

Daily Focus

Domestic//Reopening Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,643.16	1.01	-0.87	-0.87
SET50	996.07	1.28	0.54	0.54
Dow Jones 30	33,241.56	0.11	-8.52	-9.14
S&P 500	3,829.25	-0.40	-19.66	-20.17
NASDAQ Comp	10,353.23	-1.38	-33.82	-34.61
FTSE 100	7,473.01	0.05	1.20	1.20
Hang Seng	19,593.06	na.	-15.43	-15.82
Nikkei 225	26,447.87	0.16	-8.86	-8.14
Shanghai Comp	3,095.57	0.98	-14.95	-14.95
MSCI AC World	605.24	-0.12	-22.03	-20.04

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	14.29	15.82	15.10
China	13.98	11.50	10.01
Hong Kong	7.16	10.88	9.59
Indonesia	13.26	14.47	14.23
Korea	10.78	10.81	11.25
Philippines	15.25	15.03	13.13
Taiwan	10.33	10.47	12.57
S&P500	18.48	17.46	16.37

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	28.60	28.60	238.35	-16,610.7
Indonesia	-18.17	-29.80	-1,156.61	4,454.6
Philippines	-0.85	-0.85	-110.30	-1,246.9
Korea	-291.61	-77.67	-974.73	-9,334.2
Taiwan	125.83	-66.22	-2,057.13	-43,179.5
Thailand	128.73	127.73	-68.22	5,523.4
Vietnam	32.74	51.59	493.65	1,052.6
Total	5.28	33.38	-3,634.99	-59,340.8

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	26,988.51	22,528.91	4,459.60
Proprietary (Bt mn)	4,570.22	4,614.38	-44.16
Local Institution (Bt mn)	6,235.62	5,541.10	694.52
Retail (Bt mn)	15,465.63	20,575.60	-5,109.97

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	60,016	61,045	-1,029
Foreign	409,058	363,227	45,831
Local	123,218	168,020	-44,802

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	27 Dec	26 Dec	23 Dec	22 Dec	21 Dec
DELTA-R	356.17	120.99	241.64	397.16	280.26
PTTEP-R	214.42	138.05	241.59	399.38	146.27
AOT	186.12	29.63	85.25	90.44	127.96
PTT	176.67	301.83	276.55	110.27	342.98
CPALL	110.66	34.20	29.18	82.54	67.82

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

28 ธ.ค.	เกาหลี: ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจ (ธ.ค.) ญี่ปุ่น: ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (พ.ย.)
31 ธ.ค.	จีน: NBS Manufacturing and Non-Manufacturing PMI (ธ.ค.)
1 ม.ค.	เกาหลีใต้: นำเข้า-ส่งออก (ธ.ค.)
3 ม.ค.	จีน: Caixin Manufacturing PMI (ธ.ค.) เยอรมนี: เงินเฟ้อ (ธ.ค.)
4 ม.ค.	สหรัฐฯ: ISM Manufacturing PMI (ธ.ค.) รายงานการประชุม FOMC

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index ปรับตัวขึ้นได้แข็งแกร่ง ปิดบวก 16.36 จุด นำโดยหุ้นขนาดใหญ่โดยเฉพาะ Reopening Play หนุนจากข่าวจีนเตรียมยกเลิกมาตรการกักตัวขาเข้าวันที่ 8 ม.ค. ปริมาณการซื้อขายหนาแน่นขึ้นเป็น 5.3 หมื่นลบ. นักลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อสุทธิถึง 4.46 พันลบ.ทั้งที่เป็นเทศกาลหยุดยาว (และ Long Index Futures สูงถึง 4.58 หมื่นสัญญา) ส่วนสถาบันในประเทศซื้อสุทธิในตลาดหุ้นเล็กน้อย 694 พันลบ.

