน้มไหลเข้าต่อเนื่อง

กลยุทธ์ : เน้นลงทุนในกลุ่ม Domestic Play ตามเศรษฐกิจที่เร่งตัว//ยังถือลงทุนต่อเนื่องหลังสะสมหุ้นเพิ่มไปแล้วช่วงปรับฐาน

หุ้นเด่นเดือน ธ.ค. : BBL, BDMS, CRC, M, MAJOR

หุ้นเด่นวันนี้ : MAKRO

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมายจาก FSSIA 42 บาท
- แนวโน้มผลการดำเนินงาน 4Q22-2023 คาดฟื้นตัวแกร่งตามทิศทางเศรษฐกิจหนุนผลประกอบการทั้ง Makro และ Lotus's เร่งตัว
- Free Float ที่เพิ่มขึ้นเป็น 15% หลังรายการ Big Lot เป็น Catalyst บวกจากโอกาสถูกหยิบเข้าค่านวน MSCI Rebalance รอบเดือน ก.พ. 23 รวมถึงโอกาสเข้าค่านวนใน ESG Index ในอนาคต
- แนวรับ 37.50-37 บาท แนวต้าน 39.50-40//42 บาท

Fund Flow : วานนี้กระแสเงินทุนไหลเข้าภูมิภาคหนาแน่น US\$1,897 ล้าน โดยกระจุกตัวที่เกาหลีใต้และไต้หวันประเทศละ US\$810-844 ล้าน ส่วนอาเซียนเม็ดเงินไหลเข้าทุกประเทศและสูงสุดที่ไทย US\$124 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะยังไหลเข้าต่อเนื่องหลังประธาน FED ส่งสัญญาณว่าจะเริ่มชะลอการขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมเดือน ธ.ค. นี้

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) กลยุทธ์การลงทุนเดือน ธ.ค. 22 สถิติสะท้อนว่าเดือน ธ.ค. SET Index ไม่ปรับลงแรง ก็มีกขขึ้นแรง สำหรับปี 2022 เราให้น้ำหนักฝั่งปรับขึ้นโดยประเมินกรอบการเคลื่อนไหว 1,610-1,670 จุด หนุนจากภาพเศรษฐกิจไทยที่ฟื้นตัวและกนง.ปรับขึ้นดอกเบี้ยอีก 0.25% สะท้อนก่อนความเชื่อมั่นว่าพร้อมกับการรับมีอดดอกเบี้ยขาขึ้น ประกอบกับแนวโน้ม FED ที่จะขึ้นดอกเบี้ยในอัตราชะลอลง ทำให้ Dollar Index และ Bond Yield อ่อนตัว หนุนกระแสเงินทุนต่างชาติคิดว่ายังคงอยู่ในทิศทางไหลเข้าอย่างต่อเนื่อง กลยุทธ์เราจึงแนะนำให้ถือลงทุนต่อเนื่องหลังสะสมเพิ่มไปแล้วช่วงพักฐาน ยังคงขึ้นชอบกลุ่ม Domestic Play มากกว่า Global Play เราเลือก Top Pick เดือนนี้ คือ BBL BDMS CRC M MAJOR

(+) กนง.ขึ้นดอกเบี้ย 0.25% ตามคาด โดยดอกเบี้ยนโยบายปรับขึ้นเป็น 1.25% ตามทิศทางเศรษฐกิจที่ฟื้นตัว แม้จะมีการปรับลดประมาณการ GDP ปี 2022-2023 ลงเล็กน้อยเป็น +3.2% Y-Y และ +3.7% Y-Y ตามลำดับ แต่ปี 2022 หลักๆเป็นการปรับการนำเข้าขึ้น ส่วนการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนปรับขึ้นแรงเป็น +6.1% Y-Y และ +5.1% Y-Y สะท้อนปัจจัยภายในที่แข็งแกร่ง ส่วนปี 2023 ปรับการใช้จ่ายและการลงทุนภาครัฐลงเล็กน้อย ทำให้ภาพรวมเราไม่ไดมองเป็นลบต่อประเด็นดังกล่าว ยังมองบวกต่อกลุ่ม Domestic Play ได้แก่ ธนาคาร ค้าปลีก อาหาร การแพทย์และท่องเที่ยว

(+) PLANB เรายังชอบสื่อออนไลน์มากกว่าทีวีตามเม็ดเงินโฆษณาที่ใช้จ่ายที่ยังดูดีกว่า ส่วนภาคการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวช่วยหนุนการเติบโตจากสื่อออนไลน์ที่สามารถเข้าถึงได้อย่างมีประสิทธิภาพ เรายังคาดว่าปี 2022-2023 +11x Y-Y และ +35% Y-Y ตามลำดับ ปรับราคาเป้าหมายขึ้นเป็น 9 บาทจากการ Rerate PER ขึ้น ยังแนะนำ "ซื้อ" เป็น Top Pick ของกลุ่มบันเทิง (Source: FSSIA)

