

Daily Focus

Domestic and Selective Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,620.49	-0.11	-2.24	-2.24
SET50	977.47	-0.14	-1.34	-1.34
Dow Jones 30	33,781.48	0.55	-7.04	-7.66
S&P 500	3,963.51	0.75	-16.84	-17.37
NASDAQ Comp	11,082.00	1.13	-29.17	-30.01
FTSE 100	7,472.17	-0.23	1.19	1.19
Hang Seng	19,450.23	3.38	-16.87	-16.43
Nikkei 225	27,574.43	-0.40	-3.14	-4.23
Shanghai Comp	3,197.35	-0.07	-12.16	-12.16
MSCI AC World	620.25	0.65	-20.12	-18.06

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	15.11	15.63	14.86
China	14.37	11.76	10.26
Hong Kong	7.04	10.77	9.47
Indonesia	14.96	14.30	14.11
Korea	11.22	11.12	11.40
Philippines	15.15	15.11	13.06
Taiwan	10.59	10.59	12.63
S&P500	19.16	18.02	16.85

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-167.45	-308.27	-443.93	-17,293.0
Indonesia	-107.87	-299.46	-478.38	5,132.8
Philippines	-11.89	-19.33	-41.52	-1,178.1
Korea	-45.72	-887.88	-1,143.16	-9,502.7
Taiwan	-324.04	-970.64	-346.64	-41,469.0
Thailand	-58.85	-142.52	-253.15	5,338.5
Vietnam	24.27	156.03	286.84	845.8
Total	-691.54	-2,472.07	-2,419.94	-58,125.8

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	20,278.52	22,319.59	-2,041.07
Proprietary (Bt mn)	3,187.68	2,840.87	346.81
Local Institution (Bt mn)	2,676.72	3,068.09	-391.37
Retail (Bt mn)	16,514.38	14,428.76	2,085.62

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	37,042	38,013	-971
Foreign	70,492	100,577	-30,085
Local	110,293	79,237	31,056

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	08 Dec	07 Dec	06 Dec	02 Dec	01 Dec
PTT	317.40	344.65	219.03	108.88	269.32
DELTA-R	207.60	206.35	167.44	98.97	738.16
PTTEP-R	126.54	225.11	208.41	266.93	85.16
CPALL	90.82	128.66	80.87	83.35	258.01
BANPU	90.06	122.67	127.71	116.29	179.04

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

9 ธ.ค.	จีน: เงินเฟ้อ (พ.ย.) สหรัฐฯ: เงินเฟ้อ PPI (พ.ย.) ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคมิชแกน (ธ.ค.)
12 ธ.ค.	อังกฤษ: GDP (ต.ค.)
13 ธ.ค.	เยอรมนี: เงินเฟ้อ CPI (พ.ย.) ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ (ธ.ค.) สหรัฐฯ: เงินเฟ้อ CPI (พ.ย.)
14 ธ.ค.	ญี่ปุ่น: Tankan Large Manufacturing Index 4Q22 อังกฤษ: เงินเฟ้อ CPI (พ.ย.) สหรัฐฯ: ประชุม FED

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

ตลาดหุ้นวันนี้ : SET Index แกว่งตัว Sideways ในรอบแคบ ปรับลงเล็กน้อย 1.79 จุด ณ สิ้นวัน หุนขนาดใหญ่อย่าง DELTA PTTEP PTT ยังเป็นตัวถ่วงหลักและยังขาดปัจจัยบวกใหม่เข้ามาหนุน สถาบันในประเทศและนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิในตลาดหุ้น 391 ลบ. และ 2 พัน ลบ. ตามลำดับ (ต่างชาติยัง Short Index Futures ต่อเนื่องและแรงขึ้นเป็นกว่า 3 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index แกว่ง Sideways โดยคาดว่าแนวโน้มหลักระยะสั้นที่ 1,610 จุดจะยังทำงานได้ดี และมีโอกาสที่ขึ้นตัวระยะสั้นบ้างหลังจากปรับลงติดกัน 4 วันก่อนหน้า ปัจจัยที่ตลาดรอติดตามวันนี้คือตัวเลขเงินเฟ้อ PPI เดือน พ.ย. ของสหรัฐฯ หากออกมาชะลอตัวลงและต่ำกว่าคาดจะช่วยผ่อนคลายความกังวลทั้งการขึ้นดอกเบี้ยของ FED และแนวโน้มเศรษฐกิจที่ชะลอตัวได้บ้าง อย่างไรก็ตามราคาน้ำมันดิบยังอ่อนตัวลงระยะสั้นกดดันกลุ่มพลังงานโดยเฉพาะต้นน้ำอย่างต่อเนื่อง แต่จะเป็นปัจจัยบวกต่อกลุ่ม Anti-Commodity อย่างโรงไฟฟ้า วัสดุก่อสร้าง อย่างต่อเนื่องจากแรงกดดันต้นทุนที่ต่ำลง รวมถึงเป็นบวกต่อกำลังซื้อของบริโภคที่จะดีขึ้นหนุนการบริโภคให้ทยอยเร่งตัว สอดคล้องกับดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือน พ.ย. ที่ขึ้นตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 6 สู่ระดับ 47.9 ภาพรวมปัจจัยบวกจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศคาดว่าจะช่วยหักล้างกับความเสี่ยงจากฝั่งต่างประเทศได้ ทำให้หุ้นไทยยังมีแนวโน้มแกว่งตัวแข็งแกร่งกว่าภูมิภาคอื่นๆ จึงยังเน้นลงทุนโดยเฉพาะกลุ่ม Domestic และ Consumption Play

