

Domestic and Earnings Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,569.56	0.31	-5.94	-5.52
SET50	951.69	0.26	-5.33	-5.79
Dow Jones 30	33,531.33	-0.09	1.16	0.93
S&P 500	4,137.64	0.45	7.77	7.49
NASDAQ Comp	12,306.44	1.04	17.58	17.45
FTSE 100	7,741.33	-0.29	3.89	3.04
Hang Seng	19,762.20	-0.53	-0.10	0.11
Nikkei 225	29,110.75	-0.41	11.56	11.56
Shanghai Comp	3,319.15	-1.15	7.44	7.99
MSCI AC World	652.43	0.20	10.64	7.42

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	19.23	15.98	14.51
China	15.24	11.37	10.01
Hong Kong	11.06	9.51	8.63
a.Indonesia	14.82	0.43	12.36
Korea	13.86	14.74	9.76
Philippines	14.68	12.83	11.23
Taiwan	14.83	16.21	13.34
S&P500	19.74	18.99	17.17

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	243.93	630.73	1,637.72	1,078.21
Indonesia	16.20	-13.13	-63.05	1,210.46
Philippines	1.16	3.31	-39.35	-523.36
Korea	-64.95	168.07	270.11	6,355.73
Taiwan	-194.83	-56.14	-498.30	5,266.84
Thailand	-39.47	-24.56	-36.77	-1,913.24
Vietnam	-1.17	-11.51	-32.86	101.54
Total	-39.12	696.77	1,237.50	11,576.18

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	21,921.81	23,249.68	-1,327.87
Proprietary (Bt mn)	3,561.88	3,844.08	-282.20
Local Institution (Bt mn)	8,631.72	5,535.10	3,096.62
Retail (Bt mn)	15,851.99	17,338.53	-1,486.54

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	31,262	29,320	1,942
Foreign	53,129	51,903	1,226
Local	73,655	76,823	-3,168

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	10 May	9 May	8 May	3 May	2 May
Stock					
PTT	287.09	359.85	139.00	374.57	195.49
DELTA-R	181.13	123.00	219.19	93.46	97.41
TIDLOR	146.77	21.96	na..	na..	28.88
BDMS	131.67	90.71	117.71	147.76	122.07
KBANK	130.77	186.17	19.13	61.60	93.43

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

11 พ.ค.	จีน: เงินเฟ้อ (ม.ย.) ไทย: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (ม.ย.) อังกฤษ: ประชุม BoE สหรัฐฯ: เงินเฟ้อ PPI (ม.ย.)
12 พ.ค.	อังกฤษ: GDP 1Q23 สหรัฐฯ: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคมิชิแกน (พ.ค.)
14 พ.ค.	ไทย: เลือกตั้งทั่วไป
15 พ.ค.	ไทย: GDP 1Q23

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

ตลาดหุ้นวานนี้ : แม้ว่า SET Index แกว่งตัว Sideways ตามคาด โดยยังสามารถปิดบวกได้เล็กน้อย 4.90 จุด นำโดยกลุ่มไฟแนนซ์ ส่วนมูลค่าการซื้อขายยังคงค่อนข้างหนาแน่นราว 5 หมื่นลบ. สถาบันในประเทศยังซื้อสุทธิหนาแน่นต่อเนื่องอีก 3.1 พันลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 1.3 พันลบ. (สถานะใน Index Futures เบบางไม่มีนัยยะ)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index แกว่ง Sideways ออกข้างหลังจากปรับตัวขึ้นได้ต่อเนื่องติดต่อกัน 4 วันทำการราว 4% จากจุดต่ำสุดของรอบ อย่างไรก็ตามภาพรวมยังไม่ได้มีปัจจัยกดดันเพิ่มเติม โดยตัวเลข CPI สหรัฐฯออกมาไม่ได้สูงกว่าคาดแม้จะยังอยู่ในระดับสูงกว่าเป้าหมายมาก ขณะที่ปัจจัยหนุนในประเทศยังอยู่ที่การประกาศผลประกอบการ 1Q23 ของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งโดยภาพรวมส่วนใหญ่ค่อนข้างไปทางตามคาดและดีกว่าคาด เรามองว่าช่วยสร้างความเชื่อมั่นต่อทิศทางฟื้นตัวของเศรษฐกิจในระยะถัดไป นอกจากนี้ยังคงได้อานิสงส์จาก Election Rally เรามองหากดัชนีทะลุผ่าน 1,570-1,575 จุดจะทำให้ทางเทคนิคเป็นบวกและมีโอกาสปรับขึ้นทดสอบแนวต้านหลักที่ 1,600-1,610 จุดได้อีกครั้ง ปัจจัยที่ต้องติดตามวันนี้คือเงินเฟ้อ PPI สหรัฐฯเดือน เม.ย. รวมถึงในประเทศรอดติดตามผลการเลือกตั้งสลับสัปดาห์นี้ และตัวเลข GDP 1Q23 ที่จะประกาศวันจันทร์หน้า เรายังแนะนำเก็งกำไรหุ้นที่คาดมีผลประกอบการแข็งแกร่งและมีแนวโน้มดีต่อใน 2Q23-2H23

