

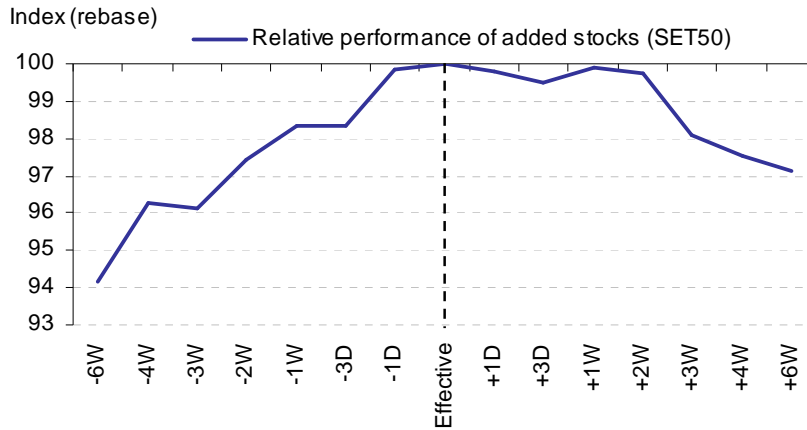


Macro Theme and SET Direction

- ตรีเนิตี้ได้ทำการ Update ข้อมูลที่ใช้ในการคำนวณรายชื้อหุ้นที่มีโอกาสถูกนำเข้าและตัดออกจากดัชนี SET50 และ SET100 สำหรับครึ่งหลังของปีพ.ศ. 2556 โดยใช้ข้อมูลถึงวันที่ 31 พฤษภาคมซึ่งเป็นเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ จากการคำนวณพบว่า
 - หุ้นที่มีแนวโน้มถูกนำเข้าสู่ดัชนี SET50 ได้แก่ GLOBAL, CENTEL และ CK
 - หุ้นที่มีแนวโน้มถูกตัดออกจากดัชนี SET50 ได้แก่ TISCO, SPALI และ ESSO
 - หุ้นที่มีแนวโน้มถูกนำเข้าสู่ดัชนี SET100 ได้แก่ VGI, MCOT, MBK, WHA, UV, SRICHA, GOLD, UMI, TFD, RS และ DEMCO
 - หุ้นที่มีแนวโน้มถูกตัดออกจากดัชนี SET100 ได้แก่ KSL, TICON, WORK, SGP, GFPT, TASCO, PTL, SVI, LANNA, RML และ AJ
- จากการทดสอบย้อนหลังช่วง 8 episode หลังสุดพบว่า หุ้นที่ถูกนำเข้าสู่ดัชนี SET50 มักจะ Outperform ตลาดในช่วงนี้ไปจนถึงวันเริ่มใช้ข้อมูลจริง (ดูรูป) เราจึงแนะนำให้เข้าสะสมหุ้น CENTEL และ CK ซึ่งในช่วงที่ผ่านมาระดับราคายังคง Laggard หุ้น GLOBAL อยู่พอสมควร แล้วหาจังหวะปิดสถานะในช่วงวันที่ 2 กรกฎาคม 2556 ซึ่งเป็นวันเริ่มใช้ข้อมูลจริง
- สหรัฐฯรายงานตัวเลขดัชนี ISM Manufacturing ประจำเดือนพฤษภาคมที่ระดับ 49.0 ต่ำกว่าระดับที่นักวิเคราะห์คาดการณ์และระดับเดือนก่อน และถือเป็นครั้งแรกในรอบ 6 เดือนที่ดัชนีอยู่ในระดับต่ำกว่า 50.0 ซึ่งหมายถึงการหดตัวของภาคการผลิต บัจจุบันดังกล่าวสนับสนุนแนวความคิดของเราที่ว่า Fed จะยังคงวงเงินการทำ QE ที่ระดับ 85,000 ล้านดอลลาร์ต่อเดือนไปจนกระทั่งสิ้นปีนี้
- กลยุทธ์การลงทุน: คาด SET Index ในช่วงครึ่งแรกของเดือนมิถุนายนยังคงถูกกดดันจากกระแสเงินต่างชาติที่ไหลออกจากตลาดหุ้นไทย อย่างไรก็ตามเราคาดว่า SET Index จะเริ่มกลับมาปรับตัวขึ้นได้อีกครั้งในช่วงครึ่งเดือนหลังจากบัจจุบันสนับสนุนหลักได้แก่
- บัจจุบันสำคัญที่ต้องติดตามในวันนี้ได้แก่การประชุมของธนาคารกลางออสเตรเลีย (RBA) ซึ่งนักวิเคราะห์คาดการณ์ว่าจะมีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 2.75%
 - 1) ความเป็นไปได้ที่ธนาคารกลางญี่ปุ่นจะมีการเพิ่มวงเงินการซื้อพันธบัตรรัฐบาลในการประชุมวันที่ 11 มิถุนายน
 - 2) คาดการณ์ธนาคารกลางสหรัฐจะมีมติคงวงเงินการทำ QE ที่ระดับ 85,000 ล้านดอลลาร์ต่อเดือน ในการประชุมวันที่ 19 มิถุนายน
 - 3) ความเป็นไปได้ที่กลุ่มสหภาพยุโรปจะมีการพูดถึงรายละเอียดของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมในการประชุม EU Summit วันที่ 27-28 มิถุนายน



