

เกาะติดส่งออกไทย

คาด SET วันนี้ “Sideways” ในกรอบ 1400-1415 จุด แนวโน้มเงินเพื่อสหรัฐฯ ยังคงชะลอตัวต่อเนื่อง คาดเป็นจิตวิทยาเชิงบวก แต่การเข้าสู่ช่วงโค้งสุดท้ายของปี ปริมาณการซื้อขายอาจไม่มากนัก ส่วนวันนี้ แนะติดตามส่งออกไทย คาด +5.15%y-y โดยกลยุทธ์ยังเน้นทยอยสะสมหุ้นพื้นฐานดี กำไรเติบโต สำหรับวันนี้แนะนำ “ITC”

วันศุกร์ที่ผ่านมาสหรัฐอเมริการายงานตัวเลขเงินเพื่อ เดือนพฤศจิกายนออกมาชะลอตัวต่อเนื่อง และต่ำกว่าที่ตลาดประเมินไว้ ซึ่งถือเป็นจิตวิทยาเชิงบวกต่อการลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้ 1) US PCE ที่ +2.6%y-y ลดลงจาก +2.9%y-y และต่ำกว่าตลาดคาดที่ +2.8%y-y และ 2) US Core PCE ที่ +3.2%y-y ลดลงจาก +3.4%y-y และต่ำกว่าตลาดคาดที่ +3.3%y-y

ส่วนทางด้านยอดสั่งซื้อสินค้าคงทน เดือนพฤศจิกายน พบว่าขยายตัวเด่น +5.4%y-y ดีกว่าตลาดคาดที่ +2.3%y-y ดังนั้นจากทั้งตัวเลขเงินเพื่อ และคำสั่งซื้อสินค้าคงทนของสหรัฐฯ ถือเป็นจิตวิทยาเชิงบวก แม้ว่าในช่วงโค้งสุดท้ายของปี ปริมาณการซื้อขายอาจจะชะลอลงบ้างก็ตาม

ตลาดยังมองโอกาสการปรับลดดอกเบี้ยสหรัฐฯสูงถึง 75% ในช่วงเดือนมีนาคมปีหน้า ส่งผลให้ Dollar Index อ่อนค่าลง กระตุ้นให้ค่าเงินสกุลเอเชียปรับแข็งค่าขึ้น รวมทั้งค่าเงินบาทที่ล่าสุดแข็งค่ามากที่สุดในรอบ 1 เดือน ลงสู่ระดับ 34.6 บาทต่อดอลลาร์ ถือเป็นปัจจัยบวกเพิ่มเติมในช่วงโค้งสุดท้ายของปี

สำหรับ SET คาดปีนี้ยังพ่วงตัวได้เห็นระดับ 1400 จุด และคาดมีโอกาสปรับขึ้นต่อในเดือน ม.ค. 2024 จึงยังมองเป็นจังหวะสะสมหุ้นดีที่แนวโน้มกำไรเติบโตเด่น แน่ถือข้ามปี ส่วนปัจจัยในประเทศ วันนี้ติดตามการรายงานยอดการส่งออกของไทย เดือนพฤศจิกายน คาดที่ +5.15%y-y ขยายตัวจากแนวโน้มที่ดีขึ้น บวกกับฐานที่ไม่สูงนักในช่วงปีก่อน

วิจิตร อารยะพิศิษฐ์

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #44799
Wijit.A@liberator.co.th

Daily Pick : ITC

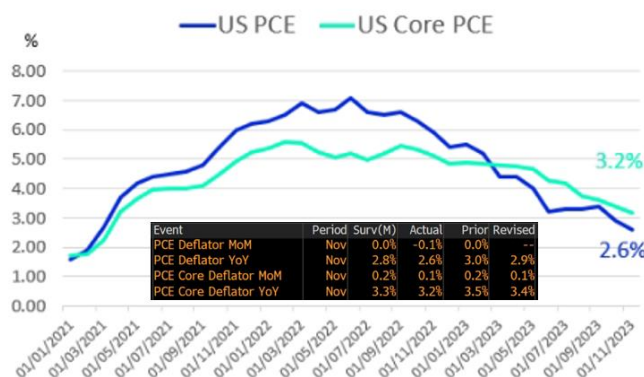
ราคาเป้าหมาย
เชิงกลยุทธ์ (บาท)