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

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

หุ้นเด่นวันนี้ : ILINK

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 10 บาท
- กำไรสุทธิ 1Q23 ออกมาที่ 127 ลบ. ดีกว่าคาด 21% และคิดเป็น 27% ของคาดการณ์ทั้งปี แม้เป็น Low Season แต่สิ่งที่ทำได้ดีมากคือ Gross Margin ที่สูงสุดเป็นประวัติการณ์
- เรายังคงประมาณการกำไรทั้งปี 2023 ที่ 471 ลบ. +23% y-y ทั้งนี้ ILINK เพิ่งจะงานก่อสร้างสายเคเบิลเกาะสมุย หากเซ็นสัญญาได้เร็วจะเป็น Upside ต่อประมาณการ ราคาหุ้นปัจจุบันต่ำ BV และเทรด PER เพียง 7.7 เท่า ต่ำกว่าในอดีตมาก
- แนวรับ 6.40 บาท แนวต้าน 6.80//7บาท

Fund Flow : วานนี้กระแสเงินทุนยังไหลออกจากภูมิภาค US\$136 ล้าน แต่กระจุกตัวที่ไต้หวัน US\$195 ล้าน แต่ไหลเข้าเกาหลีใต้ US\$82 ล้าน ส่วนอาเซียนเม็ดเงินผสมผสาน ไหลออกจากไทยแต่ไหลเข้าอินโดนีเซีย แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าชะลอการไหลออกหลังเงินเฟ้อ CPI สหรัฐฯไม่ได้สูงกว่าคาดส่งผลให้ Bond Yield ปรับตัวลง

ประเด็นสำคัญวันนี้

(0) เงินเฟ้อ CPI เดือน เม.ย. สหรัฐฯออกมาใกล้เคียงคาด เงินเฟ้อทั่วไป +0.4% m-m, +4.9% y-y ต่ำกว่าตลาดคาดเล็กน้อยที่ +5% y-y ส่วนเงินเฟ้อพื้นฐาน +0.4 m-m, +5.5% y-y ตามคาด แม้ยังเป็นระดับที่ยังสูงกว่าเป้าหมายระยะยาวของ FED ที่ 2% อยู่มาก แต่ไม่ออกมาสูงกว่าคาดและทำให้ตลาดกังวลเพิ่มเติม ตลาดยังคงคาดว่า FED จะคงดอกเบี้ยในการประชุมเดือน มิ.ย.

(+) CPALL กำไรสุทธิ 1Q23 ออกมาที่ 4.1 พันลบ. +31% q-q, +19% y-y หากตัดรายการพิเศษออก กำไรปกติอยู่ที่ 4.1 พันลบ. +40% q-q, +17% y-y ดีกว่าคาด 13% จากค่าใช้จ่าย SG&A ที่ดีกว่าที่คาด ด้าน SSSG 1Q23 +8% y-y และรายได้เฉลี่ยต่อสาขาต่อวันปรับขึ้นเป็น 95% เทียบกับก่อน COVID-19 กำไร 1Q23 คิดเป็น 24% ของประมาณการกำไรทั้งปี 2023 ที่ 1.7 หมื่นลบ. +30% y-y คงราคาเป้าหมาย 72 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(+) ICHI กำไรสุทธิ 1Q23 ออกมาที่ 222 ลบ. +15% q-q, +113% y-y ดีกว่าคาด 8% และสูงที่สุดในรอบ 28 ไตรมาส หนุนจากรายได้ที่เติบโตแข็งแกร่งจากการเข้าช่วงฤดูร้อน และเริ่มรับรู้รายได้จากลูกค้า OEM ขณะที่ Gross Margin เติบโตขึ้นจากการใช้กำลังการผลิตที่สูง ต้นทุนบรรจุภัณฑ์ที่ลดลง กำไร 1Q23 คิดเป็น 30% ของประมาณการทั้งปี แนวโน้มกำไร 2Q23 คาดยังเร่งตัวทั้ง q-q และ y-y จากปัจจัยฤดูกาลและรับรู้รายได้ OEM เต็มไตรมาส ทำให้ทั้งปีมีโอกาสเห็น Upside ราคาเป้าหมายปัจจุบันอยู่ที่ 14 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(+) OSP กำไรสุทธิ 1Q23 อยู่ที่ 778 ลบ. +131% q-q, +3.8% y-y หากตัดเงินปันผลจาก Unicharm ออก กำไรปกติอยู่ที่ 478 ลบ. +42% q-q, -36% y-y ใกล้เคียงคาด รายได้หดตัวลงจากรัฐบาลสูงปีก่อนที่มีการปรับขึ้นราคาขาย ขณะที่ Margin ฟื้นตัวทั้ง q-q และ y-y จากการปรับเพิ่มประสิทธิภาพการผลิต ต้นทุนก๊าซที่ลดลง ช่วงชดเชยค่าไฟที่ปรับขึ้น กำไรปกติ 1Q23 คิดเป็น 19% ของประมาณการทั้งปี 2023 ที่ 2.5 พันลบ. +29% y-y ประเมินราคาเป้าหมายที่ 33 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(+) OR กำไรสุทธิ 1Q23 อยู่ที่ 3 พันลบ. ดีกว่ากระแส q-q และ -23% y-y ดีกว่าคาด 8% หนุนจากค่าการตลาดที่ดีขึ้นอย่างมีนัยยะ กำไร 1Q23 คิดเป็น 21% ของประมาณการทั้งปี 2023 ของ Consensus แนวโน้มกำไร 2Q23 คาดว่ายังปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องโดยเฉพาะฝั่ง Margin ราคาเป้าหมายเฉลี่ยจาก IAA Consensus อยู่ที่ 25.84 บาท แนะนำ "ซื้อ"

