

## MARKET STRATEGY

สรุปลาดาววันนี้	SETI ปิดที่ 1,531.20 จุด เพิ่มขึ้น 9.80 จุด (+0.64%) มูลค่าการซื้อขาย 42,523.30 ล้านบาท ดัดขึ้นตามตลาดภูมิภาคตอบรับร่างกฎหมายขยายเขตแดนหนี้สหรัฐผ่าน และคาดการณ์เฟดคงดอกเบี้ยในการประชุมเดือนนี้ ทำให้บรรยากาศการลงทุนผ่อนคลาย ประกอบกับราคาน้ำมันดิบปรับสูงขึ้นหนุนกลุ่มน้ำมัน
<b>Research Highlight: มองปรับขึ้นจากหุ้นกลุ่มน้ำมัน // ติดตามตัวเลขเงินเพื่อไทยวันนี้</b>	
OPEC+ ลดกำลังการผลิตน้ำมัน	<ul style="list-style-type: none"> <li>ในวันอาทิตย์ที่ผ่านมา กลุ่ม OPEC+ ได้ประกาศลดกำลังการผลิตน้ำมันลง 1 ล้านบาร์เรลต่อวัน เริ่มตั้งแต่เดือนกรกฎาคม ทำให้กำลังการผลิตน้ำมันต่ำกว่า 9 ล้านบาร์เรลต่อวันเป็นครั้งแรกในรอบ 10 ปี</li> <li>โดยการปรับลดกำลังการผลิตน้ำมันลงมีโอกาสที่ทำให้ราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้น ส่งผลดีต่อหุ้นกลุ่มพลังงานต้นน้ำ PTT PTTEP หุ้นกลุ่มโรงกลั่น TOP IRPC</li> </ul>
เงินเพื่อไทยแนวโน้มชะลอตัวในปี	<ul style="list-style-type: none"> <li>กระทรวงพาณิชย์ ได้เปิดเผยว่าสถานการณ์เงินเพื่อของไทยตั้งแต่ต้นปีมีแนวโน้มชะลอตัวลง โดยในเดือนเมษายนที่ผ่านมา มีอัตราเงินเพื่อทั่วไปอยู่ 2.67% ต่ำสุดในรอบ 16 เดือน สาเหตุหลักมาจากการลดลงของราคาน้ำมันเชื้อเพลิง และสินค้าในกลุ่มอาหาร</li> <li>คาดการณ์อัตราเงินเพื่อเดือนพฤษภาคมอยู่ที่ 2.7% ปรับตัวขึ้นเล็กน้อย MoM แต่ยังคงถือว่าอยู่ในระดับต่ำ ทั้งนี้ทางกระทรวงพาณิชย์คาดการณ์อัตราเงินเพื่อทั่วไปในปี 2566 อยู่ระหว่าง 1.7 – 2.7 %</li> <li>มองว่าจากอัตราเงินเพื่อที่อยู่ในระดับที่ต่ำและมีแนวโน้มชะลอตัว มีโอกาสทำให้การขึ้นอัตราดอกเบี้ยชะลอตัวลง มองเป็นบวกต่อหุ้นกลุ่มเช่าซื้อ MTC NCAP กลุ่มธนาคารขนาดเล็ก TISCO KKP</li> <li>ติดตามการประกาศอัตราเงินเพื่อเดือนพฤษภาคมในวันนี้ ตลาดคาด +2.7%YoY จากเดือนก่อนที่ 2.67%YoY</li> </ul>
ดัชนี PMI ภาคบริการจีนปรับตัวขึ้น	<ul style="list-style-type: none"> <li>ดัชนี PMI ภาคบริการเดือนพฤษภาคมของจีนออกมาที่ 57.1 เพิ่มขึ้นจากเดือนเมษายนที่ 56.4 อยู่เดือนระดับสูงกว่า 50 ติดต่อกันเป็นเดือนที่ 5 บ่งชี้ถึงภาคบริการของจีนที่ขยายตัวอย่างต่อเนื่อง จากคำสั่งซื้อใหม่ที่เพิ่มขึ้นหลังการปลดมาตรการโควิดของจีน ทำให้กลุ่มโรงแรม ร้านอาหาร และบริษัทนำเที่ยวได้รับอานิสงค์ผลบวก</li> </ul>
สัปดาห์หน้าติดตาม	<ul style="list-style-type: none"> <li>6 มิ.ย. อัตราเงินเพื่อไทย พ.ค. // ยอดค้าปลีก EU พ.ค.</li> <li>7 มิ.ย. ยอดนำเข้า-ส่งออก จีน พ.ค. // ยอดขอสินเชื่อที่อยู่อาศัยรายสัปดาห์ สหรัฐ</li> <li>8 มิ.ย. GDP 1Q66 ครั้งที่ 2 ของญี่ปุ่น // GDP 1Q66 ครั้งที่ 3 ของ EU</li> <li>9 มิ.ย. อัตราเงินเพื่อ CPI/PPI ของจีน พ.ค.</li> </ul>
Investment Strategy	<ul style="list-style-type: none"> <li>ประเมิน SET แกว่งตัว sideway to sideway up เน้นยืนแนวรับ 1518 ไม่ควรต่ำกว่าลงมา หากยืนได้มั่นคง ความเสี่ยงขาลงเริ่มจำกัด แนวด้านเส้นกลาง Bollinger band ที่ 1540 ผ่านยืนมั่นคง เป็นโมเมนตัมบวก</li> <li>ในเชิงกลยุทธ์ เราแนะนำปรับลดพอร์ตการลงทุน โดย Selective buy หุ้นในกลุ่ม           <ol style="list-style-type: none"> <li>1. <b>คาตปรท. ส่งสัญญาณจบการขึ้นอัตราดอกเบี้ย</b> AEONTS ASK MTC NCAP</li> <li>2. <b>รพท. ประเมินแนวโน้มเศรษฐกิจฟื้นตัว</b> KBANK BBL CPALL HMPRO TRUE BCP</li> <li>3. <b>กลุ่ม Defensive</b> BDMS BH PR9 GULF SISB</li> <li>4. <b>DCA</b> KBANK BJC TRUE CBG</li> </ol> </li> </ul>