23.50

- ผลการดำเนินงานผ่านจุดต่ำสุดแล้ว โดยคาด 4Q23 จะเป็นจุดสูงสุดของปี จากการกลับมา Restocking ของลูกค้า และการได้ลูกค้า Global Brand รายใหม่ ผสานกับอัตราค่าไถ่ขึ้นต้นที่คาดปรับขึ้น จากต้นทุนวัตถุดิบลดลง
- ส่วนแนวโน้มปี 2024 คาดกำไรจะเติบโตเด่น +22%y-y สู่ระดับ 2,935 ล้านบาท
- ได้อานิสงส์เชิงบวกเพิ่มเติมจากการได้รับคัดเลือกเข้าคำนวณในดัชนี SET100 รอบใหม่

Pic of the day

US Core PCE พ.ย. ลดลงมากกว่าที่ตลาดคาด



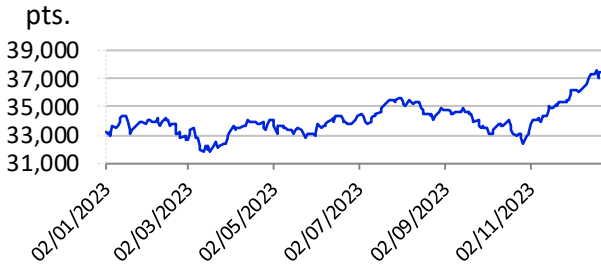
ที่มา : Bloomberg

Eyes On

25 ธ.ค. ยอดส่งออกไทย

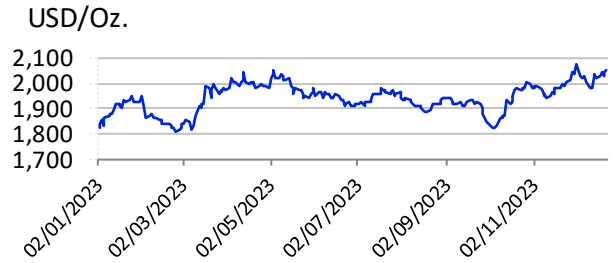
28 ธ.ค. รายงานภาวะเศรษฐกิจรายเดือนของไทย, ผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ US, สต็อกน้ำมันดิบรายสัปดาห์ US

