

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,561.35	-0.39	-6.43	-6.01
SET50	947.72	-0.30	-5.72	-6.18
Dow Jones 30	33,300.62	-0.03	0.46	0.24
S&P 500	4,124.08	-0.16	7.41	7.14
NASDAQ Comp	12,284.74	-0.36	17.37	17.24
FTSE 100	7,754.62	0.31	4.06	3.22
Hang Seng	19,627.24	-	-0.78	-0.58
Nikkei 225	29,510.12	0.39	13.09	13.09
Shanghai Comp	3,272.36	-	5.93	6.46
MSCI AC World	649.22	-0.23	9.65	6.89

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	20.34	16.08	14.50
China	14.77	11.22	9.88
Hong Kong	10.66	9.45	8.58
a.Indonesia	14.63	0.42	12.32
Korea	13.96	14.76	9.86
Philippines	14.50	12.63	11.08
Taiwan	15.24	16.19	13.21
S&P500	19.69	18.92	17.11

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	120.71	1,031.30	2,038.29	1,478.78
Indonesia	-64.74	-139.65	-189.56	1,083.95
Philippines	1.14	-12.39	-55.05	-539.06
Korea	-51.85	-51.85	19.61	6,105.24
Taiwan	-94.91	-469.64	-911.80	4,505.56
Thailand	-66.41	-138.29	-150.49	-2,026.97
Vietnam	0.06	-6.18	-27.53	106.87
Total	-156.01	213.30	723.47	10,714.37

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	26,569.92	28,827.46	-2,257.54
Proprietary (Bt mn)	4,457.72	4,024.65	433.07
Local Institution (Bt mn)	6,281.56	5,605.61	675.95
Retail (Bt mn)	19,800.03	18,651.51	1,148.52

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	50,177	49,917	260
Foreign	76,268	104,173	-27,905
Local	172,131	144,486	27,645

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	12 May	11 May	10 May	9 May	8 May
Stock					
PTT	238.09	185.26	287.09	359.85	139.00
KBANK-R	162.70	272.41	127.36	117.73	37.82
IVL-R	159.94	149.92	61.75	23.74	31.40
KBANK	154.41	163.15	130.77	186.17	19.13
CPALL	146.25	107.62	59.10	85.49	91.37

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

15 พ.ค.	ไทย: GDP 1Q23
16 พ.ค.	จีน: ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม ยอดค้าปลีก อัตราว่างงาน (เม.ย.) อังกฤษ: อัตราว่างงาน (เม.ย.) เยอรมนี: ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ (พ.ค.) สหรัฐฯ: ยอดค้าปลีก (เม.ย.)
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.)

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

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index แกว่งตัวในแดนลบโดยระหว่างวันมีแรงขายรุนแรงก่อนจะฟื้นตัวลดช่วงลยเหลือ 6.05 จุด ณ สิ้นวัน โดยนักลงทุนขายทำกำไรระยะสั้นหลังจากปรับตัวขึ้นในช่วงหลายวันก่อนหน้าและรอดผลการเลือกตั้ง สถาบันในประเทศยังเป็นฝ่ายซื้อสุทธิในตลาดหุ้นอีก 676 ลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิอีก 2.3 พันลบ. (และ Short Index Futures สูงถึง 2.8 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index ปรับตัวบวกขึ้นทดสอบกรอบ 1,580-1,600 จุด ครอบคลุมผลการเลือกตั้งที่นับแล้ว 95% ที่คาดว่าจะเห็นการเปลี่ยนแปลงของรัฐบาลที่ค่อนข้างแน่ชัด หลังพรรคก้าวไกลได้จำนวนที่นั่งสูงสุด 151 ที่นั่ง และพรรคร่วมฝ่ายค้านเดิมได้ที่นั่งรวมกัน 308 เสียงบนสมมติฐานได้รับเสียงสนับสนุนจากสว. เพียงพอ และยังมีโอกาสตั้งพรรคภูมิใจไทยเข้าร่วมเพิ่มเติมได้กรณีเสียงสว.ไม่เพียงพอ ขณะที่ภาพรวมผลประกอบการ 1Q23 ของบจ.เท่าที่ออกมาโดยรวมดีกว่าที่ตลาดคาดเป็นปัจจัยหนุน ส่วนวันนี้ติดตามการประกาศ GDP 1Q23 ของไทย รวมถึงสัปดาห์นี้ต้องติดตามพัฒนาการด้านการเจรจาขยายเขตแดนที่สหรัฐฯว่าจะเห็นสัญญาณบวกเพิ่มเติมหรือไม่ รวมถึงจับตาเศรษฐกิจโลกที่ชะลอหลังหลายตัวเลขเริ่มส่งสัญญาณอ่อนตัวและต่ำกว่าคาด เรายังแนะนำเก็งกำไรหุ้นที่คาดมีผลประกอบการแข็งแกร่งและมีแนวโน้มดีต่อใน 2Q23-2H23 ยังชอบหุ้น Domestic/Reopening Play มากกว่า Global Play

