

Daily Focus

Selective Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,533.21	0.31	-8.12	-7.70
SET50	927.00	0.37	-7.78	-8.24
Dow Jones 30	33,665.02	0.27	1.56	1.34
S&P 500	4,267.52	-0.38	11.15	10.87
NASDAQ Comp	13,104.89	-1.29	25.21	25.07
FTSE 100	7,624.34	-0.05	2.32	1.49
Hang Seng	19,252.00	0.80	-2.68	-2.48
Nikkei 225	31,933.67	-1.82	22.38	22.38
Shanghai Comp	3,197.76	0.08	3.51	4.04
MSCI AC World	662.65	-0.28	19.70	9.10

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	20.84	16.12	14.44
China	14.39	11.03	9.69
Hong Kong	10.36	9.52	8.64
a.Indonesia	14.54	2.24	12.73
Korea	15.26	15.39	10.21
Philippines	14.03	12.50	10.99
Taiwan	16.61	18.10	14.59
S&P500	20.46	19.47	17.69

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	134.48	72.37	472.12	4,920.75
Indonesia	13.47	62.09	62.09	1,445.06
Philippines	2.76	2.69	-1.89	-566.61
Korea	-139.86	-49.65	260.18	9,460.18
Taiwan	502.07	528.65	963.23	11,585.60
Thailand	46.23	14.96	-80.24	-2,923.83
Vietnam	-7.18	-9.02	-23.46	-20.19
Total	551.97	622.09	1,652.03	23,900.96

Investors Summary SET	Unit : Bt mn	Buy	Sell	Net
Foreign (Bt mn)	30,331.80	28,720.71	1,611.09	
Proprietary (Bt mn)	2,806.67	3,085.45	-278.78	
Local Institution (Bt mn)	4,080.03	4,363.53	-283.50	
Retail (Bt mn)	13,346.26	14,395.07	-1,048.81	

SET50 Index Future	Unit : Contact	Buy	Sell	Net
Institution	31,092	33,359	-2,267	
Foreign	109,097	98,596	10,501	
Local	120,371	128,605	-8,234	

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	Stock	7 Jun	6 Jun	2 Jun	1 Jun	31 May
	BDMS	301.61	61.12	158.44	196.41	181.85
	PTT	294.11	80.68	20.65	139.89	159.80
	CPALL-R	210.19	41.65	59.22	248.19	87.45
	CPALL	182.99	123.40	68.73	247.54	153.82
	BBL	158.23	73.99	12.94	52.74	27.71

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

8 มิ.ย.	อินเดีย: ประชุม RBI
9 มิ.ย.	จีน: เงินเฟ้อ (พ.ค.) ไทย: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (พ.ค.)
12 มิ.ย.	จีน: ยอดขายรถยนต์ (พ.ค.)
13 มิ.ย.	อังกฤษ: อัตราว่างงาน (เม.ย.) Claimant Count Change (พ.ค.) เยอรมนี: ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ (มิ.ย.) สหรัฐฯ: เงินเฟ้อ CPI (พ.ค.)
14 มิ.ย.	สหรัฐฯ: เงินเฟ้อ PPI (พ.ค.) ประชุม FOMC

