

Selective Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,528.54	-0.17	-8.40	-7.99
SET50	923.54	-0.15	-8.13	-8.58
Dow Jones 30	33,573.28	0.03	1.29	1.06
S&P 500	4,283.85	0.24	11.57	11.29
NASDAQ Comp	13,276.42	0.36	26.85	26.71
FTSE 100	7,628.10	0.37	2.37	1.54
Hang Seng	19,099.28	-0.05	-3.45	-3.25
Nikkei 225	32,484.63	0.90	24.49	24.49
Shanghai Comp	3,195.34	-1.15	3.43	3.96
MSCI AC World	664.49	0.26	18.56	9.40

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	20.79	16.03	14.37
China	14.38	11.03	9.68
Hong Kong	10.28	9.44	8.56
a.Indonesia	14.53	2.24	12.65
Korea	15.26	15.58	10.23
Philippines	13.85	12.34	10.85
Taiwan	16.45	17.87	14.45
S&P500	20.50	19.54	17.72

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-62.11	-62.11	337.64	4,786.27
Indonesia	13.47	62.09	62.09	1,445.06
Philippines	1.85	-0.08	-4.66	-569.37
Korea	-11.84	-46.81	263.02	9,463.02
Taiwan	-48.16	26.58	461.17	11,083.50
Thailand	-31.26	-31.26	-126.47	-2,970.06
Vietnam	2.96	-1.84	-16.28	-13.01
Total	-135.09	-53.43	976.51	23,225.41

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	25,789.33	26,876.14	-1,086.81
Proprietary (Bt mn)	2,959.20	3,288.07	-328.87
Local Institution (Bt mn)	3,655.41	3,569.55	85.86
Retail (Bt mn)	14,819.22	13,489.40	1,329.82

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	27,197	21,915	5,282
Foreign	15,016	7,181	7,835
Local	90,744	86,943	3,801

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	6 Jun	2 Jun	1 Jun	31 May	30 May
GULF	214.26	100.33	91.21	15.79	44.64
DELTA-R	143.90	197.12	227.37	278.23	119.96
CPALL	123.40	68.73	247.54	153.82	104.06
CBG-R	98.54	50.66	82.39	40.63	35.05
GULF-R	92.58	117.00	365.74	79.83	79.07

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

7 มิ.ย.	จีน: นำเข้า-ส่งออก (พ.ค.) สหรัฐฯ: นำเข้า-ส่งออก (พ.ค.)
8 มิ.ย.	อินเดีย: ประชุม RBI
9 มิ.ย.	จีน: เงินเฟ้อ (พ.ค.) ไทย: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (พ.ค.)
12 มิ.ย.	จีน: ยอดขายรถยนต์ (พ.ค.)
13 มิ.ย.	อังกฤษ: อัตราว่างงาน (เม.ย.) Claimant Count Change (พ.ค.) เยอรมนี: ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ (มิ.ย.) สหรัฐฯ: เงินเฟ้อ CPI (พ.ค.)