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index กลับมาแกว่ง Sideways ในกรอบ 1,630-1,645 จุดหลังจากปรับขึ้นแรงวานนี้จากประเด็นจีนที่ยกเลิกมาตรการกักตัวสำหรับผู้เดินทางเข้าประเทศ เข้านี้ตลาดหุ้นทั่วโลกกลับไม่สดใส มีความกังวลว่าการเปิดประเทศของจีนจะเร่งให้เงินเพื่อขยับสูงขึ้น ผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯวันนี้ขยับขึ้น เงินดอลลาร์แข็งค่า ตลาดกลับมากังวลอัตราดอกเบี้ยที่อาจเร่งขึ้นอีกครั้ง ตลาดหุ้นไทยในช่วงปลายปีจะถูกขี้นจากปัจจัยต่างประเทศเป็นหลักด้วยปริมาณการซื้อขายที่เบาบาง แต่ภาพระยะกลาง-ยาว เรายังคงคาดหวังกลุ่ม Domestic & Reopening Play จะยังสดใสต่อเนื่อง

กลยุทธ์ : เน้นลงทุนในกลุ่ม Domestic/Reopening Play ตามเศรษฐกิจและท่องเที่ยวที่ฟื้นตัว//ยังถือลงทุนต่อเนื่องหลังสะสมหุ้นเพิ่มไปแล้วช่วงปรับฐาน

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

หุ้นเด่นวันนี้ : PRM

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 7.90 บาท
- คัดกำไร 4Q22 ยังเติบโตแข็งแกร่งหนุนจากการ Reopening หนุนความต้องการใช้น้ำมันฟื้นตัวและเป็นบวกต่อปริมาณขนส่งเพิ่มขึ้นทั้ง Domestic และ International ราคาดีกำไรปี 2022 +55% Y-Y
- แนวโน้มปี 2023 คาดยังคงสดใสต่อเนื่องหนุนจากการปรับรายได้จากเรือ VLCC ใหม่ 3 ลำเต็มปี ราคาดีกำไรโตต่ออีก +12% Y-Y ราคาหุ้นปัจจุบันยังเทรด PER ต่ำเพียง 11.3 เท่า
- แนวรับ 7-6.90 บาท แนวต้าน 7.50-7.55//8 บาท

Fund Flow : วานนี้กระแสเงินทุนพลิกกลับมาไหลเข้าภูมิภาคหนาแน่น US\$398 ล้าน กระจุกลงใน 3 ประเทศละใกล้เคียงกันได้แก่ เกาหลีใต้ US\$130 ล้าน ใต้หวัน US\$126 ล้าน และไทย US\$129 ล้าน ส่วนเวียดนามไหลเข้าเล็กน้อย US\$33 ล้านและไหลออกจากอินโดนีเซีย แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะไหลเข้าจากจีนที่ยกเลิกการกักตัว

ประเด็นสำคัญวันนี้

(-) สงออกไทยเดือน พ.ย. 22 หดตัวมากกว่าคาด -6% Y-Y (ตลาดคาด +5.65% Y-Y) กลุ่มสินค้าที่ยังโตดีคือ รถยนต์ เครื่องใช้ไฟฟ้าและชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ ใกล้เคียงดี มีต้นทุน ส่วนสินค้าที่หดตัวแรงคือยางพารา สินค้าเกี่ยวเนื่องกับน้ำมัน เหล็ก ตลาดหลักหดตัวแรงเกือบทุกตลาดทั้งจีน ญี่ปุ่น อาเซียน ส่วนสหรัฐฯและยุโรปโตได้เล็กน้อย ฝั่งการนำเข้า +5.6% สูงกว่าที่ตลาดคาดว่าจะหดตัวเล็กน้อย โดยหลักๆยังเป็นการนำเข้าเชื้อเพลิงที่เร่งตัว ขณะที่สินค้าทุนและวัตถุดิบค่อนข้างไปในทางทรงตัว ส่วนสินค้าอุปโภคบริโภคหดตัว ส่งผลให้ไทยขาดดุลการค้าเดือน พ.ย. เพิ่มขึ้นเป็น US\$1.3 พันลบ. แนวโน้มการส่งออกในระยะถัดไปคาดยังเห็นการชะลอตัวต่อเนื่องจากทั้งฐานที่สูงปีก่อน ค่าเงินบาทแข็ง และผลกระทบจากเศรษฐกิจโลกชะลอ การลงทุนในกลุ่มส่งออกจึงต้อง Selective เฉพาะกลุ่มสินค้าที่ยังมีแนวโน้มเติบโตได้ และยังคงเน้นหุ้น Domestic/Reopening Play ที่ยังได้อานิสงส์จากเศรษฐกิจในประเทศและการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัว

