

Daily Focus

Domestic and Earnings Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,562.25	1.89	-6.38	-5.96
SET50	949.68	2.17	-5.53	-5.99
Dow Jones 30	33,618.69	-0.17	1.42	1.20
S&P 500	4,138.12	0.05	7.78	7.50
NASDAQ Comp	12,256.92	0.18	17.11	16.98
FTSE 100	7,778.38	0.98	4.38	3.54
Hang Seng	20,297.03	1.24	2.61	2.82
Nikkei 225	29,101.66	-0.71	11.52	11.53
Shanghai Comp	3,395.00	1.81	9.90	10.45
MSCI AC World	654.12	0.26	11.05	7.70

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	19.14	15.52	14.38
China	15.55	11.61	10.19
Hong Kong	11.58	9.77	8.87
a.Indonesia	0.13	0.43	12.25
Korea	12.83	14.68	9.81
Philippines	14.55	12.76	11.15
Taiwan	13.37	16.26	13.35
S&P500	19.69	18.97	17.15

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	471.35	1,006.99	1,006.99	447.48
Indonesia	-31.40	-31.40	-81.32	1,192.20
Philippines	0.16	0.16	-42.50	-526.51
Korea	-56.21	90.28	192.32	6,277.95
Taiwan	146.50	146.50	-295.66	5,469.48
Thailand	121.37	121.37	109.16	-1,767.32
Vietnam	-0.54	-0.54	-21.89	112.51
Total	651.23	1,333.36	867.10	11,205.79

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	28,900.74	24,796.55	4,104.19
Proprietary (Bt mn)	3,868.75	4,498.82	-630.07
Local Institution (Bt mn)	8,636.35	6,635.73	2,000.62
Retail (Bt mn)	13,235.87	18,710.61	-5,474.74

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	70,474	63,045	7,429
Foreign	119,693	137,806	-18,113
Local	160,883	150,199	10,684

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	8 May	3 May	2 May	28 Apr	27 Apr
Stock					
DELTA-R	219.19	93.46	97.41	225.93	277.70
TRUE-R	165.73	28.15	na.	30.60	28.18
PTT	139.00	374.57	195.49	97.69	125.82
KTB	125.34	198.91	205.99	133.74	124.00
BDMS	117.71	147.76	122.07	258.98	144.71

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

9 พ.ค.	ออสเตรเลีย: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (พ.ค.) จีน: นำเข้า-ส่งออก (เม.ย.)
10 พ.ค.	สหรัฐฯ: เงินเฟ้อ CPI (เม.ย.)
11 พ.ค.	จีน: เงินเฟ้อ (เม.ย.) ไทย: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (เม.ย.) อังกฤษ: ประชุม BoE สหรัฐฯ: เงินเฟ้อ PPI (เม.ย.)
12 พ.ค.	อังกฤษ: GDP 1Q23 สหรัฐฯ: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคมิชิแกน (พ.ค.)
14 พ.ค.	ไทย: เลือกตั้งทั่วไป

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

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index ปรับตัวขึ้นแรงกว่าที่คาดมาก ปิดบวกถึง 28.95 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขายหนาแน่นขึ้นเป็น 5.5 หมื่นลบ. และสามารถกลับมาขึ้นเหนือแนวต้าน 1,555-1,560 จุดได้อีกครั้งหนุนจากแรงซื้อหุ้นขนาดใหญ่ที่กระจายตัวหลังจากเผชิญแรงขายลดความเสี่ยงในช่วงก่อนหยุดยาว สถาบันในประเทศและนักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 2 พันลบ. และ 4.1 พันลบ. ตามลำดับ (ต่างขาดพิสัย Long Index Futures กว่า 2 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index แกว่ง Sideways to Sideways Up ชะลอความร้อนแรงจากวานนี้หลังตอบรับเชิงบวกชัดเจนช่วงหยุดยาว นอกจากนี้สัปดาห์นี้มีปัจจัยที่ตลาดรอติดตามคือการเจรจาเรื่องเขตแดนของสหรัฐฯคืนนี้ รวมถึงตัวเลขเงินเฟ้อ CPI-PPI สหรัฐฯ ในช่วงกลาง-ปลายสัปดาห์ ทำให้ระยะสั้นเม็ดเงินไหลเข้าสินทรัพย์เสี่ยงระยะสั้น อย่างไรก็ตามยังคงมอง SET Index มีลุ้นแกว่งตัวได้แข็งแกร่งกว่าภูมิภาคหนุนจาก Election Rally รวมถึงราคาน้ำมันดิบที่ฟื้นตัวทำให้อุปสงค์พลังงานไม่แรงกดดันเหมือนสัปดาห์ก่อน เรายังมองโอกาสในไทยยังอยู่ที่ผลการเลือกตั้งสัปดาห์นี้ซึ่งหากเห็นความชัดเจนว่าจะสามารถจัดตั้งรัฐบาลใหม่ที่มีเสถียรภาพได้จะเป็อีกหนึ่งปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นต่อนักลงทุนและแนวโน้มเศรษฐกิจในระยะกลาง-ยาว ส่วนด้านผลประกอบการ 1Q23 ของบจ.จะประกาศในสัปดาห์นี้หนาแน่น เรายังแนะนำเก็งกำไรหุ้นที่คาดมีผลประกอบการแข็งแกร่งและมีแนวโน้มดีต่อใน 2Q23-2H23

