

Defensive Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,561.10	-2.04	-6.15	-5.82
SET50	944.90	-2.18	-5.72	-4.63
Dow Jones 30	29,927.07	-2.42	-9.28	-18.20
S&P 500	3,666.77	-3.25	-11.26	-23.55
NASDAQ Comp	10,646.10	-4.08	-11.88	-32.76
FTSE 100	7,044.98	-3.14	-7.40	-4.60
Hang Seng	20,845.43	-2.17	-2.66	-10.44
Nikkei 225	26,431.20	0.40	-5.58	-8.20
Shanghai Comp	3,285.39	-0.61	3.11	-9.74
MSCI AC World	585.78	-2.42	-10.27	-22.61

Forward P/E (Bloomberg)	2021	2022E	2023E
SET	16.77	16.11	14.62
China	14.34	11.29	9.69
Hong Kong	7.69	10.76	9.33
Indonesia	15.04	16.22	15.09
Korea	10.38	9.78	8.39
Philippines	18.33	15.56	12.91
Taiwan	11.51	10.88	10.99
S&P500	18.33	16.05	14.71

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-430.1	-1,439.4	-3,508.1	-25,723.0
Indonesia	26.8	-39.8	95.4	4,864.8
Philippines	-5.5	-63.6	-128.1	-696.2
Korea	211.8	-832.1	-2,933.4	-14,223.7
Taiwan	107.6	-3,200.1	-5,343.5	-31,688.7
Thailand	-165.8	-306.4	-575.7	3,706.7
Vietnam	30.1	27.9	55.5	41.2
Total	-225.0	-5,853.4	-12,338.0	-63,718.9

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	49,224.2	55,023.9	-5,799.7
Proprietary (Bt mn)	6,528.9	6,822.7	-293.8
Local Institution (Bt mn)	6,970.0	7,164.9	-194.9
Retail (Bt mn)	35,015.0	28,726.6	6,288.4

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	69,919	58,342	11,577
Foreign	110,651	163,124	-52,473
Local	214,643	173,747	40,896

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	16 Jun	15 Jun	14 Jun	13 Jun	10 Jun
Stock					
KBANK-R	459.24	109.62	143.10	275.32	179.33
PTT	453.75	343.28	73.02	308.17	347.47
ADVANC	341.89	94.46	82.77	96.40	179.69
KBANK	327.64	122.60	120.37	118.50	106.50
AOT-R	322.28	211.63	212.62	277.80	102.64

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

17 มิ.ย.	ญี่ปุ่น: ประชุม BoJ ยูโรโซน: เงินเฟ้อ (พ.ค.)
20 มิ.ย.	จีน: Loan Prime Rate 1Y/5Y
21 มิ.ย.	สหรัฐฯ: ยอดขายบ้านเก่า (พ.ค.)
22 มิ.ย.	อังกฤษ: เงินเฟ้อ (พ.ค.)
23 มิ.ย.	ยูโรโซน: S&P Global Manufacturing PMI Flash (มิ.ย.)

Contact person : Jitra Amornthum Register : 014530
Contact person : Veeravat Virochpoka Register : 047077
FB : FINANSIA SYRUS SECURITIES
twitter : @fnsyrus Telegram : Finansia
www.fnsyrus.com

