

Daily Focus

Domestic//Reopening Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,647.28	0.25	-0.62	-0.62
SET50	1,000.54	0.45	0.99	0.99
Dow Jones 30	32,875.71	-1.10	-9.53	-10.14
S&P 500	3,783.22	-1.20	-20.62	-21.13
NASDAQ Comp	10,213.29	-1.35	-34.72	-35.49
FTSE 100	7,497.19	0.32	1.53	1.53
Hang Seng	19,898.91	1.56	-14.95	-14.50
Nikkei 225	26,340.50	-0.41	-9.51	-8.51
Shanghai Comp	3,087.40	-0.26	-15.18	-15.18
MSCI AC World	599.97	-0.87	-22.21	-20.74

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	14.32	15.86	15.14
China	13.94	11.50	10.01
Hong Kong	7.20	10.94	9.64
Indonesia	13.11	14.37	14.13
Korea	10.68	10.67	11.12
Philippines	15.25	15.05	13.15
Taiwan	10.31	10.42	12.54
S&P500	18.25	17.26	16.17

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	19.51	48.11	257.86	-16,591.2
Indonesia	-29.28	-59.08	-1,185.89	4,425.3
Philippines	-2.15	-2.99	-112.44	-1,249.0
Korea	-65.30	-252.70	-1,149.76	-9,509.3
Taiwan	-417.66	-483.88	-2,474.79	-43,597.2
Thailand	76.60	204.33	8.38	5,600.0
Vietnam	14.03	65.62	507.67	1,066.6
Total	-404.25	-480.59	-4,148.97	-59,854.8

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	24,209.92	21,545.86	2,664.06
Proprietary (Bt mn)	3,538.69	3,975.61	-436.92
Local Institution (Bt mn)	4,588.92	4,724.14	-135.22
Retail (Bt mn)	14,771.56	16,863.48	-2,091.92

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	46,669	47,120	-451
Foreign	235,061	243,396	-8,335
Local	92,515	83,729	8,786

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	28 Dec	27 Dec	26 Dec	23 Dec	22 Dec
DELTA-R	361.87	356.17	120.99	241.64	397.16
PTT	260.44	176.67	301.83	276.55	110.27
CPALL-R	185.64	37.00	8.57	16.35	31.63
BDMS	181.65	87.84	51.47	22.37	116.75
AOT	149.45	186.12	29.63	85.25	90.44

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

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 ขยับขึ้นได้ต่อแต่แกว่งรอบแคบลงโดยปิดที่ 1,647.28 จุด บวก 4.12 จุด ยังไม่แรงซื้อหุ้นขนาดใหญ่มาโดยกลุ่มโรงพยาบาล ยังคงเป็นกระแสเงินเตรียมยกเล็กมาตรการกักตัวเข้าที่ขับเคลื่อนตลาด ปริมาณการซื้อขายเบาบางเป็น 4.7 หมื่นลบ. นักลงทุนต่างชาติซื้อต่อเนื่อง 2.7 พันลบ. (แต่พลิกมา Short Index Futures 8.3 พันสัญญา) ส่วนสถาบันในประเทศขายเล็กน้อย 135 พันลบ.