กลยุทธ์ : เน้นลงทุนในกลุ่ม Domestic Play ตามเศรษฐกิจที่ทยอยเร่งตัว//ยังถือลงทุนต่อเนื่องหลังสะสมหุ้นเพิ่มไปแล้วช่วงปรับฐาน

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

หุ้นเด่นวันนี้ : ITC

- แนะนำ "ซื้อ" กรอบราคาเป้าหมาย 41-45 บาท
- ผู้ผลิตอาหารสัตว์เลี้ยงรายใหญ่ของไทยและของโลก มีจุดแข็งอยู่ที่ความได้เปรียบทางด้านต้นทุนและการพัฒนาสินค้าที่มีนวัตกรรมสม่ำเสมอ การมี TU เป็นแม่ ซึ่งเป็นผู้ผลิตปลาหน้ารายใหญ่ของโลก ทีมบริหารมีประสบการณ์เฉลี่ยถึง 20 ปี ทำให้สามารถตอบสนองความต้องการและรักษาความสัมพันธ์กับลูกค้าแบรนด์อาหารสัตว์เลี้ยงระดับโลกมายาวนาน และสามารถสร้างการเติบโตได้ดีกว่ามูลค่าตลาดอาหารสัตว์เลี้ยงมาโดยตลอดในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา
- แม้จะเผชิญการแพร่ระบาดของโควิด แต่อาหารสัตว์เลี้ยงยังเติบโตต่อเนื่องตามกระแส Pet Humanization คาดกำไรปกติปี 2022 ยังเติบโตแข็งแกร่ง +61% Y-Y และคาดการณ์เติบโตของกำไร 3 ปีข้างหน้าจะเฉลี่ย +19% CAGR เราขอชมทั้งแนวโน้มการเติบโตของกำไรและความสามารถทำกำไรที่โดดเด่นกว่าคู่แข่ง

Finansia เป็นที่ปรึกษาทางการเงินและผู้จัดการการจัดนำหน่วยฯ

Fund Flow : วานนี้กระแสเงินทุนยังไหลออกจากภูมิภาคเป็นวันที่ 5 ติดต่อกันอีก US\$686 ล้าน นำโดยไต้หวันและเกาหลีใต้ประเทศละ US\$324-328 ล้าน อาเซียนเม็ดเงินออกจากไทย แต่ไหลเข้าเวียดนามด้วยปริมาณที่ไม่ได้นานานนัก แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะยังคงไปในทิศทางไหลออกแต่บางลง ตลาดรอดตัวเลขเงินเฟ้อ PPI สหรัฐฯเดือน พ.ย. คืนนี้

ประเด็นสำคัญวันนี้

(0) คืนนี้จับตาดูเงินเฟ้อผู้ผลิตสหรัฐฯ สำหรับเดือน พ.ย. ตลาดคาด Headline PPI +0.2% M-M, +7.2% Y-Y ส่วน Core PPI Flat M-M, +5.9% Y-Y ชะลอตัวลงเนื่องจากจุดสูงสุดเดือน มี.ค. 22 เป็นเดือนที่ 7 ติดต่อกัน ซึ่งเป็นสัญญาณบวกต่อ CPI ในระยะถัดไปจากแรงกดดันด้านต้นทุนที่ทยอยลดลง หากออกมาต่ำกว่าคาดจะเป็นบวกต่อบรรยากาศการลงทุนและสินทรัพย์เสี่ยง ส่วนสัปดาห์หน้าติดตามเงินเฟ้อ CPI และการประชุม FED ครั้งสุดท้ายของปี **(+) JR** มีปัจจัยบวกหลัง STEC ประกาศลงนามสัญญาโครงการเปลี่ยนระบบสายไฟฟ้าอากาศเป็นสายไฟฟ้าใต้ดิน โครงการตามแนวรถไฟฟ้ายาสีชมพู ช่วงคลองถนน-ถนนรามคำแหง มูลค่า 4.4 พันลบ. ซึ่งเป็นโครงการเฟสที่ 2 และต่อเนื่องจากเฟสแรกที่ JR ดำเนินการอยู่และเป็นโครงการเป้าหมาย ทำให้มีโอกาสสูงที่จะได้รับงานต่อจาก STEC ในอนาคต ซึ่งจะช่วยหนุน Backlog ปรับตัวขึ้นจาก 3.4 พันลบ. ณ สิ้น 3Q22 เป็นกว่า 7 พันลบ. รองรับการเติบโตถึงปี 2026 เราให้ราคาเป้าหมาย JR ที่ 7.60 แนะนำ "เก็งกำไร"

