

Daily Focus

Selective Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,521.40	-0.79	-8.83	-8.42
SET50	917.28	-0.80	-8.75	-9.20
Dow Jones 30	33,061.57	0.47	-0.26	-0.48
S&P 500	4,221.02	0.99	9.94	9.66
NASDAQ Comp	13,100.98	1.28	25.17	25.03
FTSE 100	7,490.27	0.59	0.52	-0.30
Hang Seng	18,216.91	-0.10	-7.91	-7.72
Nikkei 225	31,325.84	0.84	20.05	20.05
Shanghai Comp	3,204.64	0.00	3.73	4.26
MSCI AC World	653.02	1.03	16.80	7.51

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	20.68	15.94	14.29
China	14.36	11.03	9.69
Hong Kong	9.80	8.86	8.07
a.Indonesia	14.48	2.25	12.61
Korea	14.99	15.29	10.06
Philippines	13.75	12.24	10.76
Taiwan	16.21	17.58	14.12
S&P500	20.19	19.30	17.46

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	464.15	1,036.70	5,008.14	4,448.63
Indonesia	92.06	92.66	109.46	1,382.97
Philippines	-8.48	-81.08	-8.48	-573.20
Korea	18.35	935.30	60.37	9,260.36
Taiwan	-148.75	1,372.47	-148.75	10,473.60
Thailand	-112.50	-265.82	-112.50	-2,956.09
Vietnam	-4.94	-40.96	-4.94	-1.67
Total	299.89	3,049.27	4,903.30	22,034.60

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	23,826.80	27,717.76	-3,890.96
Proprietary (Bt mn)	2,970.27	2,977.26	-6.99
Local Institution (Bt mn)	3,604.01	4,165.22	-561.21
Retail (Bt mn)	17,842.94	13,383.77	4,459.17

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	27,867	22,432	5,435
Foreign	77,890	90,723	-12,833
Local	104,202	96,804	7,398

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	1 Jun	31 May	30 May	29 May	26 May
GULF-R	365.74	79.83	79.07	38.81	87.29
CPALL-R	248.19	87.45	156.72	79.78	55.09
CPALL	247.54	153.82	104.06	82.12	89.93
PTTEP-R	232.93	124.74	142.88	36.82	517.89
DELTA-R	227.37	278.23	119.96	73.24	224.92

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

2 มิ.ย.	สหรัฐฯ: การจ้างงานนอกภาคเกษตร อัตราว่างงาน ค่าจ้างแรงงาน (พ.ค.)
4 มิ.ย.	ประชุม OPEC+
5 มิ.ย.	จีน: Caixin Services PMI (พ.ค.) สหรัฐฯ: ISM Services PMI (พ.ค.)
6 มิ.ย.	ไทย: เงินเฟ้อ (พ.ค.) ออสเตรเลีย: ประชุม RBA
7 มิ.ย.	จีน: นำเข้า-ส่งออก (พ.ค.) สหรัฐฯ: นำเข้า-ส่งออก (พ.ค.)

Contact person : Veeravat Virochpoka, FSSIA
Register : 047077
FB : FINANSIA SYRUS SECURITIES
twitter : @fnsyrus Telegram : Finansia
www.fnsyrus.com