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index ยังคงแกว่งตัว Sideways ตามคาด ปิดบวกเล็กน้อย 4.67 จุด ณ สิ้นวัน หุ่นขนาดใหญ่อันดับสามโดยมีแรงซื้อที่ PTTEP PTTGC GULF EA SCC TRUE ส่วนแรงขายอยู่ที่ CPALL DELTA BBL KTB ภาพรวมตลาดยังขาดปัจจัยใหม่ สถาบันในประเทศขายสุทธิในตลาดหุ้นบางๆอีก 284 ลม. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อสุทธิอีกครั้งและเพิ่มขึ้นเป็น 1.6 พันลม. (และ Long Index Futures กว่า 1 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index ยังคงแกว่ง Sideways รอบ 1,525-1,545 จุด โดยกลุ่มพลังงานคาดหนุนตลาดระยะสั้นตามราคาน้ำมันดิบที่ฟื้นตัวจากความคาดหวังว่าจะออกมาดี การกระตุ้นเศรษฐกิจในเดือน มิ.ย. หลังตัวเลขเศรษฐกิจจะทยอยฟื้นตัวที่ต่ำกว่าคาด อย่างไรก็ตาม Upside ของตลาดระยะสั้นยังไม่กว้างเนื่องจากยังขาดปัจจัยใหม่ตลาดรอดตัวเดียวเงินเฟ้อ CPI สหรัฐฯเดือน พ.ค. ที่จะประกาศสัปดาห์หน้าจะเห็นทิศทางชัดเจนตัวมากน้อยเพียงใด และตามด้วยการประชุม FOMC ที่ตลาดคาดว่าจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ 5-5.25% แต่อาจปรับขึ้นในเดือน ก.ค. ส่วนปัจจัยในประเทศตัวเลขไฟฟ้าน่าจะดีที่การจัดตั้งรัฐบาล ซึ่งหากลุล่วงได้เร็วเราคาดว่าตลาดจะตอบรับเป็นบวกในระยะสั้น และให้น้ำหนักกับนโยบายเศรษฐกิจที่จะออกมาในระยะถัดไป โดยรวมหุ้นที่มีความเสี่ยงถูกกระทบจากนโยบายรัฐบาลใหม่จึงยังถูกกดดันและปรับขึ้นได้จำกัด เรามอง Upside ของสินทรัพย์เสี่ยงยังไม่กว้างนักจาก Bond Yield ที่ยังสูง ขณะที่แนวโน้มเศรษฐกิจโลก 2H23 ที่ชะลอ ทำให้ภาคส่งออกคาดว่าจะยังไม่สดใส เรายังคงเน้นเลือกลงทุนในกลุ่ม Domestic มากกว่า Global Play โดยเลือกหุ้นที่มีความเสี่ยงได้รับผลกระทบจากนโยบายรัฐบาลใหม่จำกัด

กลยุทธ์ : เลือกลงทุนในหุ้นที่มีปัจจัยบวกและมีแนวโน้มกำไร 2Q23-2H23 แข็งแกร่ง//ทยอยสะสมหุ้นเพิ่มที่ฐาน 1,500+- จุด

หุ้นเด่นเดือน มิ.ย. : BDMS, CPN, MAKRO, MINT, ORI

หุ้นเด่นวันนี้ : PJW

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 5.40 บาท
- โมเมนต์ดีกำไร 2Q23 คาดว่ายังเร่งตัวต่อเนื่องและได้อานิสงส์จากเศรษฐกิจที่ฟื้นและเงินเปิดประเทศ รายได้คาดยังโตต่อเนื่องและต้นทุนที่ปรับลงตามราคา Commodity หนุน Gross Margin ดีขึ้น
- ราคาดีกำไรสุทธิปี 2023 ฟื้นตัวแรงเป็น 159 ลม. +91% y-y จากปัญหาเงิน Lockdown และต้นทุนแพงปีก่อนที่ค่อนข้างสูง
- แนวรับ 4.30//4.10-4 บาท แนวต้าน 4.50//4.70 บาท

Fund Flow : วานนี้กระแสเงินทุนไหลเข้าภูมิภาคหนาแน่นขึ้นเป็น US\$669 ล้าน เม็ดเงินไหลเข้ากระจุกตัวที่ไต้หวัน US\$502 ล้าน รองลงมาคือเกาหลีใต้ US\$125 ล้าน ส่วนอาเซียนไหลเข้าสูงที่สุดที่ไทย US\$46 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะยังคงไปในทิศทางไหลเข้า แต่ปริมาณยังไม่หนาแน่นนัก ตลาดรอดปัจจัยสัปดาห์หน้าฝั่งสหรัฐฯทั้งตัวเลขเงินเฟ้อ CPI และการประชุม FED รวมถึงเงินที่จะออกมาดีการกระตุ้นเศรษฐกิจในเดือนถัดมาที่ตลาดคาดหรือไม่