แนวโน้มตลาดวันนี้ : ราคา SET Index แกว่ง Sideways ในกรอบ 1,635-1,650 จุด ด้วยปริมาณการซื้อขายเบาบางเช่นเดียวกับตลาดหุ้นทั่วโลก ในประเทศยังไร้ปัจจัยใหม่ ขณะที่ปัจจัยในต่างประเทศยังคงเป็นกระแสการเตรียมเปิดประเทศของจีนซึ่งมีทั้งข่าวดีและข่าวร้าย ข่าวดีคือเศรษฐกิจของประเทศเพื่อนบ้านที่พึ่งพาชาวจีนจะดีขึ้น และเป็นผลดีต่อราคาน้ำมันและโภคภัณฑ์ต่างๆ ข่าวร้ายคือจำนวนผู้ติดเชื้อโควิดเพิ่ม เงินเฟ้อเร่งตัว กดดันให้ธนาคารกลางต้องขึ้นดอกเบี้ย อย่างไรก็ตาม ล่าสุดตลาดยังคงคาด Fed จะขึ้นดอกเบี้ย 0.25% (ผ่อนลงหลังจากปรับขึ้นครั้งละ 0.75% ถึง 4 ครั้งในปีนี้เป็น 4.50-4.75% ด้วยความน่าจะเป็น 70% สำหรับการประชุม 31 ม.ค.-1 ก.พ. 2023 ประเด็นดังกล่าวทำให้ตลาดหุ้นไทยในช่วงที่เหลือของปีน่าจะแกว่งแคบออกด้านข้าง แต่ภาพระยะกลาง-ยาว เรายังคงคาดหุ้นกลุ่ม Domestic & Reopening Play จะยังสดใสต่อเนื่องสอดคล้องกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ

กลยุทธ์ : เน้นลงทุนในกลุ่ม Domestic/Reopening Play ตามเศรษฐกิจและท่องเที่ยวที่ฟื้นตัว//ยังถือลงทุนต่อเนื่องหลังสะสมหุ้นเพิ่มไปแล้วช่วงปรับฐาน

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

หุ้นเด่นวันนี้ : BDMS

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมายจาก FSSIA 33 บาท
- โมเมนตัมกำไร 4Q22 ยังคงแข็งแกร่งต่อเนื่องจากสัญญาฉบับแรกที่จำนวนผู้ป่วยไทยในเดือน ต.ค. สูงกว่าช่วงก่อน COVID-19 แล้ว ขณะที่ผู้ป่วยต่างชาติใกล้เคียงช่วงก่อน COVID-19
- เป้าการเติบโตของรายได้ปี 2023-2025 เดิมโต 6-8% CAGR ใกล้เคียงกับในอดีตที่รายได้จะเติบโตเป็น 1.5-2.0 เท่าของ GDP ราคาค่ากำไรปี 2022-2023 +47% Y-Y และ +14% Y-Y ทำ new high ต่อเนื่อง
- แนวรับ 28.25 บาท แนวต้าน 30.25 บาท

Fund Flow : วานนี้กระแสเงินทุนพลิกเป็นไหลออกจากภูมิภาค US\$760 ล้าน มากกว่าวันก่อนหน้าที่ไหลเข้า US\$398 ล้าน โดยกระจุกตัวในไต้หวัน (US\$418 ล้าน) และเกาหลีใต้ (US\$401 ล้าน) สำหรับอาเซียน เม็ดเงินไหลเข้าไทยและเวียดนามต่อเนื่อง แต่ไหลออกจากอินโดนีเซีย แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะยังเบาบางก่อนหยุดยาวในช่วงปีใหม่

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) ITEL คัดกำไรสุทธิ 4Q22 ทำจุดสูงสุดของปีหลังจากผิดหวังมา 9 เดือน โดยเรคาดกำไร 72 ลบ. +34% Q-Q แต่ -23% Y-Y จากฐานสูงในปีก่อน กำไรที่ตีมาจากการเร่งส่งมอบงานติดตั้งโครงข่าย แต่ไม่มากพอที่จะให้กำไรทั้งปี 2022 เดิมโตได้ ราคาค่ากำไรทั้งปี 2022 ลดลงเล็กน้อย -1.5% Y-Y แต่เชื่อว่าปี 2023 มีแนวโน้มสดใสขึ้นทุกธุรกิจ บริษัทได้ยื่นประกวดราคาหลายโครงการ มูลค่ารวมราว 3-4 พันลบ. เข้ามาเติม Backlog ปัจจุบันที่ 3.2 พันลบ. เรคาดกำไรปี 2023 ฟื้น +31% Y-Y จากการขยายตัวของทุกธุรกิจและการคุมต้นทุนที่ดีขึ้น เราปรับไปใช้ราคาเป้าหมายปี 2023 ที่ 5 บาท ถึง PE 23 เท่า ราคาหุ้นปัจจุบันเทรดที่ PE ปี 2023 ที่ 17.6 เท่า EV/EBITDA เพียง 7.3 เท่า ยังคงแนะนำ "ซื้อ"