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

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

หุ้นเด่นวันนี้ : TOA

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 40 บาท
- กำไร 1Q23 ออกมาที่ 632 ลบ. +121% q-q, +54% y-y ดีกว่าคาด 22% และสูงสุดในรอบ 7 ไตรมาส หนุนจากยอดขายในไทยและ Gross Margin ที่สูงปรับตัวขึ้นแข็งแกร่ง
- กำไร 1Q23 คิดเป็น 29% ของประมาณการกำไรทั้งปี 2023 ที่ 2.2 พันลบ. +33% y-y เราคาดเห็นกำไร 2Q23 เดิมโต y-y แข็งแกร่งอย่างต่อเนื่อง
- แนวรับ 28.50-28 บาท แนวต้าน 30-31//34 บาท

Fund Flow : เมื่อวันศุกร์กระแสเงินทุนยังไหลออกจากภูมิภาคค่อนข้างหนาแน่น US\$446 ล้าน นำโดยเกาหลีใต้และไต้หวัน US\$221 ล้านและ US\$95 ล้าน ตามลำดับ ส่วนอาเซียนไหลออกนำโดยอินโดนีเซียและไทยประเทศละ US\$65-66 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่ายังคงออกไปในทิศทางไหลออกโดยยังคงจับตาดูการเจรจาขยายเขตแดนที่สหรัฐฯว่าจะมีพัฒนาการดีขึ้นและหุ้นเสถียร 1 มิ.ย. หรือไม

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) จับตา GDP 1Q23 ไทยวันนี้ ตลาดคาด +1.7% q-q, +2.3% y-y เร่งตัวขึ้นและพลิกจาก 4Q22 ที่ติดลบ q-q สะท้อนภาพเศรษฐกิจที่ทยอยฟื้นตัว และเป็นไปในทิศทางเดียวกับผลประกอบการ 1Q23 ของบริษัทจดทะเบียน หากออกมาไม่ต่ำกว่าคาดจะทำให้ตลาดคงมุมมองเชิงบวกต่อการฟื้นตัวในช่วงที่เหลือของปี

(+) AOT ประกาศกำไรปกติ 2QFY23 ออกมาที่ 1.9 พันลบ. เร่งขึ้นจาก 1QFY23 ที่กำไร 0.4 พันลบ. และดีกว่าตลาดคาดราว 7% หนุนจากรายได้สัมปทานที่สูงกว่าคาด รายได้จากการดำเนินงานเร่งตัวขึ้นตามจำนวนผู้โดยสารทั้งในและต่างประเทศที่ฟื้นตัวต่อเนื่อง ขณะที่ค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นในอัตราที่ต่ำกว่า เราประเมินผลการดำเนินงานใน 3QFY23 จะดีขึ้นต่อเนื่องตามปริมาณผู้โดยสารและการเก็บ Minimum Guarantee จากผู้เช่าในเดือน เม.ย. เป็นต้นไป คงราคาเป้าหมาย 85 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(O) AAV ประกาศกำไร 1Q23 ที่ 44 ลบ. กำไรครั้งแรกตั้งแต่มีโควิด แต่ต่ำกว่าที่เราคาดที่ 296 ลบ. จากค่าใช้จ่ายภาษีและค่าบำรุงรักษาที่สูงกว่าคาด รายได้ฟื้นตัวตามจำนวนผู้โดยสารที่เพิ่มขึ้นขณะที่ค่าตัวปรับลงจากปัจจัยฤดูกาล เราคาดผลการดำเนินงาน 2Q23 จะเร่งตัวขึ้นจากการเพิ่มจำนวนเที่ยวบินจากจีนและจะดีขึ้นต่อเนื่องใน 2H23 คงราคาเป้าหมาย 3.70 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(-) CBG ประกาศกำไร 1Q23 ที่ 264 ลบ. -35% q-q, -60% y-y ต่ำกว่าคาดและนำคิดหวังจากรายได้ที่ลดลงอย่างมีนัยยะและ Margin ที่หดตัว กำไร 1Q23 คิดเป็น 10% ของประมาณการทั้งปีของ Consensus เราคาดจะเห็นตลาดปรับประมาณการและต้องติดตามว่า Market Share จะดีขึ้นใน 2Q23 หรือไม่ ราคาเป้าหมายจาก IAA Consensus ปัจจุบันอยู่ที่ 89.51 บาท