### ASL Research Team

**ธวัชชัย อัครพรไชย** นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์และปัจจัยทางเทคนิค ID 000710 Tel. +662 5081567 Ext 3516

**ปณณวิชัย ฤทธาสิริพันธ์** นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน ID 101198 Tel. +662 5081567 Ext 3516

**ชุตินธร วิฤตศุภภัก** นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ ID 095151 Tel. +662 5081567 Ext 3517

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ **นภศักดิ์ ศรีศักดิ์**



Markets Statistic				World Indices		
	Close	Chg	%Chg	Close	Chg	%Chg
SET	1,531.20	9.80	0.64	<b>US</b>		
SET50	924.89	7.61	0.83	Dow Jones	33,562.86	(199.90) (0.59)
MAI	486.80	3.02	0.62	Nasdaq	13,229.43	(11.34) (0.09)
	<b>PER</b>	<b>PBV</b>	<b>Div.Yield</b>	S&P500	4,273.79	(8.58) (0.20)
SET	18.3	1.5	3.1	Bitcoin	25,640.00	(1,745.00) (6.37)
SET50	18.9	1.7	2.8	<b>Europe</b>		
MAI	67.8	2.6	1.4	UK	7,599.99	(7.29) (0.10)
	<b>Investor Type</b>			Germany	15,963.89	(87.34) (0.54)
	<b>DAY</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>	France	7,200.91	(69.78) (0.96)
<b>SET (MB)</b>				Russia	1,048.37	(3.16) (0.30)
Foreign	602	(3,289)	(101,326)	<b>Commodities</b>		
Institution	(80)	(641)	35,771	WTI	71.97	4.34 6.42
Proprietary	(185)	(192)	(5,584)	Brent	76.53	4.51 6.26
Retail	(337)	4,122	71,140	Natural Gas	2.17	0.07 3.36
	<b>SET50 Futures (contracts)</b>			Newcastle Coal	131.00	6.75 5.15
Foreign	29,681	16,848	(183,517)	Gold	1,961.48	(0.61) (0.00)
Institution	(8,740)	(3,305)	45,894	Silver	23.57	(0.04) (0.17)
Retail	(20,941)	(13,543)	137,623	Aluminium	2,252.50	36.50 1.62
	<b>Most Active Value</b>			Copper	8,226.00	114.00 1.39
<b>SET</b>	<b>Close</b>	<b>Chg</b>	<b>%Chg</b>	Zinc	2,286.00	35.00 1.53
DELTA	99.00	1.00	1.02	Rubber	150.80	3.80 2.52
SCB	105.50	1.50	1.44	BDI	919.00	20.00 2.18
AOT	70.75	0.00	0.00	White Sugar	686.10	(9.70) (1.41)
KBANK	131.5	2.50	1.94	<b>Money Markets &amp; FX</b>		
TTB	1.67	0.05	3.09	US2YY	4.48	(0.03) (0.73)
<b>MAI</b>	<b>Close</b>	<b>Chg</b>	<b>%Chg</b>	US10YY	3.69	(0.01) (0.21)
BVG	8.75	0.60	7.36	US30YY	3.89	0.01 0.17
DITTO	32.50	0.25	0.78	FED fund	5.25	0.00 0.00
OTO	17.60	0.20	1.15	BOT rate	2.00	0.00 0.00
SICT	9.30	0.20	2.20	Dollar index	104.00	(0.05) (0.04)
MASTER	81.25	0.50	0.62	USDTHB	34.78	0.16 0.45

