

Daily Focus

Domestic and Selective Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,623.13	0.16	-2.08	-2.08
SET50	979.01	0.16	-1.18	-1.18
Dow Jones 30	34,005.04	1.58	-6.42	-7.05
S&P 500	3,990.56	1.43	-16.27	-16.80
NASDAQ Comp	11,143.74	1.26	-28.77	-29.62
FTSE 100	7,445.97	-0.41	0.83	0.83
Hang Seng	19,463.63	-	-16.81	-16.37
Nikkei 225	27,842.33	-	-2.82	-3.30
Shanghai Comp	3,179.04	-	-12.66	-12.66
MSCI AC World	622.59	0.52	-19.79	-17.75

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	15.02	15.55	14.82
China	14.31	11.73	10.22
Hong Kong	7.04	10.76	9.46
Indonesia	13.27	14.18	13.97
Korea	11.21	11.12	11.42
Philippines	15.53	15.46	13.50
Taiwan	10.63	10.73	12.81
S&P500	19.28	18.14	16.97

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-11.92	-414.87	-550.53	-17,399.6
Indonesia	-98.78	-98.78	-830.28	4,780.9
Philippines	-12.31	-12.31	-62.15	-1,198.7
Korea	-116.70	-112.39	-1,117.80	-9,477.3
Taiwan	-148.08	-148.08	-352.34	-41,474.7
Thailand	-4.87	-147.39	-258.01	5,333.6
Vietnam	14.11	14.11	319.98	878.9
Total	-378.55	-919.71	-2,851.13	-58,557.0

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	24,420.64	24,589.39	-168.75
Proprietary (Bt mn)	3,930.36	3,579.71	350.65
Local Institution (Bt mn)	3,867.83	3,558.40	309.43
Retail (Bt mn)	18,375.50	18,866.83	-491.33

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	27,858	30,408	-2,550
Foreign	80,104	71,966	8,138
Local	89,933	95,521	-5,588

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	09 Dec	08 Dec	07 Dec	06 Dec	02 Dec
PTTEP-R	388.87	126.54	225.11	208.41	266.93
PTT	229.60	317.40	344.65	219.03	108.88
BANPU	163.72	90.06	122.67	127.71	116.29
PTT-R	139.58	44.88	108.00	40.70	na.
PTTEP	113.11	67.29	81.49	92.62	140.76

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

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
15 ธ.ค.	จีน: ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (พ.ย.) อังกฤษ: ประชุม BoE ยูโรโซน: ประชุม ECB สหรัฐฯ: ยอดค้าปลีก (พ.ย.)
16 ธ.ค.	อังกฤษ: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (ธ.ค.) ยอดค้าปลีก (พ.ย.) ยูโรโซน: S&P Flash Manufacturing and Services PMI (ธ.ค.)

Contact person : Veeravat Virochpoka Register : 047077

FB : FINANSIA SYRUS SECURITIES

twitter : @fnsyrus Telegram : Finansia

www.fnsyrus.com

ตลาดหุ้นวันนี้ : SET Index แกว่งตัว Sideways ตามคาด ปิดบวกเล็กน้อย 2.64 จุด ณ สิ้นวันตามบรรยากาศการลงทุนที่ผ่อนคลายขึ้นบ้าง แต่ยังคงติดตามตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯก่อนการประชุม FED สถานะของนักลงทุนค่อนข้างเบาบาง โดยสถาบันในประเทศซื้อสุทธิในตลาดหุ้น 309 ลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิบางลงเหลือ 169 ลบ. (แต่เริ่มพลิกกลับมา Long Index Futures 8.1 พันสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index แกว่ง Sideways to Sideways Up ในกรอบ 1,618-1,630 จุด แม้ปลายสัปดาห์ก่อนจะมีปัจจัยกดดันจากตัวเลขเงินเฟ้อ PPI สหรัฐฯเดือน พ.ย. ที่สูงกว่าคาด แต่ตลาดยังคงคาดหวังและจับตาเงินเฟ้อ CPI สหรัฐฯเดือน พ.ย. ดันนี้ว่าจะเห็นทิศทางชะลอตัวต่อเนื่อง ซึ่งคาดว่าจะทำให้ FED ชะลอการปรับขึ้นดอกเบี้ยเหลือ 0.50% ในการประชุมสัปดาห์นี้ซึ่งเป็นครั้งสุดท้ายของปี ราคาน้ำมันดิบฟื้นตัวขึ้นบางคาดช่วยหนุนกลุ่มพลังงานให้ฟื้นตัวหลังจากพื้นฐานแรงพอสมควรสัปดาห์ก่อน ขณะที่ฝั่งเงินมีปัจจัยบวกจากการทยอยผ่อนคลายมาตรการคุม COVID-19 อย่างค่อยเป็นค่อยไปต่อเนื่อง ช่วยให้เศรษฐกิจจีนทยอยฟื้นตัวขึ้นในปีหน้า ส่วนปัจจัยในประเทศโดยรวมยังไม่ค่อยมีปัจจัยใหม่ ตลาดยังให้น้ำหนักบวกต่อการเร่งตัวของเศรษฐกิจในประเทศโดยเฉพาะการบริโภค และการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวดี ซึ่งยังมีแนวโน้มที่แข็งแกร่งกว่าภาคการส่งออกที่ยังมีความเสี่ยงชะลอจากเศรษฐกิจโลกที่อาจเกิด Recession ปีหน้า กลุ่มที่จึงยังเน้นลงทุนโดยเฉพาะกลุ่ม Domestic และ Consumption Play เป็นหลัก