Dow Jones 37,385.97 **-18.38 -0.05%**



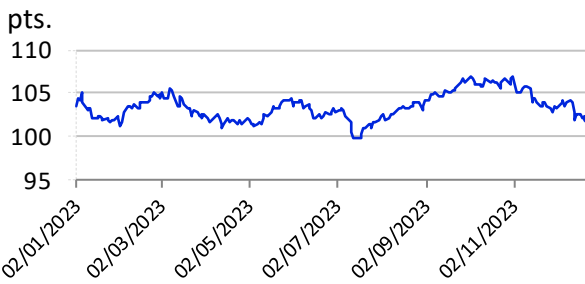
ที่มา : Bloomberg

Gold 2,053.08 **7.13 0.35%**



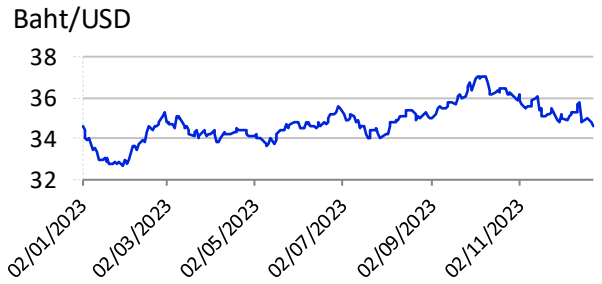
ที่มา : Bloomberg

Dollar Index 101.70 **-0.15 -0.14%**



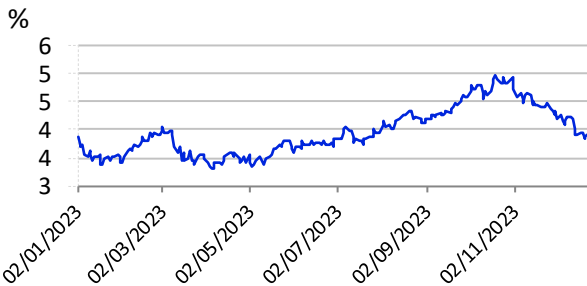
ที่มา : Bloomberg

USDTHB 34.64 **-0.21 -0.62%**



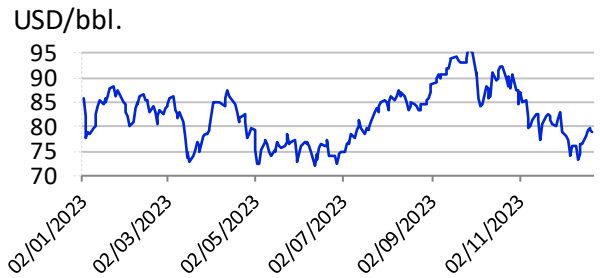
ที่มา : Bloomberg

10 Yrs US Bond Yield 3.90 **0.01 0.18%**



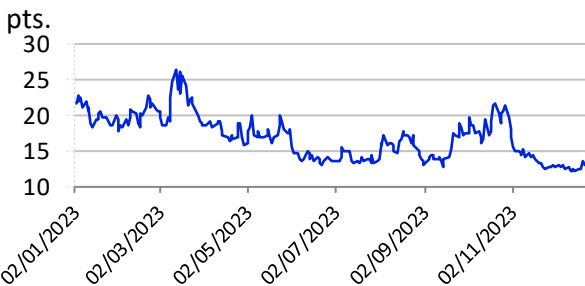
ที่มา : Bloomberg

Brent 79.07 **-0.32 -0.40%**



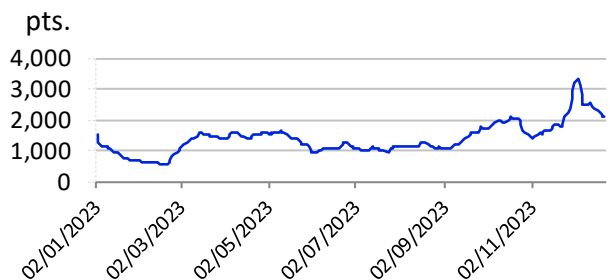
ที่มา : Bloomberg

VIX Index 13.03 **-0.62 -4.54%**



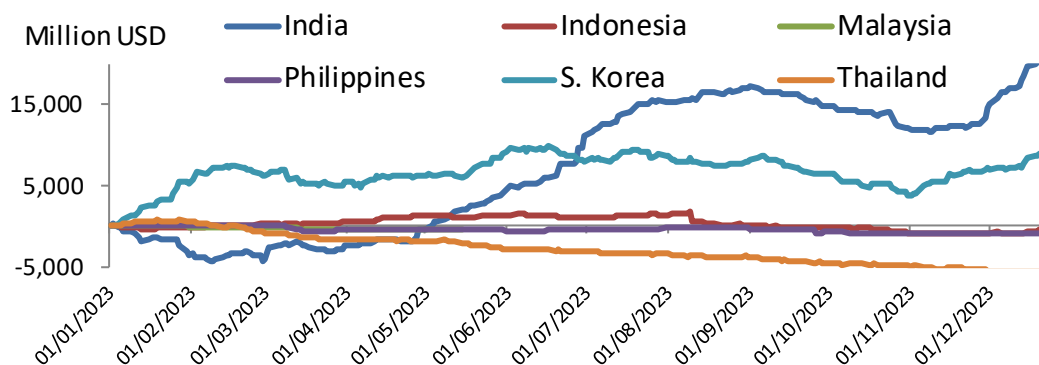
ที่มา : Bloomberg

BDI Index 2,094.00 **7.00 0.34%**



ที่มา : Bloomberg

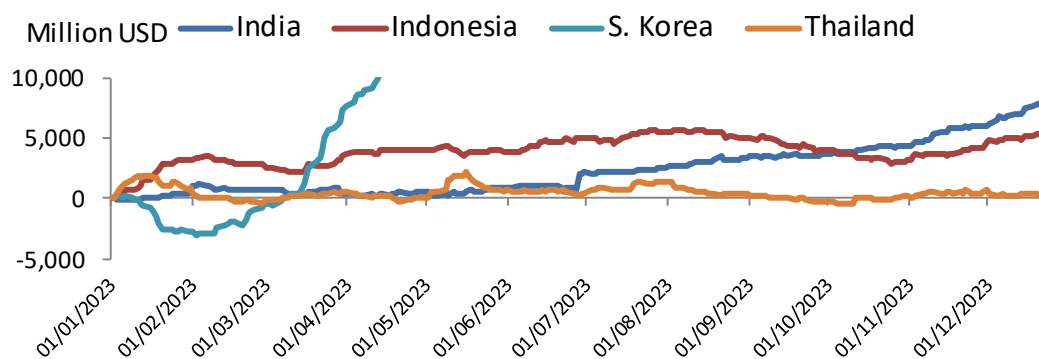
EQUITY : 2023 accumulated fund flow (YTD)



Country	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	2023 PE (x)	2023 PBV (x)
Equity (Million USD)							
India	- 157.5	522.8	5,710.5	5,354.7	20,113.4	22.93	3.29
Indonesia	- 4.4	93.3	310.5	- 230.2	- 539.9	15.52	2.07
Malaysia	7.4	21.1	16.6	- 111.6	- 553.1	14.58	1.29
Philippines	- 1.6	- 13.0	12.0	- 140.2	- 869.4	12.00	1.42
S. Korea	39.4	601.7	1,994.4	2,754.0	9,062.4	15.81	0.93
Thailand	- 60.1	- 106.9	- 94.7	- 1,073.5	- 5,600.1	16.56	1.35

ที่มา : Bloomberg

BOND : 2023 accumulated fund flow (YTD)








Country	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD
Bonds (Million USD)					
India	54.4	483.4	1,877.9	4,314.7	7,949.9
Indonesia	11.0	236.3	689.3	1,389.0	5,333.3
Malaysia	N/A	N/A	713.3	365.4	3,799.6
Philippines	N/A	N/A	122.0	122.0	3,012.3
S. Korea	318.3	866.9	3,240.9	8,567.7	60,314.0
Thailand	- 29.4	- 173.4	- 465.9	466.5	184.0