Source : TQ Professional

## Global Markets

**(-) ตลาดหุ้นสหรัฐฯ** ปิดลบ ขณะที่นักลงทุนจับตาการประชุมนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) เพื่อประเมินว่าเฟดจะระงับการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยตามที่ตลาดคาดการณ์หรือไม่

**(-) ตลาดหุ้นยุโรป** ปิดลบ เนื่องจากนักลงทุนขายหุ้นออกมาเพื่อทำกำไร หลังจากตลาดดีดตัวขึ้นในสัปดาห์ที่ผ่านมา และตลาดถูกกดดันหลังสหรัฐฯเปิดเผยข้อมูลกิจกรรมทางธุรกิจที่อ่อนแอซึ่งทำให้เกิดความวิตกเกี่ยวกับการชะลอตัวทางเศรษฐกิจ

**(+) สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI)** ปิดบวก หลังจากซาอุดีอาระเบียประกาศลดกำลังการผลิตน้ำมันอีก 1 ล้านบาร์เรล/วัน เพื่อรับมือกับภาวะซบเซาของเศรษฐกิจมหภาค

**(+) สัญญาทองคำตลาด COMEX** ปิดบวก หลังจากสหรัฐฯเปิดเผยดัชนีภาคบริการชะลอตัวลงในเดือนพ.ค. ซึ่งเป็นปัจจัยสนับสนุนการคาดการณ์ที่ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) จะคงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนนี้

## หุ้นเคาะไป คุยไป...SCC

- SCC ได้ร่วมทุนกับกลุ่ม ThaiBev (ผ่านบริษัท มัส บี จำกัด) ในบริษัท เบ็ตเตอร์บี มาร์เก็ตเพลส จำกัด (BetterBe) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ SCC ดำเนินธุรกิจออนไลน์มาร์เก็ตเพลตฟอร์มในประเทศไทยภายใต้ชื่อ NocNoc และในประเทศอินโดนีเซียภายใต้ชื่อ Reno ซึ่งเป็นการผสมผสานศักยภาพของเอสซีจี กับมัส บี ที่มีเครือข่ายระบบโลจิสติกส์ ทั้งการขนส่ง คลังสินค้า รวมถึงอสังหาริมทรัพย์ ศูนย์การค้า และโรงแรมที่ครอบคลุมทั่วประเทศ ทำให้ NocNoc แข็งแกร่งยิ่งขึ้น โดยแนวโน้มมูลค่าตลาด B2C จะมีอัตราการขยายตัวในอัตรา 4-6% หรือคิดเป็นมูลค่าตลาดประมาณ 606,000-618,000 ล้านบาท
- ขณะที่มีแผนนำ บริษัทเอสซีจี เดคคอร์ จำกัด (SCGD) ทำธุรกิจจิกจอกตกแต่งพื้นผิวและสุขภัณฑ์ครบวงจรในภูมิภาคอาเซียน ซึ่ง IPO เข้าตลาด โดยจัดสรรหุ้นไม่เกิน 444,100,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท
- ส่วนเป้ารายได้ปีนี้ มีโอกาสปรับลดจากเดิมที่คาดว่าจะขยายตัว 10% จากตลาดอาเซียนการฟื้นตัวยังไม่เห็นเด่นชัด รวมถึงภาวะเงินเฟ้อและอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับสูงส่งผลกระทบต่ออสังหาริมทรัพย์ในบางประเทศ ซึ่งส่งผลกระทบต่อความต้องการใช้ซีเมนต์ (สัดส่วนรายได้จากต่างประเทศคิดเป็น 40%) ขณะที่แนวโน้ม 2Q66 คาดว่าจะใกล้เคียงกับ 1Q66 (กำไรสุทธิ 1.65 หมื่นล้านบาท) จากการเพิ่มประสิทธิภาพในการใช้พลังงาน จากการเปลี่ยนเชื้อเพลิงเป็นพลังงานทดแทนจากเดิมที่เป็นถ่านหิน
- ส่วนความคืบหน้า โครงการปิโตรเคมีครบวงจร LSP เวียดนาม เริ่มทดลองเดินเครื่องในส่วนพอลิโอเลฟินส์ (PP, HDPE, LLDPE) เพื่อผลิตเม็ดพลาสติกปิอนตลาดเวียดนาม ซึ่งมีฐานลูกค้าอยู่แล้ว คาดจะดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ในกลางปีนี้

Source : Bloomberg

