

Daily Focus

Domestic//Reopening Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,661.20	0.85	0.22	0.22
SET50	1,010.19	0.96	1.96	1.96
Dow Jones 30	33,220.80	1.05	-8.58	-9.20
S&P 500	3,849.28	1.75	-19.24	-19.75
NASDAQ Comp	10,478.09	2.59	-33.03	-33.82
FTSE 100	7,512.72	0.21	1.74	1.74
Hang Seng	19,741.14	-0.79	-15.63	-15.18
Nikkei 225	26,093.67	-0.94	-9.11	-9.37
Shanghai Comp	3,073.70	-0.44	-15.55	-15.55
MSCI AC World	607.38	1.23	-22.69	-19.76

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	14.44	16.01	15.28
China	13.88	11.45	9.96
Hong Kong	7.14	10.87	9.59
Indonesia	13.16	14.45	14.22
Korea	10.55	10.55	11.01
Philippines	15.25	15.05	13.15
Taiwan	10.24	10.38	12.46
S&P500	18.57	17.56	16.46

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-51.59	-3.48	206.27	-16,642.8
Indonesia	-108.59	-167.66	-1,294.47	4,316.7
Philippines	3.73	0.73	-108.72	-1,245.3
Korea	-221.00	-408.40	-1,305.45	-9,664.9
Taiwan	-363.06	-846.93	-2,837.84	-43,960.2
Thailand	244.10	448.42	252.48	5,844.1
Vietnam	5.99	71.61	513.67	1,072.6
Total	-490.42	-905.71	-4,574.06	-60,279.9

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	29,468.37	21,023.67	8,444.70
Proprietary (Bt mn)	3,704.86	5,440.09	-1,735.23
Local Institution (Bt mn)	4,417.37	4,215.81	201.56
Retail (Bt mn)	12,323.80	19,234.85	-6,911.05

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	56,401	55,770	631
Foreign	102,939	88,303	14,636
Local	120,943	136,210	-15,267

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	29 Dec	28 Dec	27 Dec	26 Dec	23 Dec
PTT	300.43	260.44	176.67	301.83	276.55
BDMS	182.96	181.65	87.84	51.47	22.37
BANPU	148.36	36.31	62.45	111.28	83.16
AOT	130.93	149.45	186.12	29.63	85.25
DELTA-R	126.27	361.87	356.17	120.99	241.64

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

ตลาดหุ้นวันนี้ : แม้ SET Index ในช่วงเช้าจะเปิดลบตามตลาดต่างประเทศ แต่ได้ระดับขึ้นเรื่อยๆ และปิดในระดับเกือบสูงสุดของวันที่ 1,661.20 บวก 13.92 จุด ปริมาณการซื้อขาย 5 หมื่นลบ. จากแรงซื้อในหุ้นขนาดใหญ่เกือบทุกกลุ่ม โดยการซื้อของนักลงทุนต่างชาติแรงตัวขึ้นเป็น 8.4 พันลบ. (และ Long Index Futures ถึง 1.46 หมื่นสัญญา) ส่วนสถาบันในประเทศซื้อเล็กน้อย 201 พันลบ.

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index แนว Sideways up กรอบ 1,650-1,670 จุด จากแรงซื้อของนักลงทุนต่างชาติที่ซื้อหุ้นไทยติดต่อกันเป็นวันที่ 3 โดยมองไทยเป็น China reopen หุ้นขนาดใหญ่ในกลุ่มต่างๆ มีโอกาสปรับขึ้นต่อ ประกอบกับการทำ Window dressing ในวันสุดท้ายของปี และการปรับหุ้นเข้า-ออกใน SET50/SET100 เรายังคงคาดหุ้นกลุ่ม Domestic & Reopening Play จะยังสดใสต่อเนื่องสอดคล้องกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ

กลยุทธ์ : เน้นลงทุนในกลุ่ม Domestic/Reopening Play ตามเศรษฐกิจและท่องเที่ยวที่ฟื้นตัว

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

หุ้นเด่นวันนี้ : BBL

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมายจาก IAA Consensus 172 บาท
- แนวโน้มกำไร 4Q22 โตทั้ง Q-Q และ Y-Y ในอัตราที่สูงขึ้น แม้สิ้นเขื่อนาจะทรงตัว Q-Q จากการชำระหนี้ของลูกค้า แต่ได้แรงหนุนจากส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยที่กว้างขึ้นและการตั้งสำรองที่มีแนวโน้มลดลง
- Consensus คาดกำไรปี 2022-23 +13% Y-Y และ +12% Y-Y ตามลำดับ ตามทิศทางเศรษฐกิจที่ฟื้นตัว และเป็นหนึ่งในธนาคารที่ได้อานิสงส์สูงสุดจากดอกเบี้ยขาขึ้น จากสัดส่วนสินเชื่อภาคธุรกิจที่สูง ด้าน Valuation ยังถูก มี P/BV เพียง 0.5 เท่า ต่ำกว่าก่อน COVID-19 ที่ 0.8 เท่า
- แนวรับ 146 บาท แนวต้าน 149-150 บาท