ที่มา : Bloomberg

Thai Institute of Directors Association (IOD) : Corporate Governance Report 2022

▲▲▲▲▲																
AAV	ARIP	BGRIM	CNT	EA	GGC	INTUCH	LANNA	MOONG	PAP	PTT	SCB	SIS	SUSCO	TISCO	TSTH	WACOAL
ADVANC	ASP	BIZ	COLOR	EASTW	GLAND	IP	LHFG	MSC	PCSGH	PTTEP	SCC	SITHAI	SUTHA	TK	TTA	WAVE
AF	ASW	BKI	COM7	ECF	GLOBAL	IRC	LIT	MST	PDG	PTTGC	SCCC	SMPC	SVI	TKN	TTB	WHA
AH	AUCT	BOL	COMAN	ECL	GPI	IRPC	LOXLEY	MTC	PDJ	PYLON	SCG	SNC	SYMC	TKS	TTCL	WHAUP
AIRA	AWC	BPP	COTTO	EE	GPSC	ITEL	LPN	MVP	PG	Q-CON	SCGP	SONIC	SYNTEC	TKT	TTW	WICE
AJ	AYUD	BRR	CPALL	EGCO	GRAMMY	IVL	LRH	NCL	PHOL	QH	SCM	SORKON	TACC	TMILL	TU	WINNER
AKP	BAFS	BTS	CPF	EPG	GULF	JTS	LST	NEP	PLANB	QTC	SCN	SPALI	TASCO	TMT	TVDH	XPG
AKR	BAM	BTW	CPI	ETC	GUNKUL	JWD	MACO	NER	PLANET	RATCH	SDC	SPI	TCAP	TNDT	TVI	ZEN
ALLA	BANPU	BWG	CPN	ETE	HANA	K	MAJOR	NKI	PLAT	RBF	SEAFCO	SPRC	TEAMG	TNITY	TVO	
ALT	BAY	CENTEL	CRC	FN	HARN	KBANK	MAKRO	NOBLE	PORT	RS	SEAOIL	SPVI	TFMAMA	TOA	TWPC	
AMA	BBIK	CFRESH	CSS	FNS	HENG	KCE	MALEE	NSI	PPS	S	SE-ED	SSC	THANA	TOP	U	
AMARIN	BBL	CGH	DDD	FPI	HMPRO	KEX	MBK	NVD	PR9	S&J	SELIC	SSSC	THANI	TPBI	UAC	
AMATA	BCP	CHEWA	DELTA	FPT	ICC	KGI	MC	NYT	PREB	SAAM	SENA	SST	THCOM	TQM	UBIS	
AMATAV	BCPG	CHO	DEMCO	FSMART	ICHI	KKP	MCOT	OISHI	PRG	SABINA	SENAJ	STA	THG	TRC	UPOIC	
ANAN	BOMS	CIMBT	DOHOME	FVC	III	KSL	METCO	OR	PRM	SAMART	SGF	STEC	THIP	TRUE	UV	
AOT	BEM	CK	DRT	GC	ILINK	KTB	MFEC	ORI	PSH	SAMTEL	SHR	STGT	THRE	TSC	VCOM	
AP	BEYOND	CKP	DTAC	GEL	ILM	KTC	MINT	OSP	PSL	SAT	SICT	STI	THREL	TSR	VGI	
APURE	BGC	CM	DUSIT	GFPT	IND	LALIN	MONO	OTO	PTG	SC	SIRI	SUN	TIPCO	TSTE	VIH	
▲▲▲▲▲																
2S	AQUA	BH	CIG	DV8	HPT	JCKH	LHK	NDR	PIMO	PSTC	SAPPE	SMART	SVOA	TMD	TSE	WINMED
7UP	ARIN	BIG	CITY	EASON	HTC	JMT	M	NETBAY	PIN	PT	SAWAD	SMD	SVT	TMI	TVT	WORK
ABICO	ARROW	BJC	CIVIL	EFORL	HUMAN	JR	MATCH	NEX	PJW	PTC	SCAP	SMIT	SWC	TNL	TWP	WP
ABM	AS	BJCHI	CMC	ERW	HYDRO	KBS	MBAX	NINE	PL	QLT	SCI	SMT	SYNEX	TNP	UBE	XO
ACE	ASAP	BLA	CPL	ESSO	ICN	KCAR	MEGA	NNCL	PLE	RCL	SCP	SNNP	TAE	TNR	UEC	YUASA
ACG	ASEFA	BR	CPW	ESTAR	IFS	KIAT	META	NOVA	PM	RICHY	SE	SNP	TAKUNI	TOG	UKEM	ZIGA
ADB	ASIA	BRI	CRANE	FE	IIG	KISS	MFC	NPK	PMTA	RJH	SECURE	SO	TCC	TPA	UMI	