(+) RBF ประกาศกำไรปกติ 1Q23 ที่ 159 ลบ. +47% q-q, +6% y-y ดีกว่าคาด 10% หนุนจากรายได้ต่างประเทศที่โดดเด่น ขณะที่ Gross Margin ฟื้นตัวอย่างมีนัยยะจากต้นทุนที่ลดลง ขณะที่ตลาดอินเดียเราเห็นการขยายตัวที่ดีและเริ่มรับรู้งานแบ่งกำไร กำไร 1Q23 คิดเป็น 24% ของประมาณการทั้งปี 664 ลบ. +45% y-y คงราคาเป้าหมาย 13.50 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\$*	33.73	33.99	0.78
US\$/Euro	1.09	1.08	0.08
Yen/US	135.75	135.70	-0.04
Yuan/US\$	6.96	6.95	-0.15
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	70.08	70.04	0.06
Gold (COMEX)	2,017.80	2,019.80	-0.10
BDI	1,558.00	1,608.00	-3.11
ZINC	2,549.00	2,548.00	0.04
CRB index	257.92	257.99	-0.02

Source: Bloomberg -onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 12-05-23	% change
AOT	218.67	73.25	-0.34
KTB	197.68	18.70	-0.53
SCB	112.56	105.50	-1.40
SAWAD	98.50	60.50	1.68
GPSC	96.99	62.75	-1.57
ICHI	93.88	12.50	-3.85
SCC	89.57	336.00	0.60
TLI	77.65	12.90	-1.53
INTUCH	76.93	77.75	1.30
OR	72.60	23.10	1.32

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 12-05-23	% change
BBL	-278.66	162.00	-0.61
MAKRO	-220.96	40.25	-1.83
PTTEP	-153.39	146.00	-1.35
LH	-124.23	8.85	-4.32
IVL	-98.22	34.25	0.00
BDMS	-96.38	29.75	0.00
ADVANC	-95.18	221.00	0.91
BEM	-84.05	9.00	-0.55
TRUE	-81.45	7.65	-0.65
PTTGC	-70.85	40.25	-2.42

(0) ตลาดดาวโจนส์ ลดลงเล็กน้อย 8.89 จุด หรือ -0.03% ปิดที่ 33,300.62 จุด ถูกกดดันจากการเปิดเผยข้อมูลที่บ่งชี้ว่าความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 6 เดือน

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก โดยได้แรงหนุนจากการเปิดเผยผลประกอบการที่สดใสของบริษัทชิมนอนด์ และการปรับตัวของหุ้นกลุ่มพลังงาน

(0) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดผสม ขณะที่นักลงทุนรอดูตามปัญหาเพดานหนี้สหรัฐ

(0) ค่าเงินบาททรงตัว อยู่ที่บริเวณ 33.70 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ลดลง 83 เซนต์ หรือ 1.17% ปิดที่ 70.04 ดอลลาร์/บาร์เรล ถูกกดดันจากการเปิดเผยผลสำรวจที่บ่งชี้ว่าความเชื่อมั่นของผู้บริโภคสหรัฐลดลงในเดือนพ.ค. ในขณะที่เข้านี้รับบวกที่ระดับ 70.08 ดอลลาร์/บาร์เรล +0.06%

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 70 เซนต์ หรือ 0.03% ปิดที่ 2,019.80 ดอลลาร์/ออนซ์ ถูกกดดันจากการแข็งค่าของดอลลาร์ ขณะที่นักลงทุนยังติดตามปัญหาเพดานหนี้สหรัฐ ในขณะที่เข้านี้ปรับลดต่อที่ระดับ 2,017.80 ดอลลาร์/ออนซ์ -0.10%

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 937.54 / -0.03

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีคุณภาพน่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชั่งใจหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน 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 อาจจัดทำหรือกระทำการของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว 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