กลยุทธ์ : เน้นลงทุนในกลุ่ม Domestic Play ตามเศรษฐกิจที่ทยอยเร่งตัว//ยังถือลงทุนต่อเนื่องหลังสะสมหุ้นเพิ่มไปแล้วช่วงปรับฐาน

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

หุ้นเด่นวันนี้ : JR

- แนะนำ "แก๊งกำไร" ราคาเป้าหมาย 7.60 บาท
- เราคาดมี Catalyst บวกรออยู่จากโอกาสรับงานต่อในโครงการเปลี่ยนสายไฟฟ้าอากาศเป็นสายไฟฟ้าใต้ดินแนวรถไฟฟาสายสีชมพู เฟส 2 หลัง STEC ประกาศได้งานสัปดาห์ก่อนมูลค่า 4.4 พันลบ. ซึ่งเป็นโครงการต่อเนื่องจากเฟสแรกที่ JR ดำเนินการอยู่
- หากได้รับงานตามที่คาดจะหนุน Backlog ของ JR ให้ปรับตัวขึ้นจาก 3.4 พันลบ. ณ สิ้น 3Q22 เป็น 7.4 พันลบ. รองรับการเติบโตถึงปี 2026-2027 นอกจากนี้ยังมีประเด็นบวกรออยู่ต้นปีหน้าสำหรับงานเปลี่ยนสายไฟฟ้าอากาศเป็นใต้ดินแนวรถไฟฟาสายสีเหลืองเฟส 2 ในรูปแบบเดียวกัน จะช่วยหนุน Backlog ให้ทะลุ 1 หมื่นลบ.ในอนาคต
- แนวรับ 7.10-7 บาท แนวต้าน 7.50-7.65//7.80 บาท

Fund Flow : ช่วง 2 วันที่ผ่านมาระแสเงินทุนในภูมิภาคผสมผสานโดยไหลเข้าบางวันศักรก่อนพลิกมาไหลออกวานนี้ สุทธิไหลออกเล็กน้อย US\$25 ล้าน เม็ดเงินส่วนใหญ่ไหลออกจากอินโดนีเซีย US\$123 ล้าน ส่วนเกาหลีใต้ไหลเข้า US\$96 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่ายังผสมผสาน รอดตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯคืนนี้ รวมถึงการประชุม FED ครั้งสุดท้ายของปี

ประเด็นสำคัญวันนี้

(-) เงินเฟ้อผู้ผลิตสหรัฐฯเดือน พ.ย. สูงกว่าคาด Headline PPI +0.3% M-M, +7.4% Y-Y ส่วน Core PPI +0.4 M-M, +6.2% Y-Y อย่างไรก็ตามยังถือว่าชะลอจากเดือนก่อนหน้า ตลาดหุ้นสหรัฐฯตอบรับเชิงลบวันศักรเช่นเดียวกับตลาดหุ้นเอเชียวานนี้ ส่วนสัปดาห์นี้ตัวเลขสำคัญที่ต้องติดตามคือเงินเฟ้อ CPI เดือน พ.ย. ตลาดคาด Headline +0.4% M-M, +7.3% Y-Y ส่วน Core คาด +0.3% M-M, +6.1% Y-Y เป็นตัวเลขท้ายสุดก่อนการประชุม FED นัดสุดท้ายของปีวันที่ 13-14 ธ.ค. 22

(+) SGC เข้าเทรดวันนี้ ดำเนินธุรกิจให้บริการสินเชื่อแก่ผู้มีรายได้น้อยและ SME ทั้งเครื่องใช้ไฟฟ้าในบ้านและการพาณิชย์ สินเชื่อรถแลกเงิน สินเชื่อปรับโครงสร้างหนี้ และสินเชื่อผ่อนทอง โดยใช้กลยุทธ์เชิงรุกเข้าถึงที่ทำงานของลูกค้า การเข้าเป็นพันธมิตรกับตัวแทนและผู้จำหน่าย รวมถึงใช้ประโยชน์จากเครือข่ายของ SINGER และกลุ่ม JMART ซึ่งคาดช่วยให้สามารถควบคุมคุณภาพหนี้ได้มีประสิทธิภาพ เราคาดว่ากำไรปี 2023 จะเติบโต +41% Y-Y และช่วงปี 2021-2024 เฉลี่ย +25% CAGR ประเมินราคาเป้าหมาย 5.50 บาท (Source: FSSIA และ Finansia เป็นผู้ร่วมจัดทำจำหน่าย)