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index ขึ้นตัวขึ้นเหนือ 1,600 จุดได้ตามตลาดหุ้นต่างประเทศ ในช่วงเปิดตลาด ก่อนจะมีแรงขายออกมากดดันโดยเฉพาะช่วงบ่ายหลัง Futures สหรัฐฯ พลิกมาปรับลงแรง กดดันดัชนีหลุดแนวรับ 1,580 จุดและลงทดสอบแนวรับถัดมาที่ 1,560 จุด สถาบันในประเทศขายสุทธิในตลาดหุ้นเล็กน้อย 195 ลบ. แต่นักลงทุนต่างชาติขายหนักถึง 5.8 พันลบ. (และ Short Index Futures สูงสุดในปีที่กว่า 5.2 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index มีแนวโน้มปรับลงต่อเนื่องหากรอบ 1,540+- จุด จากบรรยากาศการลงทุนทั่วโลกที่เป็นลบจากความกังวลเศรษฐกิจสหรัฐฯเกิด Recession จากเงินเฟ้อที่ยังคงสูงและดัชนีความเชื่อมั่นอยู่ในระดับต่ำ ส่งผลให้ยังคงมีแรงเทขายสินทรัพย์เสี่ยงต่อเนื่อง เข้าถือพันธบัตรและทองคำมากขึ้น ส่วนปัจจัยในประเทศกลุ่มพลังงานคาดเผชิญแรงขายหลังภาครัฐที่ขอความร่วมมือกลุ่มโรงกลั่นนำส่ง ก๊าซธรรมชาติกลับน้ำมันเบนซินดีเซล รวมถึงโรงแยกก๊าซเข้ากองทุนน้ำมันเป็นระยะเวลา 3 เดือน คาดเป็นเม็ดเงินกว่า 2 หมื่นลบ.เพื่อนำมาอุดหนุนให้ผู้บริโภค เรามอง Downside ของ SET Index รอบนี้ที่บริเวณ 1,500-1,520+- จุด และมองเป็นอีกระดับในการเข้าทยอยสะสมหุ้นพื้นฐานและคาดหวังเศรษฐกิจที่จะทยอยเร่งตัวใน 2H22 เป็นต้นไป โดยยังเน้นหุ้นกลุ่ม Value และ Defensive Play ที่เกี่ยวข้องกับสินค้าบริการจำเป็น

กลยุทธ์ : เน้นลงทุนหุ้น Value และ Defensive Play ที่แนวโน้มกำไร 2Q22-2H22 แข็งแกร่ง

หุ้นเด่นเดือน มิ.ย. : BCP, CK, CPALL, MAJOR, SAWAD

หุ้นเด่นวันนี้ : MEGA

- แนะนำ "ซี้อ" ราคาเป้าหมาย 67 บาท
- ธุรกิจของ MEGA ที่เป็นยาและวิตามินเป็นสินค้าจำเป็น ถูกกระทบจำกัดมากจากเงินเฟ้อสูง ยอดขายเดือน เม.ย.-พ.ค. ดีใกล้เคียง 1Q22 ซึ่งเป็นไตรมาสที่ดีมาก และยังได้ประโยชน์จากบาทอ่อนบางส่วน
- คาดกำไรปี 2022 แข็งแกร่ง +21% Y-Y ด้านฐานะการเงินมีหนี้้น้อยมาก IBD/E อยู่ที่เพียง 0.02 เท่า กระทบจำกัดจากดอกเบี้ยขาขึ้น
- แนวรับ 51-50 บาท แนวต้าน 53//54-55 บาท

Fund Flow : วานนี้กระแสเงินทุนพลิกมาไหลเข้าภูมิภาคเล็กน้อย US\$205 ล้าน นำโดยเกาหลีใต้และไต้หวัน US\$212 ล้านและ US\$108 ล้าน ตามลำดับ ส่วนอาเซียนเม็ดเงินไหลออกหนักจากไทย US\$166 ล้าน แต่ยังไหลเข้าเวียดนามและอินโดนีเซีย อย่างไรก็ตามแนวโน้มกระแสเงินทุนวันนี้คาดพลิกมาไหลออกหนาแน่นจากความกังวลโอกาสเกิด Recession ของสหรัฐฯ ทำให้สินทรัพย์เสี่ยงถูกเทขายและเข้าถือทองคำและพันธบัตร

ประเด็นสำคัญวันนี้

(0) KSL แนวโน้มราคาน้ำมันตาลดูสดใสลงจากผลผลิตน้ำตาลโลกในปีหน้าจะเกินดุลเป็นปีที่ 2 ติดต่อกัน และเกินดุลมากขึ้นจากปริมาณผลผลิตของผู้ผลิต 3 รายใหญ่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นทั้งหมด และหากราคาน้ำมันดิบปรับลงจะทำให้ราคาน้ำมันตาลปรับลงเช่นกัน อย่างไรก็ตามคาดแนวโน้มกำไรยังสดใสในปี 2022-2023 เพราะปริมาณผลผลิตอ้อยไทยเพิ่มขึ้น หนุนปริมาณขายน้ำตาลและผลิตภัณฑ์พลอยได้ต่างๆ ขณะที่บริษัทได้ถือครองอ้อยน้ำตาลครบคลุม 100% ของปี 2022 และทยอยถืออ้อยไปแล้ว 50% ของคาดการณ์ปริมาณส่งออกในปี 2023 จึงยังคาดว่ากำไรสุทธิปี 2022-2023 +92% Y-Y และ +9% Y-Y ตามลำดับ คงราคาเป้าหมาย 4.70 บาท แนะนำเพียง "เก็งกำไร"