หุ้นที่ถูกคัดเลือกเข้า SET50 มักจะ Outperform ตลาดในช่วงนี้จนถึงวันมีผลบังคับใช้



Source: Trinity Research

Trading Range in today

	Support	Resistance
S50M13	1,010-1,000	1,025-1,035
ทองคำแท่ง	1,400-1,390	1,420-1,430
GFM13	20,200-20,000	20,500-20,700
SVM13	692-682	702-712
BRM13	3,080-3,060	3,100-3,120
ค่าเงินบาท	30.30-30.25	30.45-30.50
ค่าเงินเหรียญสหรัฐฯ (DXYO)	82.5-82.2	83.0-83.3

สอบทานโดย
ชาญชัย กงทองลักษณ์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 27648
กมลชัย พลอินทวงษ์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 18239

สรุปตลาด SET50 Index Futures

	Price			Settlement Price			Volume	Open Interest
	Open	High	Low	Prior	Last	Change		
S50M13	1,030.0	1,033.5	1,012.2	1,031.0	1,016.0	-15.1	25,270	34,355
S50N13	1,030.6	1,030.6	1,015.0	1,031.5	1,017.0	-15.9	41	20
S50Q13	1,023.0	1,023.0	1,023.0	1,030.6	1,023.0	-12.8	1	1
S50U13	1,027.0	1,032.2	1,011.0	1,030.0	1,015.1	-15.5	3,180	5,427
S50Z13	1,030.5	1,032.5	1,011.8	1,030.7	1,014.3	-16.4	182	754
S50H14	1,023.1	1,023.1	1,012.5	1,030.0	1,012.5	-17.5	8	70

สรุปตลาด Currency Futures

	Price			Settlement Price			Volume	Open Interest
	Open	High	Low	Prior	Last	Change		
USDM13	30.5	30.6	30.5	30.4	30.6	0.23	7,558	3,433
USDN13	30.6	30.6	30.6	30.4	30.6	0.23	211	215
USDQ13	30.6	30.7	30.6	30.4	30.7	0.2	70	70
USDU13	30.6	30.8	30.6	30.4	30.7	0.23	2,290	1,897

บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด, 179 อาคารบางกอก ซิตี้ ทาวเวอร์ ชั้น 25-26, 29 ถนนสาทรใต้ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 โทรศัพท์ 0-2801-9100 โทรสาร. 0-2801-9399

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่เป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด ผู้จัดทำของสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้ไม่มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะหรือชักชวนให้ นักลงทุนทำการซื้อหรือขาย หลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน



สรุปยอดซื้อขายสุทธิ Futures ตามประเภทหลักทรัพย์ (สัญญา)