(0) 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 SYNTAX TESCO TTA

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	34.74	34.80	0.18
US\$/Euro	1.06	1.06	0.18
Yen/US	133.93	134.47	0.40
Yuan/US\$	6.98	6.96	-0.31
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	78.60	78.96	-0.46
Gold (COMEX)	1,812.40	1,815.80	-0.19
BDI	1,515.00	1,650.00	-8.18
ZINC	3,005.50	2,965.00	1.37
CRB index	277.35	278.47	-0.40

Source: Bloomberg -onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 28-12-22	% change
AOT	635.18	75.50	0.00
KBANK	249.84	146.00	0.34
BANPU	249.57	13.70	2.24
BDMS	206.60	29.00	1.75
PTT	195.32	32.75	0.77
ADVANC	150.82	194.00	0.26
CPN	144.52	72.00	1.05
JMT	144.39	67.75	2.26
SCC	141.75	341.00	0.29
INTUCH	138.65	76.75	0.99

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 28-12-22	% change
WHA	-128.15	4.10	4.06
CPALL	-82.18	67.50	-0.37
ESSO	-52.48	12.50	0.00
SAWAD	-38.55	49.25	1.55
TEAM	-36.63	7.80	-3.70
THCOM	-21.46	14.40	3.60
BJC	-16.80	34.75	-0.71
SIRI	-16.65	1.78	0.00
PLANB	-15.19	7.50	0.00
BBIK	-14.87	129.00	-1.15

(-) ตลาดดาวโจนส์ ปิดลดลง 365.85 จุด หรือ -1.10% ปิดที่ 32,875.71 จุด จากความกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจถดถอย รวมถึงยอดผู้ติดเชื้อโควิด-19 ที่เพิ่มขึ้นในจีน

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ ถูกกดดันโดยการลงของหุ้นกลุ่มพลังงาน ตามทิศทางราคาน้ำมัน

(-) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดลบ ตามทิศทางตลาดหุ้นสหรัฐ และจำนวนผู้ติดเชื้อโควิด-19 ในจีนเร่งตัวขึ้น

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่า อยู่ที่บริเวณ 34.73 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ปิดลดลง 57 เซนต์ หรือ 0.7% ปิดที่ 78.96 ดอลลาร์/บาร์เรล จากจำนวนผู้ติดเชื้อโควิด-19 ที่เร่งตัวขึ้นในจีน ทำให้นักลงทุนกังวลว่าจะกระทบต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจและความต้องการใช้น้ำมัน ในขณะที่เข้านี้ปรับลงต่อที่ระดับ 78.60 ดอลลาร์/บาร์เรล หรือ -0.46%

(-) ราคาทองคำ COMEX ปิดลดลง 7.3 ดอลลาร์ หรือ 0.4% ปิดที่ 1,815.8 ดอลลาร์/ออนซ์ จากสกุลเงินดอลลาร์ที่อ่อนค่า ในขณะที่เข้านี้ปรับลงต่อที่ระดับ 1,812.4 ดอลลาร์/ออนซ์ หรือ -0.19%

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 918.51 / -

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชั่งหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน 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, BCPC, 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				
CRANE	CRANE-F	29/12/2022	18/1/2023	T1
JTS	JTS-F	22/12/2022	11/1/2023	T1
MVP	MVP-F	29/12/2022	18/1/2023	T1
MVP-W1		29/12/2022	18/1/2023	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 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