(O) SYNEX คัดกำไรสุทธิ 4Q22 +1% Q-Q, -19% Y-Y โดยมีผลกระทบจาก iPhone 14 รุ่น Pro series ที่ขาดตลาด ด้าน Margin ส่วนแบ่งกำไรของ NCAP และกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนลดลงจาก 4Q21 แต่หากตัดรายการพิเศษออก กำไรปกติ 4Q22 คาด +5% Q-Q, +2% Y-Y โดยทั้งปี 2022 คาดกำไรปกติ Flat Y-Y แนวโน้มผลการดำเนินงานปี 2023 คาดยังเป็นปีที่ดีของสินค้า IT จากปัญหา Chip และสินค้า iPhone ขาดแคลนที่บรรเทาลง ขณะที่ตลาด Gaming และสินค้าเกี่ยวเนื่องกับ Digital Transformation และ Cyber Security คาดว่ายังแข็งแกร่ง เราคาดกำไรปี 2023 +14% Y-Y เราประเมินราคาเป้าหมาย ที่ 20 บาท คงคำแนะนำ "ซื้อ"

(O) หุ้นเข้าออก SET50/SET100 งวด 1H23 สำหรับ SET50 หุ้นเข้า CENTEL COM7 DELTA RATCH หุ้นออก BLA IRPC KCE SAWAD ส่วน SET100 หุ้นเข้า AAV BYD DELTA JAS NEX SABUY THG หุ้นออก AEONTS MAJOR STEC SUPER SYNEX TASCO TTA

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	34.62	34.65	0.09
US\$/Euro	1.06	1.06	-0.05
Yen/US	133.77	133.49	-0.21
Yuan/US\$	6.96	6.96	0.04
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	79.75	79.53	0.28
Gold (COMEX)	1,820.60	1,823.10	-0.14
BDI	1,515.00	1,650.00	-8.18
ZINC	2,965.00	2,948.00	0.58
CRB index	278.47	278.11	0.13

Source: Bloomberg -onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 27-12-22	% change
AOT	631.48	75.50	2.37
CPALL	402.90	67.75	2.65
BBL	349.41	146.50	0.69
KTBC	241.74	17.80	-0.56
KBANK	170.04	145.50	0.69
BH	156.88	211.00	1.44
MINT	156.13	32.25	2.38
CPN	133.68	71.25	2.15
SCB	133.16	105.50	0.96
PTTGC	103.20	47.25	3.85

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 27-12-22	% change
PTT	-290.42	32.50	0.78
PTTEP	-79.88	175.00	0.57
ESSO	-42.66	12.50	3.31
IVL	-32.57	40.50	1.89
BCH	-32.18	20.20	0.50
DELTA	-30.93	716.00	-0.56
MAKRO	-25.81	39.75	0.00
JWD	-21.52	21.40	-2.28
SIRI	-21.40	1.78	1.14
ORI	-21.12	11.70	1.74

(0) ตลาดดาวโจนส์ ปิดเพิ่มขึ้นเล็กน้อย 37.63 จุด หรือ +0.11% ปิดที่ 33,241.56 จุด จากจีนประกาศเปิดประเทศเร็วกว่าคาดทั้งขาเข้าและขาออก
 (+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก จากที่จีนประกาศเปิดประเทศเร็วกว่าที่คาด
 (-) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดลง โดยนักลงทุนมองประเด็นความกังวลเรื่องภาวะเศรษฐกิจถดถอยในปีหน้า
 (0) ค่าเงินบาทแกว่งตัวแคบ อยู่ที่บริเวณ 34.60 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ
 (0) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ปิดลดลงเล็กน้อย 3 เซนต์ หรือ 0.03% ปิดที่ 79.53 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังโรงกลั่นสหรัฐเริ่มกลับมาดำเนินงาน ในขณะที่เข้านี้รับวามเป็น 79.75 ดอลลาร์/บาร์เรล หรือ +0.28%

(+) ราคาทองคำ COMEX ปิดเพิ่มขึ้น 18.9 ดอลลาร์ หรือ 1.05% ปิดที่ 1,823.1 ดอลลาร์/ออนซ์ ได้แรงหนุนจากสกุลเงินดอลลาร์ที่อ่อนค่าลง หลังจากจีนประกาศเปิดประเทศเร็วกว่าคาด ในขณะที่เข้านี้ปรับลงเป็น 1,820.6 ดอลลาร์/ออนซ์ หรือ -0.14%
 SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 918.51 / +5.50

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

บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ตัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดง หรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน 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				
JTS	JTS-F	22/12/2022	11/01/2023	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