

Domestic and Selective Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,514.89	-0.77	-9.22	-8.81
SET50	919.44	-0.70	-8.54	-8.98
Dow Jones 30	33,426.63	-0.33	0.84	0.62
S&P 500	4,191.98	-0.14	9.18	8.90
NASDAQ Comp	12,657.90	-0.24	20.94	20.80
FTSE 100	7,756.87	0.19	4.09	3.25
Hang Seng	19,479.06	-1.40	-1.53	-1.33
Nikkei 225	30,837.78	0.77	18.18	18.18
Shanghai Comp	3,283.54	-0.42	6.29	6.83
MSCI AC World	656.42	0.07	14.49	8.07

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	20.68	15.81	14.22
China	14.88	11.31	9.95
Hong Kong	10.47	9.45	8.58
a.Indonesia	14.50	2.05	12.42
Korea	14.75	15.00	9.99
Philippines	14.25	12.72	11.19
Taiwan	15.91	17.09	13.86
S&P500	20.02	19.23	17.42

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	218.80	753.67	2,985.16	2,425.65
Indonesia	69.58	60.30	-129.26	1,144.25
Philippines	5.37	4.14	-50.91	-534.92
Korea	-18.88	-18.88	1,154.08	7,239.71
Taiwan	995.27	2,316.37	1,404.57	6,821.93
Thailand	-34.75	-311.51	-462.01	-2,338.48
Vietnam	41.76	33.47	5.94	140.34
Total	1,277.15	2,837.56	4,907.57	14,898.48

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	24,504.36	25,697.78	-1,193.42
Proprietary (Bt mn)	2,948.91	3,262.22	-313.31
Local Institution (Bt mn)	4,346.60	5,183.80	-837.20
Retail (Bt mn)	15,518.57	13,174.64	2,343.93

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	35,421	33,758	1,663
Foreign	64,701	89,416	-24,715
Local	141,240	118,188	23,052

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	19 May	18 May	17 May	16 May	15 May
Stock					
BDMS	294.62	318.23	128.78	130.79	129.59
GULF	216.16	75.19	59.34	205.17	204.82
PTT	206.91	142.14	366.69	292.99	286.66
OR-R	204.94	na.	41.95	42.32	46.17
AOT	169.77	160.02	227.01	177.20	147.67

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

22 พ.ค.	จีน: Loan Prime Rate 1Y/5Y ยูโรโซน: Consumer Confidence Flash (พ.ค.)
23 พ.ค.	ไทย: ยอดขายรถยนต์ (เม.ย.)
24 พ.ค.	อังกฤษ: เงินเฟ้อ (เม.ย.) เยอรมนี: ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจ (พ.ค.) สหรัฐฯ: รายงานการประชุม FOMC
25 พ.ค.	เยอรมนี: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (มิ.ย.) อินโดนีเซีย: ประชุมธนาคารกลาง
26 พ.ค.	ไทย: นำเข้า-ส่งออก (เม.ย.) อังกฤษ: ยอดค้าปลีก (เม.ย.) สหรัฐฯ: เงินเฟ้อ PCE รายได้-การใช้จ่ายส่วนบุคคล ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทน (เม.ย.)

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

ตลาดหุ้นวันนี้ : SET Index ปรับตัวลงต่อเนื่องจากการเมืองในประเทศที่ยังมีความไม่แน่นอนในการจัดตั้งรัฐบาล ดัชนีปิดลบอีก 11.80 จุด ณ สิ้นวัน โดยหุ้นขนาดใหญ่บางตัวยังเผชิญแรงขายระยะสั้น สถาบันในประเทศและนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิในตลาดหุ้น 837 ลบ. และ 1.2 พันลบ. ตามลำดับ (ต่างชาติพลิกมา Short Index Futures เกือบ 2.5 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index ยังแกว่งตัว Sideways to Sideways Down โดยมีแนวรับหลักที่ 1,500 จุด โดยภาพทางเทคนิคไม่ได้นักหลังไม่สามารถปิดขึ้นเหนือ 1,520 จุดได้ในสัปดาห์ก่อน ความไม่แน่นอนในการจัดตั้งรัฐบาลโดยเฉพาะเสียงสนับสนุนเพิ่มเติมจากสส. และสว.อีก 63 เสียงให้ครบ 376 เสียงยังคงเป็นปัจจัย Overhang ขณะที่ปัจจัยต่างประเทศยังต้องติดตามการเจรจาขยายเขตแดนหนี้สหรัฐฯที่ปธน. ไบเดนจะกลับมาพบกับคุณแมคครอรี่ ประธานสภาผู้แทนฯอีกครั้งนี้ โดยต้องติดตามว่าจะได้ข้อสรุปภายในเดือน พ.ค. หรือไม่ ส่วนการประชุม FED เดือน มิ.ย. ประธาน FED ส่งสัญญาณชัดเจนสำหรับโอกาสที่จะหยุดขึ้นดอกเบี้ยหลังจากมีปัญหาภาคธนาคารที่เกิดขึ้น แต่หากยังไม่ปรับตัวลงอาจทำให้ FED กลับมาพิจารณาปรับขึ้นดอกเบี้ยอีกครั้งในการประชุมเดือน ก.ค. ส่งผลให้ค่าเงินดอลลาร์เริ่มพลิกกลับมาอ่อนค่าลง อย่างไรก็ตามภาพรวมปัจจัยต่างๆที่ยังขาดปัจจัยบวกหนุนที่ชัดเจน เรายังคงเน้นเลือกหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัวและมีความเสี่ยงจากนโยบายของรัฐบาลใหม่จำกัด ยังชอบหุ้น Consumption/Reopening Play มากกว่า Global Play

