

# Daily Focus

## Domestic Play//Let Profit Run

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,648.44	0.80	-0.55	-0.55
SET50	994.36	0.06	0.36	0.36
Dow Jones 30	34,395.01	-0.56	-5.35	-5.99
S&P 500	4,076.57	-0.09	-14.47	-15.01
NASDAQ Comp	11,482.45	0.13	-26.61	-27.48
FTSE 100	7,558.49	-0.19	2.36	2.36
Hang Seng	18,736.44	0.75	-19.92	-19.50
Nikkei 225	28,226.08	0.92	-3.34	-1.96
Shanghai Comp	3,165.47	0.45	-13.03	-13.03
MSCI AC World	635.51	0.73	-17.60	-16.04

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	15.38	15.90	15.16
China	14.22	11.63	10.15
Hong Kong	6.92	10.38	9.11
Indonesia	13.58	13.65	11.66
Korea	11.63	11.51	11.87
Philippines	15.64	15.77	13.49
Taiwan	10.92	10.89	12.85
S&P500	19.71	18.48	17.38

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	1,092.28	1,568.71	4,678.50	-16,849.1
Indonesia	-72.93	54.77	-72.93	5,538.2
Philippines	-7.01	-29.04	-7.01	-1,143.6
Korea	-182.36	789.14	-43.20	-8,402.7
Taiwan	614.00	1,305.31	614.00	-40,508.4
Thailand	38.26	273.63	38.26	5,629.9
Vietnam	41.81	283.43	41.81	600.7
Total	1,524.05	4,245.95	5,249.43	-55,135.0

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	38,489.87	37,158.77	1,331.10
Proprietary (Bt mn)	5,343.77	5,190.14	153.63
Local Institution (Bt mn)	7,211.78	4,544.55	2,667.23
Retail (Bt mn)	24,248.70	28,400.65	-4,151.95

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	44,773	40,692	4,081
Foreign	64,253	85,743	-21,490
Local	100,029	82,620	17,409

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	01 Dec	30 Nov	29 Nov	28 Nov	25 Nov
Stock					
DELTA-R	738.16	81.79	254.48	36.19	59.62
CPALL-R	369.18	138.28	101.69	68.22	66.79
PTT	269.32	354.98	156.55	475.89	216.63
CPALL	258.01	187.86	230.76	78.28	86.39
BH-R	189.06	96.80	29.30	11.61	46.88

### ปัจจัยที่ต้องติดตาม

2 ธ.ค.	สหรัฐฯ: การจ้างงานนอกภาคเกษตร อัตราว่างงาน ค่าจ้างแรงงาน (พ.ย.)
5 ธ.ค.	สหรัฐฯ: ISM Non-Manufacturing PMI (พ.ย.)
6 ธ.ค.	ออสเตรเลีย: ประชุม RBA ไทย: เงินเฟ้อ (พ.ย.) สหรัฐฯ: นำเข้า-ส่งออก (ต.ค.)
7 ธ.ค.	ออสเตรเลีย: GDP 3Q22 จีน: นำเข้า-ส่งออก (พ.ย.) อินเดีย: ประชุม RBI

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

**ตลาดหุ้นวานนี้ :** SET Index ปรับตัวขึ้นได้ตามคาด ปิดบวก 13.08 จุด ณ สิ้นวัน อย่างไรก็ตาม หันหน้าหลังเป็น DELTA ขณะที่หุ้นขนาดใหญ่อื่นๆ โดยรวมขยับบวกได้เล็กน้อย ทำให้การปรับขึ้นวานนี้ยังคงติดตามการ DELTA พลิกกลับมาปรับลง มูลค่าการซื้อขายยังคงค่อนข้างหนาแน่น 7.5 หมื่นลบ. สถาบันในประเทศพลิกมาซื้อสุทธิในรอบ 14 วันทำการถึง 2.7 พันลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิต่อเนื่องอีก 1.3 พันลบ. (แต่พลิกมา Short Index Futures 2.1 หมื่นสัญญา)

**แนวโน้มตลาดวันนี้ :** เราคาด SET Index แกว่งตัว Sideways กรอบ 1,640-1,655 จุด ทางเทคนิคยังเป็นบวกหลังทะลุผ่านแนวต้านระยะสั้น 1,640 จุด อย่างไรก็ตามคาดว่าความรุนแรงหลังจากวานนี้ โดยมีปัจจัยที่ต้องติดตามคือตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯเดือน พ.ย. ที่จะประกาศคืนนี้ ส่วนเงินเฟ้อ PCE สหรัฐฯเดือน ต.ค. ที่ออกมาอ่อนกว่าคาดเล็กน้อยและชะลอจากเดือนก่อนหน้า สอดคล้องกับ Comment ของ FED ที่จะเริ่มชะลอการปรับขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมเดือน ธ.ค. กลุ่มพลังงานคาดฟื้นตัวขึ้นตามราคาน้ำมันดิบจากจีนที่ทยอยผ่อนปรนมาตรการคุม COVID-19 ส่วนการประชุม OPEC+ วันที่ 4 ธ.ค. ตลาดคาดว่าจะคงการปรับลดกำลังการผลิต 2 ล้านบาร์เรลต่อวันต่อเนื่องจากเดือน พ.ย. ส่วนปัจจัยในประเทศยังคงมุมมองบวกเกี่ยวกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโดยเฉพาะภาคการบริโภคและลงทุนของเอกชน รวมถึงจำนวนนักท่องเที่ยวที่เร่งตัว เรายังขอมัน Domestic Play และคาดกระแสเงินทุนยังมีแนวโน้มทยอยไหลเข้าต่อเนื่อง