ตลาดหุ้นวันนี้ : SET Index ปรับตัวบวกได้ในช่วงเปิดตลาดตามคาดก่อนที่จะมีแรงขายทยอยออกมากดดันและทำให้ดัชนีย่อลงมาปิดลบเล็กน้อย 2.66 จุด ณ สิ้นวัน DELTA และ PTTEP หนุนตลาด ขณะที่กลุ่มที่ถ่วงคือโรงไฟฟ้า ไฟแนนซ์ เป็นต้น สถาบันในประเทศขายสุทธิในตลาดหุ้นบางๆ 86 ลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาขายสุทธิอีกครั้ง 1.1 พันลบ. (และ Short Index Futures 9.1 พันสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index ยังคงแกว่ง Sideways กรอบ 1,520-1,540 จุด โดยรวมตลาดยังขาดปัจจัยใหม่เข้ามาหนุน สัปดาห์นี้มีตัวเลขเศรษฐกิจจีนทยอยรายงานทั้งนำเข้า-ส่งออกเงินเฟ้อ ยอดขายรถยนต์ เป็นต้น ขณะที่ไฮไลต์หลักที่ตลาดจับตาคือเงินเฟ้อ CPI สหรัฐฯเดือน พ.ค. ที่จะประกาศสัปดาห์หน้าว่าจะเห็นทิศทางชะลอตัวมากน้อยเพียงใด และตามด้วยการประชุม FOMC ว่าจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ 5-5.25% ตามที่ตลาดคาดการณ์ด้วยความน่าจะเป็นราย 75% หรือไม่ ส่วนปัจจัยในประเทศตัวเลขเศรษฐกิจและนโยบายการเงินไม่มีแรงกดดันเพิ่มเติม ดังนั้นโฟกัสยังอยู่ที่พัฒนาการในการจัดตั้งรัฐบาล หากสำเร็จได้เร็วเรคาดว่าตลาดจะตอบรับเป็นบวกในระยะสั้น ส่วนระยะถัดไปจะขึ้นอยู่กับนโยบายเศรษฐกิจที่จะออกมา โดยรวมหุ้นที่มีความเสี่ยงถูกกระทบจากนโยบายรัฐบาลใหม่จึงยังถูกกดดันและปรับขึ้นได้จากแค่เราเองระยะสั้น Upside ของสินทรัพย์เสี่ยงยังไม่กว้างนักจากแนวโน้มเศรษฐกิจโลก 2H23 ที่มีแนวโน้มชะลอตัวขึ้น ขณะที่เงินเฟ้อและดอกเบี้ยจะยังอยู่ในระดับสูงกว่าปกติอีกระยะหนึ่ง ทำให้ภาคส่งออกคาวางไม่สดใส เราจึงยังคงเน้นลงทุนในกลุ่ม Domestic มากกว่า Global Play โดยเลือกหุ้นที่มีความเสี่ยงได้รับผลกระทบจากนโยบายรัฐบาลใหม่จำกัด

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

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

หุ้นเด่นวันนี้ : BEM

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 11.50 บาท
- ปริมาณผู้โดยสารรถไฟฟ้และจำนวนรถยนต์บนทางด่วนคาดว่าจะกลับมาเร่งขึ้นอีกครั้งในเดือน พ.ค.-มิ.ย. หลังจากผ่านช่วงเทศกาลวันหยุดยาว รวมถึงนักเรียนเริ่มกลับมาเปิดเทอม
- ประเด็นความกังวลปรมูลรถไฟฟ้สายสีส้มที่รัฐบาลใหม่อาจมีนโยบายเปลี่ยนแปลงเรามองว่าสะท้อนไปในราคาหุ้นที่ปรับลงจาก High राว 2 บาทหรือ 20% เสมือนไม่รวมสายสีส้มไปแล้ว ขณะที่ทิศทางผลการดำเนินงานหลักเดิมโตขึ้นต่อเนื่อง
- แนวรับ 8-7.95 บาท แนวต้าน 8.40-8.50 บาท

Fund Flow : วานนี้กระแสเงินทุนค่อนข้างเบาบาง ไหลออกจากภูมิภาคเล็กน้อย US\$61 ล้าน เม็ดเงินไหลออกจากไต้หวันและไทยประเทศละ US\$31-48 ล้าน และไหลเข้าจีนโตนีเซีย US\$13 ล้าน ส่วนฟิลิปปินส์และเวียดนามไหลเข้าบางประเทศละ US\$2-3 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาวางไม่เบาบางตลาดรอดตัวเลขเศรษฐกิจจีนสัปดาห์นี้ทั้งนำเข้า-ส่งออก เงินเฟ้อ ยอดขายรถยนต์ และโดยเฉพาะสัปดาห์หน้าฝั่งสหรัฐฯจะรายงานตัวเลขเงินเฟ้อ CPI และการประชุม FED