(+) PLUS คำสั่งซื้ออ้อยดูสดใสต่อเนื่องหลังโควิดและปัญหาสายเรือคัสติลยา ขณะที่ฝั่งต้นทุนมะพร้าวคอนไปในทางทรงตัวถึงปรับลงสวนทางราคาสินค้าเกษตรชนิดอื่น กอปรกับการถือครองกรรมสิทธิ์ขาดแก้วล่วงหน้าไว้ครอบคลุมทั้งปี 2022 แล้ว ทำให้แทบไม่ถูกกระทบจากต้นทุนวัตถุดิบและบรรจุภัณฑ์ในปีนี้ ทั้งนี้ผู้บริหารตั้งเป้ารายได้ปี 2022 โตสูง +50% Y-Y และคาด Gross Marginจะสดใสจากอัตราการใช้กำลังการผลิตสูงขึ้น และได้ผลบวกจากบาทอ่อน เราปรับเพิ่มกำไรสุทธิปี 2022 ขึ้นเป็น +114% Y-Y ปรับเพิ่มราคาเป้าหมายเป็น 7 บาท แนะนำ "ซื้อ" (Finansia เป็นผู้จัดจำหน่าย)

(0) คาดการณ์หุ้นเข้าออก SET50-SET100 วงด 2H22 สำหรับ SET50 คาดหุ้นเข้า JMT JMART หุ้นออก RATCH STGT ส่วน SET100 คาดหุ้นเข้า AAV ASK FORTH ONEE PSL TIPH หุ้นออก BPP MAJOR RS SIRI STEC TTA

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	35.11	35.01	-0.28
US\$/Euro	1.05	1.05	-0.17
Yen/US	133.27	132.21	-0.80
Yuan/US\$	6.70	6.71	0.16
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	116.45	117.59	-0.97
Gold (COMEX)	1,848.20	1,849.90	-0.09
BDI	2,462.00	2,387.00	3.14
ZINC	3,577.50	3,643.00	-1.80
CRB index	317.17	314.79	0.75

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 16-06-22	% change
PTTEP	417.04	166.00	-1.78
ESSO	222.38	11.80	-2.48
SPRC	191.53	12.50	-1.57
EA	161.32	82.00	-2.67
BANPU	145.93	12.90	-3.01
ADVANC	141.30	199.50	-3.16
MTC	121.85	42.75	-3.93
MAJOR	119.17	20.90	0.48
TFG	115.36	6.25	4.17
BCP	114.78	32.25	-1.53

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 16-06-22	% change
KBANK	-439.30	148.00	-1.33
AOT	-360.84	67.50	-1.10
BBL	-266.41	135.00	-1.10
SCC	-239.45	355.00	-0.84
JAS	-233.78	3.26	-8.43
PTTGC	-211.76	45.25	-2.16
CBG	-180.57	103.00	-1.44
KTB	-165.83	15.50	-1.90
SCB	-152.16	106.00	-2.75
BTS	-147.82	8.20	-1.80

(-) ตลาดดาวโจนส์ ลดลง 741.46 จุด หรือ 2.42% ปิดที่ 29,927.07 จุด จากความกังวลเศรษฐกิจโลกอาจเข้าสู่ภาวะถดถอย หลังจากธนาคารกลางหลายแห่งทั่วโลกปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ หลังธนาคารกลางอังกฤษและสวีเดนปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ส่งผลให้เกิดความกังวลผลกระทบต่อเศรษฐกิจ

(-) ตลาดหุ้นเอเชียปรับลง กดดันจากความกังวลเกี่ยวกับผลกระทบด้านเศรษฐกิจที่เกิดจากการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางหลายแห่ง ขณะที่ติดตามธนาคารกลางญี่ปุ่นประชุมนโยบายการเงินและแถลงมติอัตราดอกเบี้ยในเช้านี้