กลยุทธ์ : ยังคงเน้นหุ้น Domestic และมีปัจจัยบวกเฉพาะตัว/ทยอยสะสมหุ้นเพิ่มที่ฐาน 1,500+- จุด

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

หุ้นเด่นวันนี้ : CPN

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 82 บาท
- ทิศทางกำไร 2Q23-2H23 คาดว่ายังคงแข็งแกร่งต่อเนื่องตามเศรษฐกิจที่ฟื้นตัว ขณะที่ส่วนลดค่าเช่าคาดปรับตัวลงต่อเนื่องจนกลับสู่ระดับปกติ ขณะที่ค่าไฟปรับที่ปรับลงเป็นปัจจัยบวก
- เราคดียังคาดว่ากำไรปี 2023 ที่ 1.3 หมื่นลบ. +18% y-y กลับไปสูงกว่าก่อนโควิด นอกจากนี้เราคาดธุรกิจของ CPN แข็งแรงและกระทบจำกัดจากความกังวลทิศทางนโยบายของรัฐบาลใหม่โดยเฉพาะประเด็นค่าแรงขั้นต่ำ
- แนวรับ 67//65 บาท แนวต้าน 70-71 บาท

Fund Flow : เมื่อวันศุกร์กระแสเงินทุนยังไหลเข้าภูมิภาคหนาแน่นต่อเนื่องและเร่งขึ้นเป็น US\$1,558 ล้าน ยังคงกระจุกตัวที่ไต้หวันและเกาหลีใต้ US\$995 ล้านและ US\$480 ล้าน ตามลำดับ ส่วนอาเซียนเม็ดเงินค่อนข้างไหลเข้าโดยอินโดนีเซียและเวียดนาม แต่ไหลออกจากไทย แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดชะลอการไหลเข้าหลังจากไหลเข้าหนาแน่นสัปดาห์ก่อน ตลาดยังจับตาดูการเจรจาขยายเขตแดนหนี้สหรัฐฯต่อไปในสัปดาห์นี้

ประเด็นสำคัญวันนี้

(O) จับตาดูการเซ็น MOU พรรคร่วมรัฐบาลวันนี้ ทั้งหมด 8 พรรค รวมทั้งสิ้น 313 เสียง ว่าจะมีประเด็นใดบ้างใน MOU โดยเฉพาะด้านนโยบายเศรษฐกิจ รวมถึงรายละเอียดว่าจะลงลึกมากน้อยเพียงใด นอกจากนี้ยังคงต้องติดตามการหาเสียงเพิ่มทั้งฝั่งสส. ส.ว. และสว. ให้ครบทั้งสิ้น 376 เสียง ซึ่งจากความไม่แน่นอนที่ยังคงอยู่ทำให้ SET Index ยังฟื้นตัวได้จำกัดระยะสั้น