ประเด็นสำคัญวันนี้

(O) World Bank ปรับเพิ่ม GDP โลกปี 2023 แต่ปรับลดปี 2024 โดยรายงานเดือน มิ.ย. มีการปรับเพิ่ม GDP โลกปี 2023 ขึ้นเป็น +2.1% จากเดิม +1.7% ขณะที่ปี 2024 ปรับลงเหลือ +2.4% จากเดิม +2.7% โดยหลักๆปรับภูมิภาคหลังสหรัฐฯ ยุโรป จีน เอเชียแปซิฟิก ในทิศทางเดียวกันคือปรับปี 2023 ขึ้นและปรับปี 2024 ลง โดยรวมสะท้อนโอกาสเกิด Hard Landing ของเศรษฐกิจที่ลดลง แต่แนวโน้มเศรษฐกิจจะขยายตัวช้าลงกว่าที่เคยประเมินและกินเวลานานขึ้นไปยังปี 2024 จากเงินเฟ้อและดอกเบี้ยที่สูงกว่าระดับปกติ ส่วนไทยตัวเลข GDP ปี 2023 ถูกปรับขึ้นเล็กน้อยเป็น +3.9% และคงปีหน้าที่ +3.6%

(+) เงินเฟ้อ CPI ไทยต่ำกว่าคาด โดยเงินเฟ้อทั่วไปเดือน พ.ค. +0.53% y-y ต่ำกว่าคาดอย่างมีนัยยะที่ +1.6% y-y และชะลอจากเดือน เม.ย. ที่ +2.67% y-y ส่วนเงินเฟ้อพื้นฐานออกมา +1.55% y-y ต่ำกว่าคาดเล็กน้อยที่ +1.6% y-y และชะลอจากเดือน เม.ย. ที่ +1.66% y-y สอดคล้องกับที่เราประเมินว่าจะเห็นทิศทางชะลอตัวของเงินเฟ้ออย่างต่อเนื่องตามทิศทางราคาส่งงานและ Commodity ที่ปรับลง และเดือน พ.ค. เป็นเดือนแรกที่เงินเฟ้อทั้งทั่วไปและพื้นฐานปรับลดค่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายของกนง.ที่ 2% ทำให้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงเป็นบวก และลดแรงกดดันและความจำเป็นของกนง.ในการปรับขึ้นดอกเบี้ยในอนาคต รวมถึงมีความเป็นไปได้ที่จะเห็นการคงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมครั้งถัดไปและเป็นจุดสูงสุดของรอบ เรามีมุมมองค่อนข้างไปในทางบวกต่อเศรษฐกิจในประเทศ โดยเฉพาะกำลังซื้อและการบริโภค

(O) NOBLE แนวโน้มผลการดำเนินงาน 2Q23 คาดว่ายังไม่โดดเด่นเช่นเดียวกับ 1Q23 เนื่องจากไม่มีคอนโดใหม่โอนและยังโฟกัสที่การโอนโครงการเก่า 1.1 หมื่นลบ.เป็นหลัก ส่วน 3Q23 คาดมีแรงหนุนจากการบันทึกกำไรพิเศษจากการขายเงินลงทุนใน 2 JV เมืองต้นราว 400 ลบ.หมื่น เราปรับลดประมาณการกำไรปี 2023 ลง 22% เหลือ 836 ลบ. +84% y-y เพื่อสะท้อนการขายโครงการที่ช้า ยอดขายลูกค้าต่างชาติที่ฟื้นช้ากว่าคาด การเปิดโครงการใหม่ที่สำคัญ และ Margin ที่ต่ำกว่าคาด ส่งผลให้ราคาเป้าหมายลดลงเหลือ 4.70 บาท และมี Upside จำกัด จึงลดคำแนะนำลงเป็น "ถือ"