(0) ค่าเงินบาทแกว่งในกรอบ อยู่ที่บริเวณ 35.10 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 2.27 ดอลลาร์ หรือ 2% ปิดที่ 117.58 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังรัฐบาลสหรัฐประกาศว่ามาตรการบริษัทอิหร่าน และรายงานการผลิตน้ำมันในลิเบียลดเป็น 100,000 - 150,000 บาร์เรล/วัน จาก 1.2 ล้านบาร์เรล/วันในปีที่ผ่านมา

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 30.3 ดอลลาร์ หรือ 1.67% ปิดที่ 1,849.9 ดอลลาร์/ออนซ์ ในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัยจากความกังวลภาวะเศรษฐกิจถดถอย และการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1,063.93 / +-

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชี้แจงหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน

บริษัทขอสงวนลิขสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ตัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดงหรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

*Cash Balance (next page)

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, TASCOS, TCAP, THAI, THANI, TISCO, TKN, TMB, TOA, TOP, TPIPP, TRUE, TTW, TU, TVO, WHA และ SET50 Future โดยบริษัทฯ อาจจัดทำทวีตราของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรพิจารณารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน

หลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการกำกับการซื้อขาย				
Local Symbol	Foreign Symbol	Start date	End date	Level
T1: Cash Balance (ประกาศก่อนมาตรการใหม่มีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 4 เม.ย. 2022)				
-	-	-	-	-
T1: ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance				
CMO	CMO-F	13/6/2022	1/7/2022	T1
FSMART	FSMART-F	30/5/2022	17/6/2022	T1
KWI	KWI-F	15/06/2022	05/07/2022	T1
LDC	LDC-F	6/6/2022	23/6/2022	T1
MUD	MUD-F	7/6/2022	27/6/2022	T1
NBC	NBC-F	30/5/2022	17/6/2022	T1
SOLAR	SOLAR-F	8/6/2022	28/6/2022	T1
SOLAR-W1		8/6/2022	28/6/2022	T1
T2: ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance (ประกาศก่อนมาตรการใหม่มีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 4 เม.ย. 2022)				
-	-	-	-	-
T2: ห้าม Net settlement, ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance				
ARIN	ARIN-F	9/6/2022	29/6/2022	T2
BKD	BKD-F	6/6/2022	23/6/2022	T2
BKD-W2		6/6/2022	23/6/2022	T2
NINE	NINE-F	10/6/2022	30/6/2022	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
ACAP	ACAP-F	17/5/2022	-	C
ACAP	ACAP-F	2/3/2021	-	C
AQ	AQ-F	16/8/2018	-	C
AQ-W5	-	14/1/2022	-	C
DV8	DV8-F	17/5/2021	-	C
EFORL	EFORL-F	17/11/2021	-	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
KKC	KKC-F	12/11/2021	-	C
NATION	NATION-F	14/12/2018	-	C
NEP	NEP-F	14/8/2018	-	C
NEWS	NEWS-F	15/8/2018	-	C
PPPM	PPPM-F	4/3/2021	-	C
PPPM-W4	-	4/3/2021	-	C
PSG	PSG-F	16/8/2018	-	C
SMK	SMK-F	25/5/2022	-	C
SMK	SMK-F	20/5/2022	-	C
STOWER	STOWER-F	5/3/2020	-	C
STOWER-W3	-	17/6/2021	-	C
TRC	TRC-F	17/11/2020	-	C
TSI	TSI-F	18/8/2020	-	C
UMS	UMS-F	16/8/2018	-	C
WAVE	WAVE-F	2/3/2022	-	C
WAVE-W2	-	2/3/2022	-	C

Source : Setsmart

หมายเหตุ:

- C** (Caution) : ผู้ลงทุนจะต้องซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวด้วยบัญชีเคชบาลานซ์ (Cash Balance) เท่านั้น การขึ้นเครื่องหมาย C ที่พิจารณาจากส่วนของผู้ถือหุ้นและรายงานของผู้สอบบัญชี