

Daily Focus

Selective Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,540.97	0.66	-7.65	-7.24
SET50	931.76	0.76	-7.31	-7.76
Dow Jones 30	33,093.34	1.00	-0.16	-0.38
S&P 500	4,205.45	1.30	9.53	9.25
NASDAQ Comp	12,975.69	2.19	23.97	23.84
FTSE 100	7,627.20	0.74	2.35	1.52
Hang Seng	18,551.11	-1.04	-6.22	-6.03
Nikkei 225	31,126.39	1.03	19.28	19.29
Shanghai Comp	3,221.45	0.28	4.28	4.81
MSCI AC World	653.48	0.07	17.67	7.59

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	21.01	16.15	14.48
China	14.57	11.09	9.74
Hong Kong	9.98	9.00	8.20
a.Indonesia	14.47	2.25	12.54
Korea	14.94	15.30	10.07
Philippines	14.09	12.55	11.03
Taiwan	16.36	17.71	14.23
S&P500	20.11	19.27	17.41

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	216.35	895.27	3,971.44	3,411.93
Indonesia	-28.26	-28.26	-11.46	1,262.06
Philippines	2.55	2.55	-5.56	-489.57
Korea	90.31	90.31	2,329.75	8,415.37
Taiwan	1,039.74	1,039.74	4,723.51	10,140.90
Thailand	-7.89	-7.89	-821.69	-2,698.16
Vietnam	5.25	5.25	-89.86	44.54
Total	1,318.05	1,996.97	10,096.13	20,087.07

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	18,821.71	19,095.89	-274.18
Proprietary (Bt mn)	2,670.83	2,792.76	-121.93
Local Institution (Bt mn)	4,784.38	3,327.94	1,456.44
Retail (Bt mn)	11,479.95	12,540.29	-1,060.34

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	22,922	29,873	-6,951
Foreign	74,557	59,768	14,789
Local	88,716	96,554	-7,838

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	29 May	26 May	25 May	24 May	23 May
PTT	262.42	63.79	242.14	42.05	197.12
BDMS	209.55	238.21	244.95	113.56	88.35
CPN-R	127.22	93.83	65.48	53.10	101.99
BBL	114.13	69.43	156.17	67.07	62.92
CBG-R	110.69	52.43	56.00	70.88	41.81

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

30 พ.ค.	ไทย: นำเข้า-ส่งออก (เม.ย.)
31 พ.ค.	ไทย: ประชุมกนง. จีน: NBS Manufacturing and Non-Manufacturing PMI (พ.ค.) ญี่ปุ่น: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (พ.ค.) เยอรมนี-ฝรั่งเศส: เงินเฟ้อ (พ.ค.)
1 มิ.ย.	จีน: Caixin Manufacturing PMI (พ.ค.) ยูโรโซน: เงินเฟ้อ (พ.ค.) สหรัฐฯ: ISM Manufacturing PMI (พ.ค.)
2 มิ.ย.	สหรัฐฯ: การจ้างงานนอกภาคเกษตร อัตราว่างงาน ค่าจ้างแรงงาน (พ.ค.)