**กลยุทธ์ :** เน้นลงทุนในกลุ่ม Domestic Play ตามเศรษฐกิจที่เร่งตัว//ยังถือลงทุนต่อเนื่องหลังสะสมหุ้นเพิ่มไปแล้วช่วงปรับฐาน

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

### หุ้นเด่นวันนี้ : BCP

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมายจาก IAA Consensus 39.17 บาท
- แนวโน้มกำไร Q22 คาดเร่งตัวขึ้นจากทั้ง Stock Loss ที่หายไป รวมถึงการดำเนินงานหลักที่ดีขึ้นตามค่าการกลั่นที่สูงกว่าไตรมาสก่อน รวมถึงปริมาณขายน้ำมันที่เพิ่มขึ้นตามการ Reopening และปัจจัยฤดูกาล
- ราคาหุ้นปัจจุบันยังเทรด PBV ต่ำเพียง 0.7 เท่า นอกจากธุรกิจของ BCP มีการกระจายตัวไปยังพลังงานทดแทนและพลังงานสะอาดอย่างต่อเนื่อง และเป็นหุ้นในกลุ่มพลังงานที่มีจุดเด่นด้าน ESG สูงสุด
- แนวรับ 30-29.50 บาท แนวต้าน 34-35 บาท

**Fund Flow :** วานี้กระแสเงินทุนยังคงไหลเข้าภูมิภาคอีก US\$753 ล้าน นำโดยไต้หวัน US\$614 ล้าน ส่วนอาเซียนเม็ดเงินผสมผสานโดยไหลเข้าไทยและเวียดนามประเทศละ US\$38-42 ล้าน แต่ไหลออกจากอินโดนีเซีย US\$73 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่ายังไหลเข้าและชะลอตัวลงตลอดตัวเลขการจ้างงานสหรัฐฯคืนนี้

### ประเด็นสำคัญวันนี้

**(0) จับตาตัวเลขการจ้างงานสหรัฐฯคืนนี้** ตลาดคาดเดือน พ.ย. เพิ่มขึ้น 2 แสนตำแหน่ง ชะลอตัวจากเดือนก่อนหน้าที่ 2.61 แสนตำแหน่ง อัตราว่างงานคาดทรงตัวที่ 3.7% ส่วนค่าจ้างแรงงานคาดปรับขึ้น +0.3% M-M, +4.6% Y-Y ยิ่งต่ำกว่าการเพิ่มขึ้นของเงินเฟ้อ หากตัวเลขออกมาต่ำกว่าคาดจะสร้างความกังวลต่อความเสี่ยงเศรษฐกิจที่ชะลอตัวและอาจ Recession ปีหน้า

**(0) CBG** แนวโน้มกำไร Q22 จะฟื้นตัวเล็กน้อยจากต้นทุนลูมิเนียมที่ลดลง แต่แนวโน้มรายได้ไม่สดใส ในประเทศเผชิญการแข่งขันรุนแรงขึ้นจากทั้ง M150 กลับมาทำ 10 บาท และกระหืดกระหอยการตลาดค่อนข้างมากและสามารถแย่ง Market Share จากทั้ง M150 และคาราบาวแดงได้ ล่าสุดอยู่ระหว่างเกมทางการตลาด ขณะที่ส่งออกยังไม่ฟื้นทั้งจีนและพม่า ล่าสุดบริษัทตัดสินใจสร้างฐานการผลิตในพม่า แต่ระยะสั้นอาจเผชิญต้นทุนและค่าใช้จ่ายสูงขึ้นจากการย้ายเครื่องจักร และยังมีความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในพม่าอยู่ แนวโน้มการเติบโตในปี 2023 จึงดูสดใสหน่อยลง Consensus คาดกำไรปี 2023 +22% และให้ราคาเป้าหมายเฉลี่ย 108 บาท ราคาหุ้นปัจจุบันเทรดบน 2023PER ที่ 30 เท่า ถือว่าไม่ถูก แนะนำเพียง "เก็บกำไร"