	Foreign			Institution			Local		
	Long	Short	Net	Long	Short	Net	Long	Short	Net
SET50 Index Futures	3,360	5,136	-1,776	10,461	10,894	-433	14,861	12,652	2,209
Energy Futures	35	55	-20	0	0	0	113	93	20
Metal Futures	401	718	-317	2,811	2,998	-187	2,693	2,189	504
Single Stock Futures	421	606	-185	27,575	4,902	22,673	17,452	39,940	-22,488
Currency Futures	6	20	-14	38	8,421	-8,383	10,085	1,688	8,397

สรุปตลาด Futures Gold & Silver & Oil Futures

	Price			Settlement Price		Volume	Open Interest
	High	Low	Close	Prior	Change		
Future Bt50							
GFM13	20,410	20,140	20,270	20,340	-70	1,111	2,763
GFQ13	20,460	20,240	20,340	20,410	-70	135	2,218
GFV13	20,560	20,300	20,450	20,490	-40	127	993
Future Bt10							
GF10M13	20,410	20,140	20,270	20,340	-80	3,431	5,141
GF10Q13	20,480	20,220	20,350	20,410	-60	817	3,741
GF10V13	20,560	20,300	20,430	20,510	-80	284	2,033
SVM13	-	-	-	700	-	0	19
SVQ13	-	-	-	708	-	0	13
SVV13	-	-	-	734	-	0	0
Brent Crude Oil Futures							
BRM13	3,096	3,041	3,083	3,075	4	122	290
BRN13	3,100	3,036	3,069	3,070	1	26	107
BRQ13	-	-	-	3,082	4	0	4

SET50

	Expiration date	Days to maturity	Rf	FV of periodic dividend	Current spot	Fair future price	Current future price	Premium / Discount from fair price (pts)	premium / discount (%)	Premium / Discount from spot price (pts)
S50M13	27-Jun-13	23	2.71%	2.2	1015.37	1014.9	1015.9	1.0	0.1	0.5
S50U13	27-Sep-13	115	2.71%	6.7	1015.37	1017.4	1014.5	-2.9	-0.3	-0.9
S50Z13	30-Dec-13	209	2.71%	15.0	1015.37	1016.2	1014.3	-1.9	-0.2	-1.1
S50H14	31-Mar-14	300	2.71%	17.0	1015.37	1021.3	1012.5	-8.8	-0.9	-2.9

Gold

	Expiration date	Days to maturity	Current spot (USD)	Rf	Current FX	Fair future price	Current future price	Premium / Discount from fair price (Bt)	premium / discount (%)
GFM13	27-Jun-13	23	1,414.6	2.74%	30.327	20,427	20,380	-47	-0.2%
GFQ13	29-Aug-13	86	1,414.6	2.76%	30.327	20,525	20,470	-55	-0.3%
GFV13	29-Oct-13	147	1,414.6	2.77%	30.327	20,621	20,560	-61	-0.3%

Silver

	Expiration date	Days to maturity	Current spot (USD)	Rf	Current FX	Fair future price	Current future price	Premium / Discount from fair price (Bt)	premium / discount (%)
SVM13	27-Jun-13	23	22.695	2.74%	30.327	689	680	-9	-1.4%
SVQ13	29-Aug-13	86	22.695	2.76%	30.327	693	735	42	6.1%
SVV13	29-Oct-13	147	22.695	2.77%	30.327	696	745	49	7.0%

Brent

	Expiration date	Days to maturity	Current spot (USD)	Rf	Current FX	Fair future price	Current future price	Premium / Discount from fair price (Bt)	premium / discount (%)
BRM13	14-Jun-13	10	102.04	2.74%	30.327	3,097	3,095	-2	-0.1%
BRN13	15-Jul-13	41	102.04	2.74%	30.327	3,104	3,102	-2	-0.1%
BRQ13	15-Aug-13	72	102.04	2.76%	30.327	3,111	3,111	0	0.0%

USD

	Expiration date	Days to maturity	Current FX	TH1Y	US1Y	Fair future price	Current future price	Premium / Discount from fair price (Bt)	premium / discount (%)
USDM13	30-Jun-13	26	30.327	2.74%	0.04%	30.39	30.58	0.19	0.6%
USDN13	31-Jul-13	57	30.327	2.74%	0.04%	30.46	30.60	0.14	0.5%
USDQ13	30-Aug-13	87	30.327	2.76%	0.07%	30.52	30.62	0.10	0.3%