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index ขึ้นตัวขึ้นได้ตามคาดหมายจากปัจจัยต่างประเทศหลังสหรัฐฯ บรรลุข้อตกลงในการขยายเพดานหนี้ ดัชนีปิดบวก 10.13 จุด ณ สิ้นวัน อย่างไรก็ตามมูลค่าการซื้อขายค่อนข้างเบาบางเพียง 3.8 หมื่นลบ. สถาบันในประเทศซื้อสุทธิในตลาดหุ้น 1.5 พันลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิบางลงเหลือ 274 ลบ. (และพลิกมา Long Index Futures 1.5 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : ราคา SET Index แกว่งตัว Sideways หลังจากรู้สึกฟื้นตามตลาดต่างประเทศได้ดีพอสมควรวันนี้ เราประเมินกรอบการเคลื่อนไหวในกรอบ 1,530-1,550 จุด ปัจจุบัน ปัจจัยต่างประเทศที่ต้องติดตามคือการลงมติขยับเพดานหนี้สหรัฐฯ จาก 2 สภา หลังบรรลุข้อตกลงกันในช่วงสุดสัปดาห์ที่ผ่านมา ขณะที่ปัจจัยในประเทศยังคงอยู่ที่พัฒนาการจัดตั้งรัฐบาล โดยวันที่ 8 พรรคร่วมจะมีการประชุมซึ่งคาดว่าจะมีความชัดเจนมากขึ้นสำหรับตำแหน่งประธานสภาว่าจะเป็นผู้ใด โดยหากมีพัฒนาการเชิงบวก สามารถผ่านขั้นตอนต่างๆ และจัดตั้งรัฐบาลได้สำเร็จ เราเชื่อว่าตลาดจะมีความเชื่อมั่นมากขึ้นและฟื้นตัวได้ ด้านนโยบายการเงินคาดคงปรับขึ้นดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 2% ในการประชุมพฤษภาคม ส่วน FED ตลาดมองมองขึ้นดอกเบี้ยอีก 0.25% สู่ระดับ 5.25-5.50% ในการประชุมเดือน มิ.ย.-ก.ค. ดังตัวกว่าที่เคยประเมิน ยังคงดันให้ค่าเงินบาทยังคงอ่อนไปในฝั่งอ่อนค่าระยะสั้น อย่างไรก็ตาม ปัจจัยที่ต้องจับตาใน 2H23 คือการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกโดยเฉพาะฝั่งตะวันตกจากเงินเฟ้อและดอกเบี้ยที่สูงซึ่งกดดันภาคส่งออก ขณะที่เอเชียยังเห็นการเติบโตที่ยังดีกว่า ทำให้เรายังคงเน้นลงทุนในกลุ่ม Domestic มากกว่า Global Play โดยเลือกหุ้นที่มีความเสี่ยงได้รับผลกระทบจากนโยบายรัฐบาลใหม่จำกัด

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

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

หุ้นเด่นวันนี้ : BDMS

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 34.50 บาท
- แนวโน้มกำไร 2Q23 เบื้องต้นคาดชะลอตัว q-q จากปัจจัยฤดูกาลซึ่งปกติมักเป็นไตรมาสที่ต่ำที่สุดของปี แต่คาดยังคงเป็นระดับที่แข็งแกร่ง ระยะกลาง-ยาวคาดว่าจะยังคงได้อานิสงส์จำนวนผู้ป่วยที่เพิ่มขึ้นทั้งไทยและโดยเฉพาะต่างประเทศ
- เรายังคงประมาณการกำไรทั้งปี 2023 ที่ 1.35 หมื่นลบ. +7% y-y ระยะสั้นได้อานิสงส์จากโควิดที่กลับมาระบาด และไม่กระทบจากนโยบายขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ
- แนวรับ 27.50-27 บาท แนวต้าน 30//32 บาท

Fund Flow : วนนี้กระแสเงินไหลเข้าภูมิภาคหนาแน่นต่อเนื่องอีก US\$1,011 ล้าน แต่ยังคงกระจุกตัวที่ไต้หวัน US\$1,040 ล้าน ส่วนเกาหลีใต้ปิดทำการ ด้านตลาดอาเซียนมีเงินเข้ามาและผสมผสาน แนวโน้มกระแสเงินทุนคาดว่าจะยังคงไปในทิศทางไหลเข้าโดยเฉพาะเกาหลีใต้ที่กลับมาเปิดทำการ ส่วนปัจจัยที่ต้องติดตามคือการลงมติของสภาสหรัฐฯ ในการขยายเพดานหนี้

ประเด็นสำคัญวันนี้

(0) จับตาส่งออกไทยเดือน เม.ย. 23 สัปดาห์นี้ ตลาดคาด -2% y-y ดีขึ้นจากเดือน มี.ค. 23 ที่ -4.2% y-y ส่วนด้านการนำเข้าตลาดคาด -5% y-y จากเดือนก่อนหน้าที่ -7.1% y-y โดยภาพรวมคาดว่าจะพลิกกลับมาขาดดุลการค้าเล็กน้อย US\$450 ล้าน หลังจากเกินดุล US\$2.7 พันล้านในเดือนก่อนหน้า การส่งออกสินค้าค้ายังคงถูกกดดันจากเศรษฐกิจโลกชะลอ แต่การท่องเที่ยวยังฟื้นตัว ส่วนการนำเข้าที่หดตัวเป็นหลักยังคงเป็นเพราะราคาพลังงานที่ลดลงอย่างมีนัยยะเทียบกับปีก่อน