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index ปรับตัวลงค่อนข้างแรง ปิดลบ 12.14 จุด ณ สิ้นวัน จากแรงขายที่กดดันหุ้นขนาดใหญ่โดยเฉพาะกลุ่มโรงไฟฟ้า โดยคาดว่ายังคงเกิดจากความกังวลนโยบายของรัฐบาลใหม่ที่อาจกระทบต่อการเติบโตระยะยาว สถาบันในประเทศพลิกมาขายสุทธิในตลาดหุ้น 561 ลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิแรงตัวขึ้นเป็นเกือบ 3.9 พันลบ. (และพลิกมา Long Index Futures 1.3 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index แกว่งตัวในกรอบ 1,515-1,535 จุด กลุ่มน้ำมันต้นกลางนำคาคกลับมาหนุนตลาดได้ระยะสั้นจากราคาน้ำมันดิบที่ฟื้นถึงผลการประชุม OPEC+ สุดสัปดาห์นี้ ส่วนการลงมติขยายเพดานหนี้สหรัฐฯอยู่ในขั้นสว. หากผ่านจะส่งผลให้ไบเดนลงนามตกลงมองว่าน่าจะสำเร็จและหุ้นเสียดาย 5 มิ.ย. ทำให้เม็ดเงินไหลเข้าสินทรัพย์เสี่ยงระยะสั้น Bond Yield และ Dollar Index อ่อนตัวลง ส่วนปัจจัยที่ต้องติดตามคืนนี้ ได้แก่ ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐฯเดือน พ.ค. ซึ่งจะส่งผลต่อตลาดในการประเมิน FED ว่าจะคงหรือขึ้นดอกเบี้ยต่อไปในการประชุมเดือน มิ.ย. ขณะที่ปัจจัยในประเทศที่ปัจจัยคงอยู่ที่พัฒนาการการจัดตั้งรัฐบาลและนโยบายในระยะถัดไป ทำให้หุ้นที่มีความเสี่ยงถูกระทบจากนโยบายรัฐบาลใหม่จะยังถูกกดดันและปรับขึ้นได้จำกัด เรามองระยะสั้น Upside ของสินทรัพย์เสี่ยงยังไม่กว้างจากแนวโน้มเศรษฐกิจโลก 2H23 ที่มีแนวโน้มชะลอตัวขึ้น ขณะที่เงินเฟ้อและดอกเบี้ยยังอยู่ในระดับสูงกว่าระดับปกติ ทำให้ภาคการส่งออกอาจคงไม่ดีเท่าไร เราจึงยังคงเน้นลงทุนในกลุ่ม Domestic มากกว่า Global Play โดยเลือกหุ้นที่มีความเสี่ยงได้รับผลกระทบจากนโยบายรัฐบาลใหม่จำกัด

กลยุทธ์ : เลือกลงทุนในหุ้นที่มีปัจจัยบวกและเสี่ยงกระทบจากนโยบายรัฐบาลใหม่จำกัด//ทยอยสะสมหุ้นเพิ่มที่ฐาน 1,500+- จุด

หุ้นเด่นเดือน มิ.ย. : **BDMS, CPN, MAKRO, MINT, ORI**

หุ้นเด่นวันนี้ : TOA

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 40 บาท
- คาดกำไร 2Q23 ชะลอ q-q ตามปัจจัยฤดูกาลที่มีวันหยุดจำนวนมากและเริ่มเข้าสู่ฤดูฝน แต่คาดยังโตแกร่ง y-y โดยเฉพาะจาก Demand กลุ่ม repaint ในไทย ยอดขายต่างประเทศหลักๆจากเวียดนามคาดเห็นการทยอยขึ้น q-q หลังจาก 1Q23 มีปัญหาภาคอสังหาฯ ส่วนด้าน Margin ใน 2Q23 คาดปรับตัวดีขึ้นจากสัดส่วนการใช้ TiO2 จากจีนที่สูงขึ้นเป็น 35% จาก 1Q23 ที่ 20%
- ประเด็นการขึ้นค่าแรงขึ้นต่ำคาดกระทบไม่มาก ยังคงประมาณการกำไรปี 2023 ที่ 2.2 พันลบ. +33% y-y และมี Upside จาก Margin ที่อาจทำได้ดีกว่าคาด
- แนวรับ 32-31.50//30 บาท แนวต้าน 34//36 บาท

Fund Flow : วานี้กระแสเงินทุนพลิกมาไหลออกจากภูมิภาคอื่น US\$233 ล้าน เม็ดเงินไหลออกจากไต้หวัน US\$149 ล้าน แต่ยังมีไหลเข้าเกาหลีใต้เล็กน้อย US\$42 ล้าน ส่วนอาเซียนเม็ดเงินยังผสมผสาน แต่ยังมีไหลออกจากไทยหนาแน่นและแรงตัวขึ้นเป็น US\$113 ล้าน แนวโน้มกระแสเงินทุนคาดว่ามีโอกาสพลิกมาไหลเข้าจากการขยายเพดานหนี้สหรัฐฯที่ตลาดมองว่าวุฒิสภาจะลงมติและไบเดนลงนามทันเสียดาย