* In computing fair future price of oil, gold, and silver we disregard storage cost & convenience yield for simplicity reason

บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด, 179 อาคารบางกอก ซิตี้ ทาวเวอร์ ชั้น 25-26, 29 ถนนสาทรใต้ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 โทรศัพท์ 0-2801-9100 โทรสาร. 0-2801-9399

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด ผู้จัดทำของสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะหรือชักชวนให้ นักลงทุนทำการซื้อหรือขาย หลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน



Fair gold spot price

		Gold spot (USD/oz)										
		1,362	1,372	1,382	1,392	1,402	1,412	1,422	1,432	1,442	1,452	1,462
THB/USD	30.08	19,467	18,896	18,467	18,181	18,038	18,038	18,181	18,467	18,896	19,467	20,182
	30.13	19,338	18,770	18,344	18,060	17,918	17,918	18,060	18,344	18,770	19,338	20,048
	30.18	19,241	18,676	18,252	17,969	17,828	17,828	17,969	18,252	18,676	19,241	19,947
	30.23	19,176	18,613	18,190	17,909	17,768	17,768	17,909	18,190	18,613	19,176	19,880
	30.28	19,144	18,582	18,160	17,879	17,738	17,738	17,879	18,160	18,582	19,144	19,847
	30.33	19,144	18,582	18,160	17,879	17,738	17,738	17,879	18,160	18,582	19,144	19,847
	30.38	19,176	18,613	18,190	17,909	17,768	17,768	17,909	18,190	18,613	19,176	19,880
	30.43	19,241	18,676	18,252	17,969	17,828	17,828	17,969	18,252	18,676	19,241	19,947
	30.48	19,338	18,770	18,344	18,060	17,918	17,918	18,060	18,344	18,770	19,338	20,048
	30.53	19,467	18,896	18,467	18,181	18,038	18,038	18,181	18,467	18,896	19,467	20,182
	30.58	19,629	19,053	18,620	18,332	18,188	18,188	18,332	18,620	19,053	19,629	20,350

Fair Silver spot price

		Silver spot (USD/oz)										
		20.2	20.7	21.2	21.7	22.2	22.7	23.2	23.7	24.2	24.7	25.2
THB/USD	30.08	607	547	502	472	457	457	472	502	547	607	683
	30.13	608	548	503	473	458	458	473	503	548	608	684
	30.18	609	549	504	474	459	459	474	504	549	609	685
	30.23	610	550	505	474	459	459	474	505	550	610	686
	30.28	611	551	505	475	460	460	475	505	551	611	687
	30.33	612	552	506	476	461	461	476	506	552	612	688
	30.38	613	553	507	477	462	462	477	507	553	613	689
	30.43	614	554	508	478	462	462	478	508	554	614	691
	30.48	615	555	509	478	463	463	478	509	555	615	692
	30.53	616	555	510	479	464	464	479	510	555	616	693
	30.58	618	556	510	480	465	465	480	510	556	618	694

Fair Brent spot price

		Brent spot (USD/bbl)										
		92	94	96	98	100	102	104	106	108	110	112
THB/USD	30.08	2,768	2,528	2,347	2,227	2,167	2,167	2,227	2,347	2,528	2,768	3,069
	30.13	2,773	2,532	2,351	2,231	2,170	2,170	2,231	2,351	2,532	2,773	3,074
	30.18	2,777	2,536	2,355	2,234	2,174	2,174	2,234	2,355	2,536	2,777	3,079
	30.23	2,782	2,540	2,359	2,238	2,178	2,178	2,238	2,359	2,540	2,782	3,084
	30.28	2,787	2,544	2,363	2,242	2,181	2,181	2,242	2,363	2,544	2,787	3,089
	30.33	2,791	2,549	2,367	2,245	2,185	2,185	2,245	2,367	2,549	2,791	3,095
	30.38	2,796	2,553	2,371	2,249	2,188	2,188	2,249	2,371	2,553	2,796	3,100
	30.43	2,801	2,557	2,375	2,253	2,192	2,192	2,253	2,375	2,557	2,801	3,105
	30.48	2,805	2,561	2,378	2,257	2,196	2,196	2,257	2,378	2,561	2,805	3,110
	30.53	2,810	2,565	2,382	2,260	2,199	2,199	2,260	2,382	2,565	2,810	3,115
	30.58	2,814	2,570	2,386	2,264	2,203	2,203	2,264	2,386	2,570	2,814	3,120



