

Daily Focus

Selective Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,539.84	-0.10	-7.72	-7.31
SET50	934.35	-0.16	-7.05	-7.51
Dow Jones 30	33,012.14	-1.01	-0.41	-0.63
S&P 500	4,109.90	-0.64	7.04	6.77
NASDAQ Comp	12,343.05	-0.18	17.93	17.80
FTSE 100	7,751.08	-0.34	4.02	3.17
Hang Seng	19,978.25	0.04	1.00	1.20
Nikkei 225	29,967.44	0.73	14.84	14.85
Shanghai Comp	3,290.99	-0.60	6.53	7.07
MSCI AC World	648.23	-0.52	10.87	6.73

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	20.10	16.00	14.40
China	14.86	11.30	9.95
Hong Kong	10.85	9.62	8.74
a.Indonesia	14.42	2.04	12.26
Korea	14.46	14.58	9.81
Philippines	14.24	12.63	11.10
Taiwan	15.46	16.46	13.39
S&P500	19.61	18.86	17.05

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	228.48	228.48	2,459.97	1,900.46
Indonesia	-40.09	-21.87	-211.43	1,062.08
Philippines	0.55	0.41	-54.64	-538.65
Korea	77.83	70.84	142.31	6,227.93
Taiwan	292.42	-155.56	-1,067.36	4,350.00
Thailand	-32.56	-53.02	-203.52	-2,079.99
Vietnam	-1.09	-17.14	-44.67	89.73
Total	525.54	52.14	1,020.66	11,011.56

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	26,865.04	27,976.45	-1,111.41
Proprietary (Bt mn)	3,963.47	4,006.62	-43.15
Local Institution (Bt mn)	4,769.15	5,085.81	-316.66
Retail (Bt mn)	17,587.80	16,116.57	1,471.23

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	30,851	32,216	-1,365
Foreign	94,608	79,860	14,748
Local	95,736	109,119	-13,383

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	16 May	15 May	12 May	11 May	10 May
Stock					
AOT-R	339.19	407.08	41.46	40.05	43.26
PTT	292.99	286.66	238.09	185.26	287.09
CPALL	231.72	196.50	146.25	107.62	59.10
GULF	205.17	204.82	60.56	na.	17.01
AOT	177.20	147.67	89.50	82.61	87.35

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

17 พ.ค.	ญี่ปุ่น: GDP 1Q23 สหรัฐฯ: ยอดขออนุญาตก่อสร้าง (เม.ย.)
18 พ.ค.	ญี่ปุ่น: นำเข้า-ส่งออก (เม.ย.)
19 พ.ค.	ญี่ปุ่น: เงินเฟ้อ (เม.ย.) อังกฤษ: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (พ.ค.)
20-21 พ.ค.	ประชุม G7
22 พ.ค.	จีน: Loan Prime Rate 1Y/5Y ยูโรโซน: Consumer Confidence Flash (พ.ค.)

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

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index แกว่ง Sideways ในกรอบแคบตามคาดก่อนปิดลบเล็กน้อย 1.54 จุด ณ สิ้นวัน โดยยังคงติดตามพัฒนาการของการจัดตั้งรัฐบาลหลังเลือกตั้งและการเจรจาเขตแดนกับสหรัฐฯ สถาบันในประเทศและนักลงทุนต่างชาติยังคงขายสุทธิในตลาดหุ้นต่อเนื่องอีก 317 ลบ. และ 1.1 พันลบ. (ต่างชาติพลิกมา Long Index Futures 1.5 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index ยังคงแกว่งตัว Sideways ในกรอบ 1,530-1,550 จุด โดยยังคงรอดความชัดเจนและพัฒนาการของการเจรจาจัดตั้งรัฐบาลของพรรคก้าวไกล ว่าจะได้รับเสียงสนับสนุนเพิ่มเติมอีก 66 เสียงได้หรือไม่ ขณะที่ต่างประเทศเริ่มมีสัญญาณบวกต่อการเจรจาขยายเขตแดนกับสหรัฐฯบ้าง แต่ยังคงติดตามความคืบหน้าในช่วง 1-2 สัปดาห์ข้างหน้า ทำให้ภาพรวมตลาดยังคงเคลื่อนไหวได้จำกัดโดยเฉพาะหุ้นขนาดใหญ่ อย่างไรก็ตามเรายังคงมุมมองเชิงบวกต่อแนวโน้มเศรษฐกิจและค่าโรจ. ในช่วงที่เหลือของปี โดยเฉพาะกลุ่ม Consumption และ Reopening Play สอดคล้องกับตัวเลข GDP และค่าไร 1Q23 ที่ออกมาที่เกินตัว ส่วนภาพเศรษฐกิจโลกยังมีความเสี่ยงชะลอตัวหลังตัวเลขเศรษฐกิจทั่วโลกเริ่มส่งสัญญาณชะลอหรือต่ำกว่าคาด เรายังแนะนำเก็งกำไรหุ้นที่คาดมีผลประกอบการแข็งแกร่งและมีแนวโน้มดีต่อใน 2Q23-2H23 ยังขอมหุ้น Domestic/Reopening Play มากกว่า Global Play