(-) ZEN เรามีมุมมองเชิงลบหลังการประชุมนักวิเคราะห์สัปดาห์ก่อน ผู้บริหารปรับเป้ารายได้ปี 2023 ลงจากเดิมที่ 4.5 พันลบ. +30% y-y จากรายได้ Delivery ที่ลดลงหลังโควิด อย่างไรก็ตามยังคงคาดหวังรายได้จากธุรกิจค้าปลีกและ Trading ที่เร่งตัวจากการขยายทั้งตลาดและผลิตภัณฑ์ ส่วนด้าน Margin มีแรงกดดันจากต้นทุนปลาแซลมอนที่สูงกว่าคาดโดย 2QTD +12-14% y-y โดยเป็นผลจากทั้งปัจจัยฤดูกาลและ El Nino ทำให้กำไร 2Q23 คาดว่าจะออกมาที่ 39 ลบ. +15% q-q, -12% y-y เราปรับลดประมาณการกำไรปี 2023 ลง 21% เหลือ 171 ลบ. +11% y-y สะท้อนทั้งรายได้และ Margin ที่มีแนวโน้มต่ำกว่าคาด และปรับลดราคาเป้าหมายเหลือ 15.40 บาท อย่างไรก็ตามราคาหุ้นปรับลงแรงสะท้อนปัจจัยลบดังกล่าวไปมากทำให้มี Upside เปิดกว้าง จึงยังคงคำแนะนำ "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\$*	34.68	34.71	0.11
US\$/Euro	1.07	1.07	0.08
Yen/US	140.14	140.45	0.22
Yuan/US\$	7.07	7.06	-0.09
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	73.03	72.67	0.50
Gold (COMEX)	1,962.40	1,963.10	-0.04
BDI	1,172.00	1,215.00	-3.54
ZINC	2,343.50	2,272.00	3.15
CRB index	260.70	258.49	0.86

Source: Bloomberg -onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 29-05-23	% change
MAKRO	246.58	40.00	0.00
DELTA	238.86	96.25	3.22
TU	181.82	15.30	-3.77
BDMS	179.97	28.25	1.80
BH	138.88	226.00	-1.31
KBANK	128.15	132.50	0.00
GLOBAL	65.64	18.60	1.64
SCGP	59.82	40.25	1.26
JMART	50.65	19.30	1.05
TCAP	44.68	50.75	1.00

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 29-05-23	% change
ADVANC	-254.04	212.00	0.00
CPALL	-202.16	63.25	0.00
LH	-166.88	8.60	-0.58
CBG	-139.48	66.75	-1.48
SCB	-135.01	103.00	0.98
PTT	-130.09	31.00	0.00
CPN	-129.49	69.50	2.96
SCC	-96.83	332.00	0.00
TRUE	-88.10	6.85	3.79
BANPU	-78.10	8.20	1.23

(0) ตลาดดาวโจนส์ ปิดทำการวันจันทร์ที่ 29 พ.ค. 2566 เนื่องในวัน Memorial Day

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ ท่ามกลางการซื้อขายที่เบาบาง โดยถูกกดดันจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและกลุ่มธนาคารที่ปรับตัวลง

(0) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดผสม ขณะที่สหรัฐฯขาดดุลลงในการขยายเพดานหนี้

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่า อยู่ที่บริเวณ 34.67 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(0) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ปิดทำการเนื่องในวัน Memorial Day ในขณะที่เข้านี้ปรับเพิ่มขึ้นที่ระดับ 73.03 ดอลลาร์/บาร์เรล +0.50%

(0) ราคาทองคำ COMEX ปิดทำการเนื่องในวัน Memorial Day ในขณะที่เข้านี้ย่อตัวลงที่ระดับ 1,962.40 ดอลลาร์/ออนซ์ -0.04%

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 941.29 / -

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีค่านำเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชั่งหรือช้อนให้ผู้ลงทุน 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 อาจจัดทำหรือกระหน่ำของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว 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				
NC	NC-F	25/5/2023	14/6/2023	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