วันที่	เหตุการณ์
2 มิถุนายน	จีน - PMI Mfg May 49.2 / Apr 50.4
2 มิถุนายน	สหรัฐฯ - Ben Bernanke Speaks
3 มิถุนายน	ฝรั่งเศส - PMI Mfg May 46.4 / Apr 44.4
3 มิถุนายน	เยอรมนี - PMI Mfg May 49.4 / Apr 48.1
3 มิถุนายน	ยุโรป - PMI Mfg May 48.3 / Apr 46.7
3 มิถุนายน	อังกฤษ - CIPS/PMI Mfg May 51.3 / Apr 49.8
3 มิถุนายน	สหรัฐฯ - PMI Mfg May 52.3 / Apr 52.1
3 มิถุนายน	สหรัฐฯ - ISM Mfg May 49.0 / Apr 50.7
3 มิถุนายน	สหรัฐฯ - Construction Spending Apr 0.4% / Mar -1.7%
3 มิถุนายน	สหรัฐฯ - Total Vehicle Sales May 15.3 M / Apr 14.9 M
4 มิถุนายน	อังกฤษ - PMI Construction May consensus 49.8 / Apr 49.4
4 มิถุนายน	ยุโรป - PPI Apr / Mar -0.2%
4 มิถุนายน	สหรัฐฯ - International Trade Balance Apr consensus \$-41.2 B / Mar \$-38.8 B
4 มิถุนายน	ญี่ปุ่น - PMI Composite May / Apr 51.8
4 มิถุนายน	ญี่ปุ่น - PMI Services May / Apr 51.7
4 มิถุนายน	จีน - PMI Composite May / Apr 51.1
4 มิถุนายน	จีน - PMI Services May / Apr 51.1
5 มิถุนายน	ฝรั่งเศส - PMI Composite May / Apr 44.3
5 มิถุนายน	ฝรั่งเศส - PMI Services May / Apr 44.3
5 มิถุนายน	เยอรมนี - PMI Composite May / Apr 49.2
5 มิถุนายน	เยอรมนี - PMI Services May / Apr 49.6
5 มิถุนายน	ยุโรป - PMI Composite May / Apr 46.9
5 มิถุนายน	ยุโรป - PMI Services May / Apr 47.0
5 มิถุนายน	อังกฤษ - CIPS/PMI Services May consensus 53.0 / Apr 52.9
5 มิถุนายน	ยุโรป - GDP Q1p consensus -0.2% / Q4r -0.6%
5 มิถุนายน	สหรัฐฯ - ADP Employment Report May consensus 171 K / Apr 119 K
5 มิถุนายน	สหรัฐฯ - Nonfarm productivity Q1:13 consensus 0.7% / Prior 0.7%
5 มิถุนายน	สหรัฐฯ - Unit labor costs Q1:13 consensus 0.5% / Prior 0.5%
5 มิถุนายน	สหรัฐฯ - Factory Orders Apr consensus 1.4% / Mar -4.0%
5 มิถุนายน	สหรัฐฯ - ISM Non-Mfg Index May consensus 53.8 / Apr 53.1
6 มิถุนายน	ฝรั่งเศส - ILO Unemployment Rate Q1:13 / Q4:12 10.2%
6 มิถุนายน	เยอรมนี - Manufacturers' Orders Apr consensus -1.0% / Mar 2.2%
6 มิถุนายน	อังกฤษ - BOE Announcement consensus 0 bp / Prior 0 bp
6 มิถุนายน	สหรัฐฯ - Announced Layoffs May / Apr 38.12 K
6 มิถุนายน	ยุโรป - ECB Announcement consensus 0 bp / Prior 0 bp
6 มิถุนายน	สหรัฐฯ - New Claims wk6/1 consensus 345 K / Prior 354 K