ประเด็นสำคัญวันนี้

(0) จับตาตัวเลขการจ้างงานสหรัฐฯคืนนี้ โดยการจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือน พ.ค. ตลาดคาดเพิ่มขึ้น 1.9 แสนตำแหน่ง ชะลอตัวจากเดือน เม.ย. ที่ 2.53 แสนตำแหน่ง หากออกมาสูงกว่าคาดอย่างมีนัยยะ จะทำให้ตลาดกลับมามองและเพิ่มความเป็นไปได้ที่ FED อาจปรับขึ้นดอกเบี้ยต่อไปในเดือน มิ.ย. จากปัจจัยที่ตลาดมองคงอัตราดอกเบี้ยเพื่อประเมินข้อมูลในระยะสั้น แต่ยังเปิดทางในการปรับขึ้นในเดือน ก.ค. หากเงินเฟ้อยังลงช้า

(+) กลุ่มโรงกลั่น เรามองราคาหุ้นปรับลงค่อนข้างแรงในช่วงก่อนหน้าได้สะท้อนปัจจัยลบต่างๆทั้งราคาน้ำมันดิบที่ปรับลงและค่าการกลั่นที่ชะลอตัวไปมากแล้ว ทำให้ Valuation ค่อนข้างน่าสนใจ เราคาดว่าผลการดำเนินงาน 2H23 ของกลุ่มโรงกลั่นจะฟื้นตัวขึ้น h-h หนีจากความต้องการใช้น้ำมันที่ฟื้นตัว และ Crude Premium ที่ลดลง ขณะที่ปี 2024-2025 คาดว่าจะดีขึ้นต่อเนื่องตามเศรษฐกิจที่ฟื้น ขณะที่ Supply ที่เพิ่มขึ้นมีค่อนข้างจำกัด เราให้น้ำหนักการลงทุน Overweight เลือก Top Pick เป็น SPRC เนื่องจากเป็น Pure Refinery Play และเป็นเบนซินในสัดส่วนสูง ทำให้ได้ประโยชน์จาก Driving Season ส่วน BCP เป็นอีก Top Pick จากดีล ESSO ที่เรามองเป็นบวก

(0) OSP ขายหุ้น Unicharm ทั้งหมด 5.85% มูลค่า 3 พันลบ. เป็นไปตามกลยุทธ์ที่ต้องการเน้น Core Business ส่วนกำไรจากการขายคาดว่าจะค่อนข้างสูงเนื่องจากต้นทุนต่ำกว่า 1 พันลบ. แต่จะเข้าส่วนผู้ถือหุ้นโดยตรงโดยไม่ผ่าน P&L ที่ผ่านมา OSP ได้เงินปันผลจาก Unicharm ปีละ 100-300 ลบ. หรือคิดเป็นสัดส่วน 3-7% ของกำไรสุทธิ ประมาณการกำไรปี 2023 ของเราที่ 2.5 พันลบ. +29% y-y ไม่ได้รวมเงินปันผลอยู่แล้ว จึงไม่กระทบต่อประมาณการกำไรและราคาเป้าหมาย เงินที่ได้จากการขาย Unicharm จะนำไปใช้ M&A ธุรกิจอื่นใหม่ในปีนี้ ยังคงราคาเป้าหมาย 33 บาท แนะนำ "ซื้อ"

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	34.61	34.59	-0.07
US\$/Euro	1.08	1.08	0.00
Yen/US	138.99	138.80	-0.14
Yuan/US\$	7.10	7.11	0.16
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	70.28	70.10	0.26
Gold (COMEX)	1,994.00	1,995.50	-0.08
BDI	937.00	977.00	-4.09
ZINC	2,267.00	2,248.50	0.82
CRB index	257.37	253.85	1.39