**(+) BBIK** เข้าลงทุนใน Innoviz ซึ่งทำธุรกิจ ERP Development Consulting และ VDD ซึ่งทำธุรกิจ Digital Delivery โดยใช้เงิน 1.2-1.6 พันลบ. และคาดว่าจะสร้างกำไรส่วนเพิ่มได้ราว 27% ในปี 2023 ซึ่งมากกว่า Dilution จากการเพิ่มทุนสัดส่วน 10% รวมถึงทำให้บริการของ BBIK ครบวงจรมากขึ้นพร้อมที่จะขยายธุรกิจในระยะยาว ราคาเป้าหมายจาก FSSIA 135 บาท ยังไม่รวม Upside จากคัสตัมกล่าว แนะนำ "ซื้อ"

**(+) BCPG** เรายังมองเชิงบวกหลังเข้าร่วม Site Visit โครงการ Solar Farm ในไต้หวัน ซึ่ง BCPG มีแผนลงทุน Solar Farm ขนาด 480 MW ในไต้หวันและคาดว่าจะเริ่ม COD ได้ 70 MW ในปี 2023 และทยอยเพิ่มขึ้น ซึ่งเรามองว่าจะช่วยชดเชย Adder ของโครงการโรงไฟฟ้าเก่าที่จะทยอยหมดลงได้บ้าง รวมถึงเป็นปัจจัยหนุนการเติบโตระยะยาว BCPG ตั้งเป้ากำลังการผลิตไฟฟ้า 2.9GW ในปี 2026 จาก 1.3 GW ในปีที่นี้ ยังคงราคาเป้าหมาย 13 บาท แนะนำ "ซื้อ" (Source: FSSIA)

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt US\$*	34.81	34.79	-0.07
US\$ Euro	1.05	1.05	-0.08
Yen US	135.39	135.33	-0.04
Yuan US\$	7.05	7.09	0.55
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	81.00	81.22	-0.27
Gold (COMEX)	1,813.50	1,815.20	-0.09
BDI	1,355.00	1,327.00	2.11
ZINC	3,079.50	3,037.50	1.38
CRB index	279.46	279.76	-0.10

Source: Bloomberg \*onshore rate

**NVDR TOP BUY**

Stock	Net Value (Bt m)	Close 01-12-22	% change
CPALL	1,292.80	65.75	1.15
DELTA	1,253.65	764.00	13.69
PTTEP	338.13	186.00	-1.06
SIRI	332.08	1.71	8.92
KCE	284.78	50.75	5.18
CRC	246.23	44.00	2.33
MAKRO	214.23	39.50	1.94
AOT	180.41	74.00	-1.33
BANPU	166.57	13.20	0.76
SPALI	151.03	23.70	3.04

**NVDR TOP SELL**

Stock	Net Value (Bt m)	Close 01-12-22	% change
THG	-188.63	64.50	1.57
PTT	-172.09	33.25	0.00
KBANK	-112.11	144.00	-0.35
BH	-107.85	219.00	-3.52
ESSO	-80.68	12.70	4.96
TOP	-67.31	56.50	1.80
PTTGC	-57.74	48.00	0.00
SAWAD	-55.20	46.00	1.66
RAM	-50.67	54.00	-1.82
BGRIM	-45.23	37.50	0.00

(-) ตลาดดาวโจนส์ ปิดลดลง 194.76 จุด หรือ 0.56% ปิดที่ 34,395.01 จุด หลังเปิดเผยดัชนีภาคการผลิตของสหรัฐปรับลงเป็น 49.0 ในเดือนพ.ย. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนพ.ค. 2020 และต่ำกว่านักวิเคราะห์คาดที่ 49.8 จาก 50.2 ในเดือนค.ค.

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก หลังประธานเฟดส่งสัญญาณชะลออัตราดอกเบี้ยขึ้น ดอกเบี้ย รวมถึงเงินผ่อนคลายมาตรการควบคุม COVID-19 ในกรุงปักกิ่งและนครกว่างโจว

(-) ตลาดหุ้นเอเชียปรับลง ท่ามกลางนักลงทุนรอดูความชัดเจนของมาตรการผ่อนคลาย COVID-19 ของจีน รวมถึงตลาดหุ้นโตเกียวปรับลงจากเงินเยนแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับดอลลาร์สู่ระดับสูงสุดในรอบ 3 เดือนครึ่ง

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น อยู่ที่บริเวณ 34.80 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ปิดเพิ่มขึ้น 67 เซนต์ หรือ 0.8% ปิดที่ 81.22 ดอลลาร์/บาร์เรล จากการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์ รวมถึงรายงานข่าวว่าทางการจีนประกาศผ่อนคลายมาตรการควบคุมโควิด-19 ในกรุงปักกิ่งและเมืองกว่างโจวหนุนความต้องการใช้น้ำมัน

(+) ราคาทองคำ COMEX ปิดเพิ่มขึ้น 55.3 ดอลลาร์ หรือ 3.14% ปิดที่ 1,815.2 ดอลลาร์/ออนซ์ จากการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์และการปรับลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 906.64 / -1.45

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

บริษัทขอสงวนลิขสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ 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 อาจจัดทำทวีตราของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว 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