(+) CPALL เรายังมองเชิงบวกต่อแนวโน้มผลการดำเนินงาน 2Q23 โดยล่าสุด SSSG ยังบวกได้ 7-9% y-y จากกำไรที่ฟื้นตัวต่อเนื่องและเป็นช่วงหน้าร้อนทำให้เครื่องต้มขายดี นอกจากนี้ยังได้อานิสงส์จากค่าไฟฟ้าภาคธุรกิจที่เริ่มปรับลงในเดือน พ.ค.-ส.ค. 23 ลดแรงกดดันด้านค่าใช้จ่าย นอกจากนี้ใน 2H23 คาดจะได้อานิสงส์ทางอ้อมจากการปรับโครงสร้างหนี้ Lotus's ซึ่งทำให้ดอกเบี้ยจ่ายลดลง เรายังคงประมาณการกำไรปี 2023 ที่ 1.7 หมื่นลบ. +30% y-y คงราคาเป้าหมาย 72 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(+) COM7 ผู้บริหารปรับเพิ่มเป้าการเติบโตรายได้อุปโภคบริโภคปี 2023 ขึ้นเป็น +20% y-y สอดคล้องกับคาดการณ์ของเรา โดยปรับขึ้นจากเดิมที่ +15% y-y โดยตั้งเป้าเพิ่มสัดส่วนรายได้จาก Accessory เป็น 20% ของรายได้รวมจาก 1Q23 ที่ 18% โดยเป็นกลุ่มที่มี Margin สูง เบื้องต้นเราประเมินกำไร 2Q23 จะยังเติบโต y-y ส่วน q-q คาดทรงถึงปรับลงจากปัจจัยฤดูกาลก่อนเร่งตัวอีกครั้งใน 3Q23 จากการเปิดตัว iPhone 15 ราคากำไรปี 2023 ที่ 3.4 พันลบ. +13% y-y 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\$*	34.31	34.38	0.20
US\$/Euro	1.08	1.08	0.20
Yen/US	137.60	137.98	0.28
Yuan/US\$	7.01	7.04	0.36
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	71.50	71.55	-0.07
Gold (COMEX)	2,001.40	2,000.30	0.05
BDI	1,384.00	1,402.00	-1.28
ZINC	2,479.00	2,459.00	0.81
CRB index	262.13	261.66	0.18

Source: Bloomberg -onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value	Close	%
	(Bt m)	19-05-23	change
CPALL	296.20	61.75	-1.20
PTTGC	273.56	35.75	-2.05
AOT	234.01	70.25	-1.75
KBANK	221.98	132.50	-1.12
IVL	167.30	32.25	0.00
TRUE	147.97	6.35	-4.51
SCC	147.42	339.00	0.00
TTB	145.98	1.51	2.72
ADVANC	141.56	210.00	-0.47
BBL	136.98	160.00	-0.93

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value	Close	%
	(Bt m)	19-05-23	change
OR	-164.95	20.80	-5.88
PTTEP	-144.41	148.00	-0.34
INTUCH	-113.58	72.75	0.34
BANPU	-67.34	8.05	0.00
CPN	-63.40	68.50	1.11
CPF	-62.64	19.40	-0.51
GULF	-57.83	47.50	-1.04
SIRI	-56.64	1.74	-0.57
AP	-54.79	10.60	1.92
NCAP	-53.40	4.70	-2.89

(+) ตลาดดาวโจนส์ ลดลง 109.28 จุด หรือ -0.33% ปิดที่ 33,426.63 จุด จากการเจรจาเขตแดนหนึ่งของสหรัฐในกรุงวอชิงตันหยุดชะงัก ทำให้เกิดความกังวลความเสี่ยงที่จะฉัดนัดชำระหนี้

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก ได้แรงหนุนจากการที่บรรดาบริษัทขนาดใหญ่เปิดเผยผลประกอบการไตรมาสแรกที่ดีแข็งแกร่งเกินคาด

(0) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดผสม ภายหลังจากการประชุม G-7 ที่ Hiroshima ขณะที่นักลงทุนจับตาการเจรจาเรื่องเขตแดนหนึ่งสหรัฐรอบใหม่ในวันนี้

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่า อยู่ที่บริเวณ 34.28 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ลดลง 31 เซนต์ หรือ 0.43% ปิดที่ 71.55 ดอลลาร์/บาร์เรล จากความกังวลความเสี่ยงของการฉัดนัดชำระหนี้ โดยการเจรจาเรื่องเขตแดนหนึ่งของสหรัฐหยุดชะงักลง ในขณะที่เข้านี้ปรับลดต่อที่ระดับ 71.50 ดอลลาร์/บาร์เรล -0.07%

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 22.0 ดอลลาร์ หรือ 1.11% ปิดที่ 2,000.30 ดอลลาร์/ออนซ์ การอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ในขณะที่เข้านี้ปรับขึ้นต่อที่ระดับ 2,001.40 ดอลลาร์/ออนซ์ +0.05%

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 942.74 / +5.78

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีค่านำเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชักจูงหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน

บริษัทขอสงวนลิขสิทธิ์ในข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ 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 และราคาซื้อขายที่ไม่สอดคล้องกับปัจจัยพื้นฐาน 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