(+) KLINIQ ระยะสั้นคาดว่าไตรมาส 4Q22 จะเร่งขึ้นทำจุดสูงสุดของปี สาขาเดิมยังคงเปิดตามการ Reopen ได้ดี ควบคู่กับการขยายสาขาอย่างน้อยปีละ 6-10 สาขา รวมถึงมีโอกาสทำไทม์มากกว่าแผนและมากกว่าสมมติฐานของเรา จึงปรับเพิ่มกำไรสุทธิปี 2023-2024 ขึ้นเป็น +56% Y-Y และ +36% Y-Y ตามลำดับ คิดเป็นการเติบโต 3 ปี +30% CAGR และปรับเพิ่มราคาเป้าหมายปี 2023 ขึ้นเป็น 42 บาท ราคาหุ้นที่ปรับขึ้นทำให้มี Upside จำกัด จึงยังแนะนำเพียง "ถือ" (FSS เป็นผู้จัดการจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญของ KLINIQ ที่เสนอขายต่อประชาชนเป็นครั้งแรก)

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt US\$*	35.08	35.11	0.10
US\$ Euro	1.04	1.04	0.17
Yen US	137.40	138.07	0.49
Yuan US\$	7.09	7.16	0.94
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	80.59	80.55	0.05
Gold (COMEX)	1,790.90	1,759.90	1.76
BDI	1,327.00	1,347.00	-1.48
ZINC	2,934.50	2,937.00	-0.09
CRB index	279.76	275.52	1.54

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 30-11-22	% change
AWC	540.72	6.30	1.61
DELTA	489.14	672.00	2.44
CPALL	444.07	65.00	2.36
CPN	316.54	72.50	4.32
GULF	291.48	53.00	1.92
MAKRO	281.96	38.75	1.97
EA	228.14	96.75	2.11
AOT	213.83	75.00	0.67
CENDEL	195.72	49.50	2.59
PTTEP	181.06	188.00	-0.27

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 30-11-22	% change
PTT	-527.43	33.25	0.00
BH	-198.47	227.00	3.65
TOP	-130.90	55.50	0.00
PTTGC	-110.27	48.00	-0.52
MINT	-103.07	30.75	1.65
BAM	-96.65	15.00	-3.23
HANA	-89.75	51.75	1.47
SCB	-85.92	105.00	0.00
ESSO	-68.91	12.10	-1.63
AP	-64.22	10.10	-0.98

(+) ตลาดดาวโจนส์ ปิดที่ 34,589.77 จุด เพิ่มขึ้น 737.24 จุด หรือ +2.18% หลังจากนายเจอโรม พาวเวล ประธาน FED ส่งสัญญาณการชะลอการขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมเดือน ธ.ค.

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก จากตัวเลขเงินเฟ้อของยูโรโซนเพิ่มขึ้น 10% ในเดือนพ.ย. ต่ำกว่าที่ตลาดคาดที่ 10.4%

(+) ตลาดหุ้นเอเชียปรับตัวลง หลังประธาน FED ส่งสัญญาณการชะลอการขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมเดือน ธ.ค.

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่า อยู่ที่บริเวณ 35.04 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ปิดเพิ่มขึ้น 2.35 ดอลลาร์ หรือ 3.01% ปิดที่ 80.55 ดอลลาร์/บาร์เรล ได้แรงหนุนจากรายงานสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐที่ลดลงมากกว่าคาดในสัปดาห์ที่แล้ว รวมถึงความคาดหวังว่าจีนจะผ่อนคลายนโยบายการควบคุม Covid ในขณะที่เข้านี้ปรับขึ้นต่อที่ระดับ 80.59 ดอลลาร์/บาร์เรล 0.05%

(+) ราคาทองคำ COMEX ปิดลดลง 3.8 ดอลลาร์ หรือ 0.22% ปิดที่ 1,759.9 ดอลลาร์/ออนซ์ ในขณะที่เข้านี้ปรับตัวขึ้นแรงที่ระดับ 1,790.9 ดอลลาร์/ออนซ์ 1.76% จากประธาน FED ส่งสัญญาณการชะลอการขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมเดือน ธ.ค.

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 908.09 / -

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

บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ 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 นักลงทุนควรพิจารณารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน

หลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการจำกัดการซื้อขาย				
Local Symbol	Foreign Symbol	Start date	End date	Level
T1: Cash Balance (ประกาศก่อนมาตรการใหม่มีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 4 เม.ย. 2022)				
-	-	-	-	-
T1: ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance				
A5	A5-F	29/1/2022	19/12/2022	T1
KLINIQ	KLINIQ-F	21/11/2022	09/12/2022	T1
POLY	POLY-F	28/11/2022	16/12/2022	T1
T2: ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance (ประกาศก่อนมาตรการใหม่มีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 4 เม.ย. 2022)				
-	-	-	-	-
T2: ห้าม Net settlement, ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance				
-	-	-	-	-
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 ปัจจัยที่ใช้ในการพิจารณาหลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการจำกัดการซื้อขาย 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
W	W-F	16/11/2022	-	C
WAVE	WAVE-F	2/3/2022	-	C
WAVE-W2	-	2/3/2022	-	C
WAVE-W3	-	9/11/2022	-	C
W-W5	-	16/11/2022	-	C

Source : Setsmart

หมายเหตุ:

- C** (Caution) : ผู้ลงทุนจะต้องซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวด้วยบัญชีแคชบาลานซ์ (Cash Balance) เท่านั้น การขึ้นเครื่องหมาย C พิจารณาจากส่วนของผู้ถือหุ้นและรายงานของผู้สอบบัญชี