Source: Bloomberg -onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 01-06-23	% change
MAKRO	234.60	38.25	-5.56
DELTA	105.33	98.00	-1.01
CPALL	100.64	63.25	-0.78
TTB	94.26	1.62	2.53
CRC	88.07	40.50	-3.57
SCGP	83.38	39.00	-0.64
TIDLOR	60.83	26.50	-4.50
ADVANC	45.03	210.00	-0.47
BVG	44.28	8.15	9.40
WHA	42.12	4.54	2.71

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 01-06-23	% change
AOT	-474.97	70.75	0.00
GULF	-342.89	47.00	-3.59
EA	-253.04	60.75	-6.54
PTT	-201.59	30.00	0.00
KBANK	-174.84	129.00	-0.39
SCB	-172.19	104.00	0.48
BBL	-140.73	163.00	0.00
TRUE	-137.95	6.60	-3.65
SAWAD	-123.48	56.00	0.45
BJC	-118.71	37.00	2.07

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 153.30 จุด หรือ +0.47% ปิดที่ 33,061.57 จุด ได้แรงหนุนจากความคืบหน้าในการผ่านร่างกฎหมายขยายเพดานหนี้ในสภาของเกรส

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก หลังตัวเลขเงินเฟ้อออกมาลดลงและต่ำกว่าที่คาด ทำให้นักลงทุนคาดหวังว่า ECB อาจไม่จำเป็นต้องปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในระยะถัดไป

(+) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดบวก ขณะที่นักลงทุนรอดูตัวเลขตลาดแรงงานสหรัฐในวันนี้

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่า อยู่ที่บริเวณ 34.57 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 2.01 ดอลลาร์ หรือ 2.95% ปิดที่ 70.10 ดอลลาร์/บาร์เรล ขานรับข่าวสภาพัฒนารัฐสหรัฐลงมติผ่านร่างกฎหมายขยายเพดานหนี้ ขณะที่นักลงทุนรอดูผลการประชุมของกลุ่มประเทศโอเปก และโอเปกพลัสในวันอาทิตย์นี้ ในขณะที่เขานี้ปรับขึ้นต่อที่ระดับ 70.28 ดอลลาร์/บาร์เรล 0.26%

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 13.40 หรือ 0.68% ปิดที่ 1,995.50 ดอลลาร์/ออนซ์ ได้ปัจจัยบวกจากการอ่อนค่าของดอลลาร์ ในขณะที่เขานี้ปรับย่อตัวที่ระดับ 1,994.00 ดอลลาร์/ออนซ์ -0.08%

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 938.11 / -1.45

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

บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความคิดเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ดัดแปลง 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, TASCO, TCAP, THAI, THANI, TISCO, TKN, TMB, TOA, TOP, TPIPP, TRUE, TTW, TU, TVO, WHA และ SET50 Future โดยบริษัทฯ อาจจัดทำบัตรเครดิตของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว 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				
KWI	KWI-F	31/5/2023	20/6/2023	T1
T2: ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance (ประกาศก่อนมาตรการใหม่มีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 4 เม.ย. 2022)				
-	-	-	-	-
T2: ห้าม Net settlement, ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance				
NC	NC-F	02/6/2023	22/6/2023	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
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
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
SDC	SDC-F	27/2/2023	-	C
SDC-W1	-	27/2/2023	-	C
SOLAR	SOLAR-F	2/3/2023	-	C
SOLAR-W1	-	2/3/2023	-	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
W-W5	-	16/11/2022	-	C

Source : Setsmart

หมายเหตุ:

- C** (Caution) : ผู้ลงทุนจะต้องซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวด้วยบัญชีแคชบาลานซ์ (Cash Balance) เท่านั้น การขึ้นเครื่องหมาย C พิจารณาจากส่วนของผู้ถือหุ้นและรายงานของผู้สอบบัญชี