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

หุ้นเด่นเดือนพ.ค. : BA, BDMS, CPALL, ICHI, TOA

หุ้นเด่นวันนี้ : ICHI

- แนะนำ "ซื้อ" มีแนวโน้มปรับเพิ่มราคาเป้าหมายขึ้นจาก 14 บาท
- ระยะสั้นคาดกำไร 2Q23 จะเร่งตัวขึ้นทำจุดสูงสุดใหม่ที่ราว 250 ลบ. +13% q-q, +64% y-y จากรายได้ที่คาดทำ New High หนุนจากทั้งตลาดขาเขียวที่โต ยอดขาย Tansansu เร่งตัวขึ้น และรับรายได้ลูกค้า OEM เป็นไตรมาส ส่วน Margin คาดเร่งตัวตามอัตราการใช้กำลังการผลิตที่สูงขึ้นและต้นทุนเม็ดพลาสติกเริ่มทรงตัว
- ผู้บริหารมั่นใจกับเป้าหมายได้ปีนี้ที่ 7.3 พันลบ. +15% y-y มากขึ้นและมองว่ารายได้ใน 2H23 จะไม่อ่อนตัวลงจาก 1H23 จากลูกค้า OEM ที่เข้ามามากกว่าคาด เรายังแนะนำให้ปรับเพิ่มประมาณการกำไรปีนี้ขึ้นจากปัจจุบันที่ 732 ลบ. +13% y-y ราว 10%
- แนวรับ 13-12.70 บาท แนวต้าน 14//14.50-15 บาท

Fund Flow : วานนี้กระแสเงินทุนพลิกมาไหลเข้าภูมิภาค US\$341 ล้าน นำโดยไต้หวันและเกาหลีใต้ US\$292 ล้าน และ US\$122 ล้าน ตามลำดับ ส่วนอาเซียนเม็ดเงินไหลออกนำโดยอินโดนีเซียและไทยประเทศละ US\$33-40 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะผสมผสานยังติดตามพัฒนาการเจรจาขยายเขตแดนกับสหรัฐฯที่เริ่มเห็นสัญญาณบวกบ้าง ขณะที่ตัวเลขเศรษฐกิจโลกโดยรวมยังเห็นสัญญาณชะลอตัว

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) ภาพรวมกำไร 1Q23 ดีกว่าคาด กำไรสุทธิ +78% q-q, flat y-y ดีกว่าคาด 12% ส่วนกำไรปกติ +58% q-q, -3% y-y ดีกว่าคาด 5% กลุ่มที่มีกำไรดีกว่าคาด ได้แก่ ธนาคารพลังงาน วัสดุก่อสร้าง สื่อสารฯ ขนส่ง เครื่องดื่ม ส่วนกลุ่มที่ออกมาต่ำกว่าคาด ได้แก่ อิเล็กทรอนิกส์ บันเทิง เนื้อสัตว์ ภาพรวมสอดคล้องกับทิศทาง GDP ที่เร่งตัวขึ้นโดยการบริโภคในประเทศและการท่องเที่ยว โมเมนตัมกำไร 2Q23 คาดว่ายังแข็งแกร่งเนื่องจากต้นทุนพลังงานที่ทยอยปรับลงและได้อานิสงส์จากการหาเสียงเลือกตั้งที่คึกคัก เป็นบวกต่อ Consumption Play

(-) KCE หลังจากประกาศกำไร 1Q23 ออกมาอ่อนแอและต่ำกว่าคาด รวมถึงเป็นกำไรที่ต่ำสุดในรอบ 10 ไตรมาส ผู้บริหารยังส่งสัญญาณในเชิงลบออกมาต่อเนื่องในการประชุมวันที่ 10 พ.ค. ว่ายังเห็นคำสั่งซื้อจากลูกค้าที่ชะลอตัวลงตามทิศทางทางชะลอของเศรษฐกิจโลก ผู้บริหารจะปรับลดเป้าหมายรายได้ปี 2023 ลงจากปัจจุบันที่คาดโต 4-6% เบื้องต้นเราคาดกำไร 2Q23 ที่ 390 ลบ. +13% q-q, -32% y-y จากแนวโน้มผลการดำเนินงานที่อ่อนแอกว่าคาด เราจึงปรับลดประมาณการกำไรปกติปี 2023 ลง 23% เหลือ 1.8 พันลบ. -21% y-y ปรับลดราคาเป้าหมายเหลือ 35.50 บาท แนะนำ "ถือ"