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	34.72	34.78	0.17
US\$/Euro	1.07	1.07	0.06
Yen/US	139.27	139.63	0.26
Yuan/US\$	7.12	7.10	-0.22
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	71.88	71.74	0.20
Gold (COMEX)	1,981.90	1,981.50	0.02
BDI	1,016.00	939.00	8.20
ZINC	2,319.00	2,288.50	1.33
CRB index	260.68	260.44	0.09

Source: Bloomberg -onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 06-06-23	% change
CPALL	1,888.46	63.25	0.00
BDMS	500.61	28.75	0.88
PTTEP	361.01	145.00	1.75
DELTA	297.00	101.50	2.53
SCB	179.10	105.50	0.00
CPN	141.82	66.00	0.00
OR	132.20	20.00	-0.50
MASTER	132.12	85.50	5.23
PTT	125.39	30.75	1.65
GULF	119.89	45.25	-3.72

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 06-06-23	% change
BBL	-250.17	161.50	-1.52
HMPRO	-190.17	13.50	-2.17
AOT	-176.15	70.25	-0.71
BCP	-168.72	31.50	-5.26
TOP	-102.64	44.00	-1.12
KBANK	-102.16	132.00	0.38
JMT	-93.24	39.25	-4.27
TU	-92.70	13.60	-5.56
BCH	-89.94	18.40	0.55
IVL	-71.23	32.50	-0.76

(0) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้นเล็กน้อย 10.42 จุด หรือ +0.03% ปิดที่ 33,573.28 จุด ขณะที่นักลงทุนจับตาการเปิดเผยตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐฯ และการประชุมนโยบายการเงินของ FED

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก ได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มเซล์แคร์ ซึ่งเป็นตัวแทนของหุ้นกลุ่มปลอดภัย (Defensive stock)

(0) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดผสม ขณะที่นักลงทุนรอดูทิศทางตัวเลขส่งออกของจีนในเช้านี้

(0) ค่าเงินบาททรงตัว อยู่ที่บริเวณ 34.72 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

(-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ลดลง 41 เซนต์ หรือ 0.6% ปิดที่ 71.74 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยนักลงทุนกังวลเศรษฐกิจโลกชะลอตัวจะกระทบต่อความต้องการใช้น้ำมัน ในขณะที่เช้านี้ปริมาณที่ระดับ 71.88 ดอลลาร์/บาร์เรล +0.20%

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 7.20 ดอลลาร์ หรือ 0.36% ปิดที่ 1,981.50 ดอลลาร์/ออนซ์ ได้ปัจจัยบวกจากการคาดการณ์ว่า FED จะคงดอกเบี้ยในการประชุมสัปดาห์หน้า ในขณะที่เช้านี้ปรับตัวขึ้นต่อที่ระดับ 1,981.90 ดอลลาร์/ออนซ์ +0.02%

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 938.11 / -1.45

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีคุณภาพน่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชั่งจูงหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน 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 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				
BVG	BVG-F	6/6/2023	23/6/2023	T1
KWI	KWI-F	31/5/2023	20/6/2023	T1
MPIC	MPIC-F	6/6/2023	23/6/2023	T1
OTO	OTO-F	6/6/2023	23/6/2023	T1
OTO-W1		6/6/2023	23/6/2023	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 และราคาซื้อขายที่ไม่สอดคล้องกับปัจจัยพื้นฐาน เช่น P/E Ratio เป็นต้น

หลักทรัพย์ภายใต้เครื่องหมาย C (Caution)				
Local Symbol	Foreign Symbol	Start date	End date	Status
AKS	AKS-F	16/8/2018	-	C
AKS-W5	-	14/1/2022	-	C
DV8	DV8-F	17/5/2021	-	C
EFORL	EFORL-F	17/11/2021	-	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
JAS	JAS-F	12/5/2023	-	C
JCKH	JCKH-F	3/3/2022	-	C
JCKH-W1	-	3/3/2022	-	C
KC	KC-F	19/5/2022	-	C
KKC	KKC-F	17/5/2023	-	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
STARK	STARK-F	19/5/2023	-	C
STARK-W1	-	19/5/2023	-	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