ประเด็นสำคัญวันนี้

- (-) ส่งออกจีนเดือน พ.ค. ต่ำกว่าคาด** ออกมาติดลบ -7.5% y-y จากเดือน เม.ย. ที่ +8.5% y-y รวมถึงต่ำกว่าตลาดคาดที่ -0.4% y-y ส่วนการนำเข้า -4.5% y-y จากเดือน เม.ย. ที่ -7.9% y-y แต่สูงกว่าที่ตลาดคาดที่ -8% y-y ตัวเลขเศรษฐกิจจีนระยะหลังที่ดูฟื้นตัวช้ากว่าคาดทำให้ตลาดคาดการณ์ว่าจะเห็นมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐเงินออกมาในช่วงกลางเดือน มิ.ย. ซึ่งจะเป็บวกต่อราคา Commodity ในระยะสั้น
- (O) BCPG** กำไร 1Q23 ที่ออกมาแม้จะค่อนข้างอ่อนแอที่ 160 ลม. -57% q-q, -69% y-y แต่เป็นไปตามคาด จากโรงไฟฟ้าพลังงานในลาวที่มี Shutdown ใดๆก็ตามเราคาดว่าเป็นจุดต่ำสุดของปีและทยอยฟื้นตัวในช่วงที่เหลือ โดย 2Q23 จะได้แรงหนุนจากโรงไฟฟ้าลาวที่กลับมาดำเนินงาน High Season ของโรงไฟฟ้าแสงอาทิตย์ และรับรายได้โรงไฟฟ้าก๊าซในสหรัฐฯเต็มไตรมาส ส่วน 3Q23 มีแรงหนุนจากโรงไฟฟ้าพลังงานที่เข้า High Season และการเพิ่มสัดส่วนเงินลงทุนในโรงไฟฟ้าก๊าซในสหรัฐฯ โดยรวมเราคาดกำไรปี 2023-2024 ที่ 1.7 พันลม. -16% y-y และ 2 พันลม. +15% y-y ตามลำดับ ส่วนนโยบายพลังงานของรัฐบาลใหม่เรามองกระทบ BCPG จำกัดเนื่องจากเป็นพลังงานทดแทน และเน้นลงทุนในต่างประเทศมากขึ้น ประเมินราคาเป้าหมาย 15.10 บาท แนะนำ "ซื้อ" (กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบของ FINANSIA SYRUS ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระของ BCPG)
- (+) SISB** เราปรับราคาเป้าหมายขึ้นเป็น 45 บาทจากการปรับประมาณการกำไรปี 2023-2025 ขึ้น 17%, 23%, 26% ตามลำดับ จำนวนนักเรียนยังเพิ่มสูงเกินคาดจนผู้บริหารมีแนวโน้มปรับเป้าหมายเรียนสิ้นปีนี้จาก 3,700 คนขึ้นอีก 8-10% ซึ่งหมายถึงจำนวนนักเรียนในปี 2023 จะเพิ่มขึ้นประมาณ 900 คนเป็น New High สำหรับสาขาใหม่ทั้งทุนฟรีและระยะของก่อสร้างแล้วเสร็จ 100% และ 80% ตามลำดับ Demand ยังคงสูงต่อเนื่อง ทุนทุนฟรีมีแนวโน้มว่านักเรียนในช่วงเปิดโรงเรียนน่าจะได้ 200-250 คน (เดิมไม่ถึง 200 คน) ส่วนระยะของน่าจะทำได้ 100-150 คน จากการปรับประมาณการใหม่ กำไรปี 2023-2025 โต 92%, 32%, 23% ตามลำดับ แนะนำ "ซื้อ"

(O) คาดการณ์หุ้นเข้าออก SET50/SET100 สำหรับ SET50 หุ้นที่คาดเข้าคือ TLI WHA ออก JMT JMART ส่วน SET100 คาดหุ้นหุ้นคือ AEONTS AURA BTG ERW MBK SNNP TESCO TLI หุ้นออก BEC EPG JAS KEX ONEE QH RBF SINGER

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	34.85	34.83	-0.04
US\$/Euro	1.07	1.07	0.10
Yen/US	139.93	140.13	0.14
Yuan/US\$	7.14	7.12	-0.24
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	72.52	72.53	-0.01
Gold (COMEX)	1,960.40	1,958.40	0.10
BDI	1,020.00	1,016.00	0.39
ZINC	2,398.50	2,319.00	3.43
CRB index	261.43	260.68	0.29

Source: Bloomberg -onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 07-06-23	% change
MAKRO	942.91	37.50	0.00
SCC	239.91	332.00	1.22
DELTA	238.12	100.50	-0.99
SCB	236.37	105.50	0.00
SCGP	203.52	37.75	-1.95
MINT	157.47	34.00	0.00
PTT	100.18	30.75	0.00
EA	92.74	63.00	4.13
SAWAD	89.58	54.00	-0.92
TISCO	79.21	96.50	0.52