Fund Flow : งานนี้กระแสเงินทุนไหลออกจากภูมิภาคต่อเนื่องเป็นวันที่ 2 อีก US\$439 ล้าน ยังคงกระจุกตัวที่ไต้หวัน (US\$363 ล้าน) และเกาหลีใต้ (US\$221 ล้าน) สำหรับอาเซียน เม็ดเงินยังคงไหลออกจากอินโดนีเซีย (US\$109 ล้าน) และไหลเข้าไทยและเวียดนามต่อเนื่อง แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะยังเบาบางก่อนหยุดยาวในช่วงปีใหม่

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) ORI ผลตอบรับที่ดีของโครงการใหม่ โดยเฉพาะคอนโด 3 แห่งบนทำเลมีศักยภาพ ซึ่ง Take-up rate เฉลี่ย 35-55% รวมถึงการจัดงานเพื่อระบายสต็อก หนุนให้ยอด Presales 4Q22 คาดทำได้ 1 หมื่นล้านบาท และทั้งปี 2022 เร่งตัวขึ้น +32% Y-Y สู 4 หมื่นล้านบาท คิดเป็น 114% ของเป้าหมาย ขณะที่คอนโด JV ใหญ่ Park Origin Chula-Samyang เลื่อนส่งมอบจาก 4Q22 เป็น 1Q23 แต่ยังมีคอนโดสร้างเสร็จใหม่ 3 แห่ง หนุนให้กำไร 4Q22 คาดโต Q-Q, Y-Y เป็นจุดสูงสุดของปี เราปรับลดประมาณการกำไรปกติปี 2022 เป็น -3% Y-Y ก่อนกลับมา +34% Y-Y ในปี 2023 เราปรับไปใช้ราคาเหมาะสมปี 2023 ที่ 13.60 บาท (SOTP) คงคำแนะนำซื้อ

(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 SYNEX TASCO TTA

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	34.58	34.63	0.14
US\$/Euro	1.07	1.07	-0.01
Yen/US	132.54	133.03	0.37
Yuan/US\$	6.96	6.98	0.25
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	78.75	78.40	0.45
Gold (COMEX)	1,823.00	1,826.00	-0.16
BDI	1,515.00	1,650.00	-8.18
ZINC	2,984.50	3,005.50	-0.70
CRB index	276.01	277.35	-0.48

Source: Bloomberg -onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 29-12-22	% change
AOT	737.92	76.25	0.99
PTT	713.17	32.75	0.00
CPALL	581.06	68.25	1.11
GULF	403.93	55.50	2.30
BDMS	399.77	29.75	2.59
ADVANC	389.14	196.00	1.03
PTTEP	335.88	176.00	0.57
KBANK	325.30	147.00	0.68
EA	299.84	97.50	1.83
SCB	268.21	106.50	0.47

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 29-12-22	% change
ESSO	-91.06	13.00	4.00
AAI	-71.01	6.90	0.73
WHA	-57.25	4.12	0.49
A5	-48.66	3.76	-12.96
THCOM	-31.71	14.40	0.00
AP	-31.50	11.70	0.86
AURA	-24.77	17.10	0.00
BAM	-20.42	15.90	1.92
AMATA	-19.83	21.50	1.42
SPALI	-18.97	24.80	0.00

(+) ตลาดดาวโจนส์ ปิดเพิ่มขึ้น 345.09 จุด หรือ +1.05% ปิดที่ 33,220.80จุด ได้แรงหนุนจากตัวเลขว่างงานสหรัฐเพิ่มขึ้น ทำให้นักลงทุนคาดหวังว่า FED อาจชะลอการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก นำโดยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี หลังได้แรงหนุนจากตัวเลขว่างงานสหรัฐเพิ่มขึ้น ช่วยคลายความกังวลการคุมเข้มนโยบายการเงินของ FED

(+) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดบวก ตามทิศทางตลาดหุ้นสหรัฐ

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่า อยู่ที่บริเวณ 34.58 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ปิดลดลง 56 เซนต์ หรือ 0.7% ปิดที่ 78.40 ดอลลาร์/บาร์เรล จากความกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มอุปสงค์ที่อาจชะลอตัวลงหลังจากหลายประเทศซึ่งรวมถึงสหรัฐและญี่ปุ่น ออกมาตรการเข้มงวดในการตรวจหาเชื้อโควิด-19 จากผู้ที่เดินทางมาจากจีน ในขณะที่เข้านิวบาร์นที่ระดับ 78.75 ดอลลาร์/บาร์เรล หรือ +0.45%

(+) ราคาทองคำ COMEX ปิดเพิ่มขึ้น 10.2 ดอลลาร์ หรือ 0.56% ปิดที่ 1,826 ดอลลาร์/ออนซ์ จากการอ่อนค่าของดอลลาร์และการปรับลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ ในขณะที่เข้านิวบาร์นที่ระดับ 1,823.0 ดอลลาร์/ออนซ์ หรือ -0.16%

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 918.51 / -

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

บริษัทขอสงวนลิขสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ 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