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	33.58	33.66	0.23
US\$/Euro	1.10	1.10	0.13
Yen/US	134.08	134.34	0.19
Yuan/US\$	6.93	6.92	-0.14
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	72.97	72.56	0.57
Gold (COMEX)	2,040.30	2,037.10	0.16
BDI	1,640.00	1,598.00	2.63
ZINC	2,623.50	2,674.00	-1.89
CRB index	262.22	264.12	-0.72

Source: Bloomberg -onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 10-05-23	% change
TIDLOR	434.11	25.75	11.47
PTT	203.77	32.00	1.59
MTC	178.07	39.75	7.43
SCC	157.86	334.00	0.00
BANPU	152.33	8.60	0.00
KTB	123.36	18.60	-0.53
BDMS	116.32	29.75	0.00
TLI	105.84	12.80	1.59
GULF	89.57	52.50	-1.41
SAWAD	89.19	60.75	3.85

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 10-05-23	% change
KBANK	-1,351.57	134.00	0.37
DELTA	-321.91	78.00	-0.95
KCE	-170.81	37.75	-7.36
BBL	-170.40	162.50	-0.31
COM7	-153.34	28.00	1.82
AOT	-134.21	73.75	0.68
KTC	-119.92	56.00	3.23
TRUE	-118.18	8.15	0.00
BEM	-104.07	9.05	0.56
MAKRO	-103.98	40.00	0.00

(-) ตลาดดาวโจนส์ ลดลง 30.48 จุด หรือ -0.09% ปิดที่ 33,531.33 จุด จากนักลงทุนยังคงวิตกกังวลเกี่ยวกับปัญหาเฟดของสหรัฐฯ จากนักลงทุนยังคงวิตกกังวลเกี่ยวกับปัญหาเฟดของสหรัฐฯ

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ ขณะที่นักลงทุนยังรอดติดตามผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน

(0) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดผสม ขณะที่นักลงทุนย่อยข้อมูล CPI ของสหรัฐฯ รวมถึงรอดติดตามตัวเลขเงินเฟ้อของจีนในเช้านี้

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่า อยู่ที่บริเวณ 33.59 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

(-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ลดลง 1.15 ดอลลาร์ หรือ 1.6% ปิดที่ 72.56 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังสหรัฐฯเปิดเผยสต็อกน้ำมันดิบพุ่งขึ้นสวนทางการคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ ในขณะที่เช้านี้รับวาทที่ระดับ 72.97 ดอลลาร์/บาร์เรล +0.57%

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 5.80 ดอลลาร์ หรือ 0.28% ปิดที่ 2,037.10 ดอลลาร์/ออนซ์ จากนักลงทุนเทขายทำกำไรหลัง CPI สหรัฐออกมาต่ำกว่าคาดการณ์ เมื่อเทียบเป็นรายปี ในขณะที่เช้านี้รับวาทที่ระดับ 2,040.30 ดอลลาร์/ออนซ์ +0.16%

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 938.99 / 4.04

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชั่งใจหรือชี้ชวนให้ลงทุน 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 อาจจัดทำพันธบัตรหรือหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว 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