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 07-06-23	% change
CPALL	-377.17	62.50	-1.19
PTTEP	-177.28	150.00	3.45
AOT	-130.91	70.50	0.36
LH	-109.17	8.55	1.18
OSP	-97.72	30.00	0.84
TRUE	-65.74	6.85	4.58
PTTGC	-56.47	36.50	2.82
HANA	-52.22	46.50	4.49
OR	-40.59	20.00	0.00
IVL	-38.96	32.50	0.00

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 91.74 จุด หรือ +0.27% ปิดที่ 33,665.02 จุด ได้ปัจจัยหนุนจากแรงซื้อหุ้นกลุ่มพลังงานตามราคาน้ำมันที่ติดตัวกว่า 1%

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ ถูกกดดันจากหุ้นกลุ่มเซลท์แคร์ที่ปรับตัวลง ขณะที่นักลงทุนกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มดอกเบี้ยขาขึ้นในกลุ่มยูโรโซน

(0) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดผสม ขณะที่นักลงทุนรอดูทิศทางทางเศรษฐกิจที่จะออกในสัปดาห์นี้

(0) ค่าเงินบาททรงตัว อยู่ที่บริเวณ 34.84 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 79 เซนต์ หรือ 1.1% ปิดที่ 72.53 ดอลลาร์/บาร์เรล ได้แรงหนุนจากแนวโน้มภาวน้ำมันดีดตัว หลังข่าวดีภาวะเบี่ยงประกาศลดกำลังการผลิตน้ำมันลงอีก 1 ล้านบาร์เรล/วัน ในขณะที่เข้าน้ำมันที่ระดับ 72.52 ดอลลาร์/บาร์เรล -0.01%

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 23.10 ดอลลาร์ หรือ 1.17% ปิดที่ 1,958.40 ดอลลาร์/ออนซ์ ถูกกดดันจากความกังวลว่า FED อาจปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนนี้ ในขณะที่เข้าน้ำมันที่ระดับ 1,960.40 ดอลลาร์/ออนซ์ +0.10%

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 934.64 / -3.46

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชั่งหรือช้อนขึ้นหรือช้อนลงให้ผู้ลงทุน 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 อาจจัดทำบัตรเครดิตหรือหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน

*Cash Balance (next page)

หลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการกำกับการซื้อขาย				
Local Symbol	Foreign Symbol	Start date	End date	Level
T1: Cash Balance (ประกาศก่อนมาตรการใหม่มีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 4 เม.ย. 2022)				
-	-	-	-	-
T1: ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance				
BVG	BVG-F	6/6/2023	23/6/2023	T1
KWI	KWI-F	31/5/2023	20/6/2023	T1
MPIC	MPIC-F	6/6/2023	23/6/2023	T1
OTO	OTO-F	6/6/2023	23/6/2023	T1
OTO-W1		6/6/2023	23/6/2023	T1
T2: ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance (ประกาศก่อนมาตรการใหม่มีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 4 เม.ย. 2022)				
-	-	-	-	-
T2: ห้าม Net settlement, ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance				
NC	NC-F	02/6/2023	22/6/2023	T2
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 ปัจจัยที่ใช้ในการพิจารณาหลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการกำกับการซื้อขาย คือ อัตราหมุนเวียนการซื้อขาย (Turnover ratio) มูลค่าการซื้อขาย และราคาซื้อขายที่ไม่สอดคล้องกับปัจจัยพื้นฐาน เช่น P/E Ratio เป็นต้น

หลักทรัพย์ภายใต้เครื่องหมาย C (Caution)				
Local Symbol	Foreign Symbol	Start date	End date	Status
AKS	AKS-F	16/8/2018	-	C
AKS-W5	-	14/1/2022	-	C
DV8	DV8-F	17/5/2021	-	C
EFORL	EFORL-F	17/11/2021	-	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
JAS	JAS-F	12/5/2023	-	C
JCKH	JCKH-F	3/3/2022	-	C
JCKH-W1	-	3/3/2022	-	C
KC	KC-F	19/5/2022	-	C
KKC	KKC-F	17/5/2023	-	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
STARK	STARK-F	19/5/2023	-	C
STARK-W1	-	19/5/2023	-	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