(+) IPO ใหม่ SVR ดำเนินธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อขยายประเภทแนวราบครอบคลุมบ้านเดี่ยว บ้านแฝด ทาวน์โฮม และอาคารพาณิชย์ มีจุดแข็งคือแนวคิด Best Smart Living เน้นออกแบบ จัดสรรพื้นที่ การใช้เทคโนโลยี บนทำเลที่มีศักยภาพ ในราคาที่เหมาะสม ปัจจุบันพัฒนาโครงการแล้ว 9 โครงการในทำเลบางปูและนิคมอุตสาหกรรมอย่างชลบุรีและระยอง ปัจจัยการเติบโตมาจากจำนวนโครงการที่พัฒนาเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง คาดกำไรสุทธิปี 2023 +241% Y-Y บนสมมติฐานบริษัทมีแผนเปิดตัวใหม่ 3 โครงการ ซึ่งกระจายในทำเลใหม่และกลุ่มลูกค้าใหม่ ประเมินราคาเป้าหมายถึง PER 8 เท่า ที่ 3 บาท (Finansia อาจเป็นผู้จัดทำจำหน่าย)

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt US\$*	34.77	34.87	0.30
US\$ Euro	1.05	1.05	0.07
Yen/US	137.76	137.67	-0.07
Yuan/US\$	6.98	6.96	-0.28
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	73.43	73.17	0.36
Gold (COMEX)	1,793.60	1,792.30	0.07
BDI	1,386.00	1,385.00	0.07
ZINC	3,269.50	3,240.50	0.89
CRB index	269.37	266.28	1.16

Source: Bloomberg -onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value	Close	%
	(Bt m)	09-12-22	change
BANPU	542.74	13.60	2.26
ITC	178.03	31.00	na.
ADVANC	140.91	187.00	0.27
KCE	118.13	49.75	2.05
OR	79.99	24.30	0.83
SIRI	77.76	1.76	0.00
BH	67.32	210.00	-0.94
CPN	66.18	71.00	0.35
CBG	61.26	95.50	1.06
MAKRO	56.96	37.50	-1.32

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value	Close	%
	(Bt m)	09-12-22	change
SAWAD	-120.74	49.75	2.05
TU	-117.80	16.80	-1.18
PTTEP	-103.95	171.50	-0.58
DTAC	-80.56	41.50	-2.35
THCOM	-70.88	12.50	-7.41
KKP	-67.84	70.25	0.00
HMPRO	-55.80	14.40	-1.37
GLOBAL	-52.25	19.60	-0.51
AAI	-48.77	7.50	-5.06
PTTGC	-47.82	46.00	-0.54

(+) ตลาดดาวโจนส์ ปิดเพิ่มขึ้น 528.58 จุด หรือ +1.58% ปิดที่ 34,005.04 จุด ได้แรงหนุนจากการเพิ่มขึ้นของหุ้นไมโครซอฟท์ ขณะที่นักลงทุนจับตาดูตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐในอังคาร และผลการประชุม FED ในวันพุธตามเวลาสหรัฐ

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ ถูกกดดันจากการที่จำนวนผู้ติดเชื้อโควิด-19 เพิ่มขึ้นในจีน ขณะที่นักลงทุนจับตาดูการประชุม FED และ ECB ในสัปดาห์นี้

(+) ตลาดหุ้นเอเชียปรับขึ้น ตามทิศทางตลาดหุ้นสหรัฐ

(-) ค่าเงินบาทอ่อนค่า อยู่ที่บริเวณ 34.80 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ปิดเพิ่มขึ้น 2.15 ดอลลาร์ หรือ 3% ปิดที่ 73.17 ดอลลาร์/บาร์เรล ได้ปัจจัยบวกจากการคาดการณ์ที่ว่าอุปทานน้ำมันโลกจะเผชิญภาวะตึงตัว เนื่องจากท่อส่งน้ำมันเคย์สโตน (Keystone) ยังคงปิดทำการ และรัสเซียจะลดกำลังการผลิตน้ำมัน ในขณะที่เข้านี้ปรับขึ้นต่อที่ระดับ 73.43 ดอลลาร์/บาร์เรล +0.36%

(0) ราคาทองคำ COMEX ปิดลดลง 18.4 ดอลลาร์ หรือ 1.02% ปิดที่ 1,792.3 ดอลลาร์/ออนซ์ จากการแข็งค่าของดอลลาร์เป็นปัจจัยกดดันตลาดทองคำ ในขณะที่เข้านี้รับบาวที่ระดับ 1,793.6 ดอลลาร์/ออนซ์ +0.07%

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 910.40 / +2.31

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชดเชยหรือชดเชยให้ผู้ลงทุน 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				
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 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