กลยุทธ์ : ยังเน้นลงทุนหุ้น Domestic และค่าไ้ 1Q23 แข็งแกร่ง/ทยอยสะสมหุ้นเพิ่มที่ฐาน 1,500+- จุด

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

หุ้นเด่นวันนี้ : GABLE

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 9 บาท
- เป็นผู้ให้บริการด้าน Solution ด้านเทคโนโลยีที่สำคัญในโลกยุค Digital มายาวนานกว่า 33 ปี จุดเด่นคือ การมุ่งเน้นธุรกิจพัฒนา Software Platform ที่มีแนวโน้มดีและกำไรสูง มีรายได้ประจำในสัดส่วนสูงถึง 50% ของรายได้รวม ขณะที่ Backlog สูงถึง 4.1 พันลบ.
- เราคาดรายได้ปี 2023 ของ GABLE จะเติบโต +15% y-y สู่ระดับ 5.5 พันลบ. อย่างไรก็ตามในแง่กำไรสุทธิคาดเติบโตแรงกว่าเป็น +19% y-y ที่ 317 ลบ. หนุนจาก Margin ที่ขยายตัว

Finansia เป็นที่ปรึกษาการลงทุนและผู้จัดการการจัดจำหน่าย

Fund Flow : วานนี้กระแสเงินทุนพลิกมาไหลเข้าภูมิภาค US\$383 ล้าน นำโดยไต้หวัน และเกาหลีใต้ประเทศละ US\$146-147 ล้าน ส่วนอาเซียนไหลเข้าระลอกที่ไทย US\$121 ล้าน แต่ไหลออกจากอินโดนีเซีย US\$31 ล้าน โดยไต้หวันหนุนจากตัวเลขการจ้างงานสหรัฐฯที่แข็งแกร่งสัปดาห์ก่อน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดชะลอตัวรอจับตาดูพัฒนาการข่าวการเพิ่มเขตแดนสหรัฐฯและตัวเลขเงินเฟ้อ CPI กลางสัปดาห์

ประเด็นสำคัญวันนี้

(0) กลุ่มเนื้อสัตว์ เราคาดกำไร 1Q23 ของกลุ่มฯ -82 q-q, -85% y-y จากราคาเนื้อสัตว์ที่ปรับตัวลง y-y รวมถึงผลกระทบเชิงลบจากหมูเถื่อนที่เข้ามาไทย ราคาเนื้อสัตว์ของไทยได้ผ่านจุดสูงสุดไปแล้วในปี 2023 ขณะที่ปี 2023 เราคาดราคาหมูและไก่ปรับลง -14% และ -6.5% ตามลำดับ โดยคาดว่าจะเห็นการฟื้นตัวได้บ้างใน 2H23 จากการปราบหมูเถื่อน ผลผลิตที่ออกมาจากอากาศที่ร้อน การฟื้นตัวของบริโภคเนื้อสัตว์จากนักท่องเที่ยว และราคาวัตถุดิบที่ปรับขึ้น อย่างไรก็ตามเราเห็นว่านักการลงทุนเพียง Neutral โดยรอสัญญาณการฟื้นตัวของราคาเนื้อสัตว์จึงเป็นจังหวะกลับเข้าลงทุน โดยเลือก Top Pick เป็น BTG ราคาเป้าหมาย 25.30 บาท