(+) JWD วานนี้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการรวมกิจการกับ SCGL โดย JWD จะเพิ่มทุน 791.0 ล้านหุ้นในราคาหุ้นละ 24.02 บาทเพื่อแลกหุ้นกับผู้ถือหุ้นของ SCGL จำนวนหุ้นของ JWD จะเพิ่มขึ้น 78% แต่เชื่อว่ากำไรที่ขยายขึ้นประมาณเท่าตัวจะหักล้างผลของ Dilution ได้ ราคาหุ้นปัจจุบันคิดเป็น PE ปี 2023 ที่ 34 เท่าและ EV/EBITDA เพียง 16 เท่า ต่ำกว่าอดีตที่มี PE เฉลี่ยกว่า 40 เท่าและ EV/EBITDA กว่า 20 เท่า หลังรวมกัน SCGLJWD จะมีฐานลูกค้าใหญ่ขึ้น มีอำนาจต่อรองมากขึ้น ลดค่าใช้จ่ายที่ซ้ำซ้อนกัน เปรียบเสมือน JWD ได้ลูกค้าในเครือ SCC ทั้งหมด และขยายไปในประเทศที่ SCGL มีเครือข่าย กลายเป็นผู้เล่นรายใหญ่สุดในอาเซียน ยิ่งคงราคาเป้าหมาย 26 บาท แนะนำ "ซื้อ"

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt US\$*	34.70	34.72	0.05
US\$ Euro	1.06	1.06	0.16
Yen US	136.36	136.67	0.23
Yuan US\$	6.97	6.97	0.04
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	72.11	71.46	0.91
Gold (COMEX)	1,802.00	1,801.50	0.03
BDI	1,373.00	1,340.00	2.46
ZINC	3,236.50	3,183.00	1.68
CRB index	266.40	265.89	0.19

Source: Bloomberg -onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value	Close	%
	(Bt m)	08-12-22	change
BDMS	418.31	28.25	-0.88
PTTEP	221.57	172.50	-1.99
MINT	210.06	30.75	1.65
SIRI	123.14	1.76	3.53
BANPU	89.85	13.30	-0.75
BEM	79.37	9.60	1.59
EA	66.40	96.75	0.00
CPN	59.76	70.75	0.35
SPALI	58.65	24.60	0.41
THG	58.33	67.00	1.52

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value	Close	%
	(Bt m)	08-12-22	change
DELTA	-229.40	682.00	-1.73
SCB	-200.45	103.00	-0.96
PTT	-161.21	31.75	-1.55
BBL	-133.42	142.50	0.00
SPRC	-109.47	11.60	-1.69
OR	-96.38	24.10	-0.41
GULF	-67.91	53.50	0.47
ADVANC	-64.69	186.50	0.00
PTTGC	-64.22	46.25	0.54
ESSO	-60.38	11.50	-4.17

(+) ตลาดดาวโจนส์ ปิดเพิ่มขึ้น 183.56 จุด หรือ +0.55% ปิดที่ 33,781.48 จุด แรงหนุนจากการที่นักลงทุนคาดหวังว่า FED จะชะลอการขึ้นดอกเบี้ยหลังตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงาน เพิ่มขึ้น 62,000 ราย สู่ระดับ 1.67 ล้านราย ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 10 เดือน

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ ถูกกดดันจากการปรับลงของหุ้นกลุ่มธนาคารและกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค ท่ามกลางความวิตกกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจถดถอย

(+) ตลาดหุ้นเอเชียปรับขึ้น ตามทิศทางหุ้นสหรัฐฯ

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่า อยู่ที่บริเวณ 34.72 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

(0) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ปิดลดลง 55 เซนต์ หรือ 0.8% ปิดที่ 71.46 ดอลลาร์/บาร์เรล จากความกังวลต่อ Demand น้ำมันทั่วโลก ในขณะที่เข้านี้บาวนที่ระดับ 72.11 ดอลลาร์/บาร์เรล +0.91%

(+) ราคาทองคำ COMEX ปิดเพิ่มขึ้น 3.5 ดอลลาร์ หรือ 0.19% ปิดที่ 1,801.5 ดอลลาร์/ออนซ์ ได้แรงหนุนจากการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์ ในขณะที่เข้านี้ปรับขึ้นต่อที่ระดับ 1,802.0 ดอลลาร์/ออนซ์ +0.03%

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 908.09 / -

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

บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ตัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดงหรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

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

*Cash Balance (next page)

หลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการกำกับการซื้อขาย				
Local Symbol	Foreign Symbol	Start date	End date	Level
T1: Cash Balance (ประกาศก่อนมาตรการใหม่มีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 4 เม.ย. 2022)				
-	-	-	-	-
T1: ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance				
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				
A5	A5-F	8/12/2022	28/12/2022	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 และราคาซื้อขายที่ไม่สอดคล้องกัน ปัจจัยพื้นฐาน 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