(+) MINT การประชุมผู้บริหารที่โหมบวม MINT คาดว่าผลการดำเนินงานใน 2Q23 จะกลับมาแข็งแกร่งจากโรงแรมในยุโรปที่เข้า High Season หนุน RevPar ที่กลับมาสูงกว่าก่อนโควิด 35% ในเดือน เม.ย. ขณะที่ธุรกิจอาหารคาดยังเห็น SSSG เป็นบวกแข็งแกร่งต่อเนื่อง ขณะที่ฝั่งต้นทุนผ่นคลายลงตามวัตถุดิบและค่าไฟ ภาพรวมคาดว่า EBITDA Margin และกำไรปกติจะกลับไปเกือบเท่าปี 2019 ในปีนี้และเหนือกว่าได้ในปีหน้า คงราคาเป้าหมาย 40 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(+) MSCI Rebalance มีผลราคาปิดวันที่ 31 พ.ค. Global Standard หุ้นเข้า MAKRO หุ้นออก JMT TU ส่วน Global Small Cap หุ้นเข้า JMT TIDLOR SAPPE SISB TU หุ้นออก ไม่มี

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	34.14	34.10	-0.11
US\$/Euro	1.09	1.09	0.07
Yen/US	136.37	136.39	0.01
Yuan/US\$	6.98	6.95	-0.37
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	70.49	70.86	-0.52
Gold (COMEX)	1,994.50	1,993.00	0.08
BDI	1,476.00	1,522.00	-3.02
ZINC	2,492.00	2,532.00	-1.58
CRB index	259.89	261.65	-0.67

Source: Bloomberg -onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 16-05-23	% change
GULF	434.03	47.75	-0.52
PTTGC	381.90	38.50	-1.91
KTB	255.52	18.80	0.00
PTTEP	154.73	148.00	2.42
JMART	150.78	19.10	4.95
SCC	134.49	337.00	1.20
TOP	107.77	46.75	0.00
SINGER	106.76	11.60	6.42
OR	80.96	22.60	0.00
CRC	77.51	45.75	1.10

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 16-05-23	% change
AOT	-519.20	72.00	-1.71
DELTA	-239.47	80.25	-1.83
KBANK	-194.96	135.50	-1.09
PTT	-145.20	32.25	0.00
BANPU	-117.40	8.40	3.07
CPALL	-102.94	64.75	0.00
LH	-97.34	8.75	-0.57
CPF	-92.72	19.80	-1.00
MEGA	-91.29	37.75	-7.93
CK	-86.63	19.60	-8.84

(-) ตลาดดาวโจนส์ ลดลง 336.46 จุด หรือ -1.01% ปิดที่ 33,012.14 จุด หลังจากโสม ดีโปท์ ซึ่งเป็นบริษัทจำหน่ายสินค้าตกแต่งบ้านรายใหญ่ที่สุดของสหรัฐฯเปิดเผยผลประกอบการที่น่าผิดหวัง และสหรัฐฯเปิดเผยรายงานยอดค้าปลีกเดือนเม.ย.ที่ต่ำกว่าการคาดการณ์

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ ขณะที่นักลงทุนกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มผลประกอบการที่อ่อนแอของบริษัทจดทะเบียนทั้งในยุโรปและสหรัฐฯ

(0) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดผสม ซึ่งนักลงทุนย่อยข้อมูลทางเศรษฐกิจในหลายประเทศ

(-) ค่าเงินบาทอ่อนค่า อยู่ที่บริเวณ 34.12 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

(-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ลดลง 25 เซนต์ หรือ 0.35% ปิดที่ 70.86 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากจีนและสหรัฐฯเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่อ่อนแอ แม้สำนักงานพลังงานสากล (IEA) ปรับเพิ่มคาดการณ์อุปสงค์น้ำมันทั่วโลกในปีนี้ ในขณะที่เข้านี้ปรับลดต่อที่ระดับ 70.49 ดอลลาร์/บาร์เรล -0.52%

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 29.7 ดอลลาร์ หรือ 1.47% ปิดที่ 1,993 ดอลลาร์/ออนซ์ ถูกกดดันจากการแข็งค่าของดอลลาร์ ในขณะที่เข้านี้ปรับขึ้นที่ระดับ 1,994.50 ดอลลาร์/ออนซ์ +0.08%

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 934.93 / +0.86

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีค่านำเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชั่งจูงหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม 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 อาจจัดทำทวีตหรือของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน

*Cash Balance (next page)

หลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการจำกัดการซื้อขาย				
Local Symbol	Foreign Symbol	Start date	End date	Level
T1: Cash Balance (ประกาศก่อนมาตรการใหม่มีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 4 เม.ย. 2022)				
-	-	-	-	-
T1: ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance				
MTW	MTW-F	08/5/2023	24/5/2023	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 ปัจจัยที่ใช้ในการพิจารณาหลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการจำกัดการซื้อขาย 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