(+) ORI ค่ากำไรสุทธิ 1Q23 ที่ 753 ลบ. -27% q-q, +2% y-y แต่ขาดตัดกำไรจากเงินลงทุน 15 JV ใหม่ออก กำไรปกติจะอยู่ที่ 633 ลบ. -34% q-q, +43% y-y หนุนจากรายได้ Management Fee ที่เพิ่มขึ้น ส่วนแบ่งกำไรจาก JV ที่เพิ่มขึ้นจากการโอนคอนโดมิเนียมตั้งแต่ 4Q22 ล่าสุด Presales 1Q23 แข็งแกร่ง +3% q-q, +47% y-y คิดเป็น 27% ของเป้าหมายปี ทำให้โมเมนตัมกำไรในไตรมาสถัดไปคาดทยอยฟื้นตัวขึ้นต่อเนื่องตามยอดโอนที่เร่งตัว เราคาดกำไรปกติปี 2023 ที่ 3.3 พันลบ. +27% y-y คงราคาเป้าหมาย 13.90 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(+) SISB ค่ากำไรปกติ 1Q23 ที่ 153 ลบ. +19% q-q, +142% y-y หนุนจากจำนวนนักเรียนและค่าเทอมที่ปรับขึ้น ขณะที่ Margin คาดเร่งตัวขึ้นจาก Operating Leverage ด้านสาขาใหม่ 2 แห่งทั้งหมดเริ่มเปิดให้บริการได้ในเดือน ส.ค. นี้ หนุนการดำเนินงานระยะยาว เราคาดกำไรปี 2023-2023 +64%/+26%/+20% y-y ตามลำดับ คงราคาเป้าหมาย 30 บาท จังหวะราคาหุ้นปรับฐานยังเป็นโอกาสในการ "ซื้อ"

(0) MINT กำไรปกติ 1Q23 ที่ 647 ลบ. -127% q-q แต่ดีขึ้นจาก 1Q22 ที่ขาดทุนหนัก 3.6 พันลบ. โดยรวมต่ำกว่าที่ตลาดคาด โดยถูกกดดันจากค่าใช้จ่ายของ NHH ที่สูงขึ้น หากรวมรายการพิเศษจะมีผลขาดทุนสุทธิ 1Q23 ที่ 976 ลบ. โดยรวม RevPar ของธุรกิจโรงแรมยังคงดีสูงกว่าช่วงก่อน COVID-19 ราว 14% ส่วนอาหารมี SSSG +11% y-y คาดหวังผลการดำเนินงานฟื้นตัวใน 2Q23 จาก NHH ที่กำลังเข้า High Season อีกครั้ง คงราคาเป้าหมาย 40 บาท ยังแนะนำ "ซื้อ"

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	33.82	33.89	0.20
US\$/Euro	1.10	1.10	-0.09
Yen/US	135.15	135.10	-0.04
Yuan/US\$	6.91	6.91	-0.07
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	72.91	73.16	-0.34
Gold (COMEX)	2,026.90	2,033.20	-0.31
BDI	1,558.00	1,545.00	0.84
ZINC	2,686.50	2,622.50	2.44
CRB index	264.00	261.60	0.92

Source: Bloomberg -onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value	Close	%
	(Bt m)	8-05-23	change
AOT	371.87	73.75	0.68
BDMS	207.51	29.75	0.85
PTT	151.62	31.00	1.64
TIDLOR	131.96	23.10	5.96
KTB	124.81	18.60	1.64
INTUCH	109.57	77.00	1.99
CPALL	93.89	65.00	1.17
OR	91.10	22.40	0.90
EA	90.57	68.50	3.40
AMATA	88.95	23.40	4.00

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value	Close	%
	(Bt m)	8-05-23	change
ADVANC	-207.25	219.00	2.34
GULF	-161.25	53.25	3.40
PTTEP	-153.31	149.00	2.41
BH	-141.42	251.00	3.29
CBG	-115.42	76.75	5.86
MINT	-102.53	33.50	0.75
TRUE	-79.84	8.30	3.75
SAWAD	-73.86	58.50	4.46
SCGP	-60.66	45.75	2.23
TTB	-60.14	1.50	1.35

(-) ตลาดดาวโจนส์ ลดลง 55.69 จุด หรือ -0.17% ปิดที่ 33,618.69 จุด ขณะที่นักลงทุนรอดตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐฯในสัปดาห์นี้

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก ได้แรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มเฮลท์แคร์และกลุ่มธนาคาร

(0) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดผสม ขณะที่นักลงทุนรอดตัวเลขดุลการค้าของจีนและตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ

(0) ค่าเงินบาททรงตัว อยู่ที่บริเวณ 33.75 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 1.82 ดอลลาร์ หรือ 2.55% ปิดที่ 73.16 ดอลลาร์/บาร์เรล ได้แรงหนุนจากนักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจถดถอย หลังตัวเลขการจ้างงานที่ออกมาดีเกินคาด ในขณะที่เข้าซื้อขายตัวลง ที่ระดับ 72.91 ดอลลาร์/บาร์เรล -0.34%

(-) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 8.40 ดอลลาร์ หรือ 0.41% ปิดที่ 2,033.20 ดอลลาร์/ออนซ์ ได้แรงหนุนจาก FedWatch Tool ที่คาดว่า FED จะคงดอกเบี้ยในการประชุมเดือนก.ค. ในขณะที่เข้าซื้อขายตัวลงที่ระดับ 2,026.90 ดอลลาร์/ออนซ์ -0.31%

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 931.77 / 3.47

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีคุณภาพน่าเชื่อถือ 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				
READY	READY-F	24/4/2023	12/5/2023	T1
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