ADD	ASIAN	BROOK	CRD	FLOYD	IMH	KK	MGF	NRF	PPP	ROJNA	SFLEX	SPA	TCMC	TPAC	UOBKH	
AEONTS	ASIMAR	BSM	CSC	FORTH	INET	KOOL	MICRO	NTV	PPPM	RPC	SFP	SPC	TFG	TPCS	UP	
AGE	ASK	BYD	CSP	FSS	INGRS	KTIS	MILL	NUSA	PRAPAT	RT	SFT	SPCG	TFI	TPIPL	UPF	
AHC	ASN	CBG	CV	FTE	INSET	KUMWEL	MITSI	NWR	PRECHA	RWI	SGP	SR	TFM	TPIPP	UTP	
AIE	ATP30	CEN	CWT	GBX	INSURE	KUN	MK	OCC	PRIME	S11	SIAM	SRICHA	TGH	TPLAS	VIBHA	
AIT	B	CHARAN	DCC	GCAP	IRCP	KWC	MODERN	OGC	PRIN	SA	SINGER	SSF	TIDLOR	TPS	VL	
ALUCON	BA	CHAYO	DHOUSE	GENCO	IT	KWM	MTI	ONEE	PRINC	SABUY	SKE	SSP	TIGER	TQR	VPO	
AMANAH	BC	CHG	DITTO	GJS	ITD	L&E	NATION	PACO	PROEN	SAK	SKN	STANLY	TIPH	TRITN	VRANDA	
AMR	BCH	CHOTI	DMT	GTB	J	LDC	NBC	PATO	PROS	SALEE	SKR	STC	TITLE	TRT	WGE	
APCO	BE8	CHOW	DOD	GYT	JAS	LEO	NCAP	PB	PROUD	SAMCO	SKY	STPI	TM	TRU	WIJK	
APCS	BEC	CI	DPAINT	HEMP	JCK	LH	NCH	PICO	PSG	SANKO	SLP	SUC	TMC	TRV	WIN	
▲▲▲																
A	AQ	BROCK	CMO	DCON	GIFT	IHL	KCM	MCS	NC	PF	ROCK	SOLAR	SVH	TKC	TTI	W
A5	AU	BSBM	CMR	EKH	GLOCON	INOX	KWI	MDX	NEWS	PK	RP	SPACK	TC	TNH	TYCN	WFX
AI	B52	BTNC	CPANEL	EMC	GLORY	JAK	KYE	MENA	NFC	PPM	RPH	SPG	TCCC	TNPC	UMS	WPH
ALL	BEAUTY	CAZ	CPT	EP	GREEN	JMART	LEE	MJD	NSL	PRAKIT	RSP	SQ	TCJ	TOPP	UNIQU	YGG
ALPHAX	BGT	CCP	CSR	EVER	GSC	JSP	LPH	MORE	NV	PTECH	SIMAT	STARK	TEAM	TPCH	UPA	
AMC	BLAND	CGD	CTW	F&D	HL	JUBILE	MATI	MPIC	PAF	PTL	SISB	STECH	THE	TPOLY	UREKA	
APP	BM	CMAN	D	FMT	HTECH	KASET	M-CHAI	MUD	PEACE	RAM	SK	SUPER	THMUI	TRUBB	VARO	

Score Range	Number of Logo	Description
Less than 50	No logo given	-
50 - 59		Pass
60 - 69		Satisfactory
70 - 79		Good
80 - 89		Very Good
90 - 100		Excellent

คำอธิบาย : ข้อมูลข้างต้น นำมาจากรายงาน “Corporate Governance Report of Thailand Companies 2022” เผยแพร่เมื่อ 27 ตุลาคม 2565 โดย สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ซึ่งจัดทำขึ้นตามนโยบายของ ส.ง.ค. คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (กลต.) ด้วยการสำรวจ และประเมินจากข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์เอเอไอ (mai) ดังนั้นผลการสำรวจจึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันรายงานฉบับดังนี้ ทั้งนี้ บล.ลิเบอเรเตอร์ มีสามารถรับรองความถูกต้องของรายงานฉบับดังกล่าวได้

