

Selective Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,580.20	0.73	-5.00	-4.67
SET50	958.71	0.88	-4.34	-3.23
Dow Jones 30	31,438.26	-0.20	-4.70	-14.07
S&P 500	3,900.11	-0.30	-5.62	-18.69
NASDAQ Comp	11,524.55	-0.72	-4.61	-27.21
FTSE 100	7,258.32	0.69	-4.59	-1.71
Hang Seng	22,229.52	2.35	3.80	-4.49
Nikkei 225	26,871.27	1.43	-1.27	-6.67
Shanghai Comp	3,379.19	0.88	6.05	-7.16
MSCI AC World	614.59	0.31	-5.86	-18.81

Forward P/E (Bloomberg)	2021	2022E	2023E
SET	16.96	16.20	14.75
China	14.81	11.66	10.26
Hong Kong	8.20	11.49	9.95
Indonesia	14.94	15.69	14.63
Korea	10.35	9.87	8.53
Philippines	17.89	15.17	12.53
Taiwan	11.30	10.72	10.83
S&P500	19.53	17.10	15.68

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-269.2	-967.1	-6,021.6	-28,236.5
Indonesia	-88.8	-88.8	-328.0	4,441.4
Philippines	-7.1	-7.1	-177.2	-745.3
Korea	198.9	198.9	-3,986.6	-15,277.0
Taiwan	314.4	314.4	-6,331.5	-32,676.6
Thailand	47.4	47.4	-885.3	3,397.2
Vietnam	10.9	10.9	83.2	68.9
Total	206.4	-491.4	-17,646.9	-69,027.9

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	30,085.3	28,409.2	1,676.1
Proprietary (Bt mn)	5,429.6	5,297.7	131.9
Local Institution (Bt mn)	5,320.3	4,501.8	818.5
Retail (Bt mn)	18,365.8	20,992.2	-2,626.5

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	38,516	39,920	-1,404
Foreign	350,851	335,443	15,408
Local	94,940	108,944	-14,004

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	27 Jun	24 Jun	23 Jun	22 Jun	21 Jun
Stock					
PTTEP-R	630.74	287.84	294.64	127.89	460.69
PTT	313.93	327.66	369.35	396.51	88.51
AOT-R	256.71	173.18	71.90	67.32	116.87
SCC-R	202.52	176.44	33.30	81.63	70.87
PTTEP	138.66	189.42	199.11	250.53	139.08

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

28 มิ.ย.	เยอรมนี: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (ก.ค.)
29 มิ.ย.	ญี่ปุ่น: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (ก.ค.) เยอรมนี: เงินเฟ้อ (มิ.ย.)
30 มิ.ย.	จีน: NBS Manufacturing PMI (มิ.ย.) ฝรั่งเศส: เงินเฟ้อ (มิ.ย.) ยูโรโซน: อัตราว่างงาน (พ.ค.) สหรัฐฯ: รายได้-การใช้จ่ายส่วนบุคคล (พ.ค.)
1 ก.ค.	จีน: Caixin Manufacturing PMI (มิ.ย.) ยูโรโซน: เงินเฟ้อ (มิ.ย.) สหรัฐฯ: ISM Manufacturing PMI (มิ.ย.)

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index ปรับตัวขึ้นได้ต่อเนื่องปิดบวก 11.44 จุด ณ สิ้นวัน ยืนเหนือ 1,580 จุด นำโดยหุ้นขนาดใหญ่เป็นหลัก ทำให้ทางเทคนิคยังคงเป็นบวกระยะสั้น สถาบันในประเทศซื้อสุทธิในตลาดหุ้นต่อเนื่องอีก 819 ลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติพลิกมาซื้อสุทธิเป็นวันแรกในรอบ 9 วันทำการที่ 1.7 พันลบ. (และ Long Index Futures เร่งขึ้นเป็น 1.5 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index ยังมีแนวโน้มแกว่งตัว Sideways to Sideways Up ต่อเนื่องระยะสั้นหลังยืนเหนือ 1,580 จุดได้ แต่คาด Upside จะเริ่มจะกัดมากขึ้นบริเวณแนวต้านจิตวิทยา 1,600 จุด ตลาดคลายกังวลระยะสั้นและคาดหวังว่านโยบายการเงินของ FED ที่ดึงตัวเร็วจะไม่แย่งชิงทำให้เศรษฐกิจเกิด Recession แต่ภาพรวมตลาดยังไร้ปัจจัยใหม่ที่ชัดเจนและต่างรอดตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญทั้งการจ้างงานและเงินเฟ้อเดือน มิ.ย. ก่อนที่ FED จะประชุมกันอีกครั้งวันที่ 26-27 ก.ค. ซึ่งคาดว่า จะปรับขึ้นดอกเบี้ย 0.75% ค่อนข้างแน่นอน ส่วนปัจจัยในประเทศน่าหนักยังอยู่ที่การ Reopening และเปิดประเทศ หนุนเศรษฐกิจอยู่ในทิศทางขาขึ้นและดูดีกว่าภูมิภาคอื่น ยังเน้นลงทุนในหุ้น Value และ Selective หุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัวและมีแนวโน้มกำไร 2Q22-2H22 ที่แข็งแกร่ง ถูกกระทบจำกัดจากต้นทุนที่ปรับขึ้น

กลยุทธ์ : เน้นลงทุนหุ้น Value และหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัวและแนวโน้มกำไร 2Q22-2H22 แข็งแกร่ง

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

หุ้นเด่นวันนี้ : SNC

- แนะนำ "แก๊งกำไร" ราคาเป้าหมายเฉลี่ยจาก Consensus 22.92 บาท
- โมเมนต์ดีกำไร 2Q22 แม้อาจอ่อนตัว Q-Q จากปัจจัยฤดูกาลของลูกค้าชาวจีน แต่คาด ยังเห็นการเติบโตที่โดดเด่น Y-Y จากคำสั่งซื้อ OEM ที่เร่งตัวจากปีก่อนหน้ารายได้โตแกร่งและได้อานิสงส์จาก Operating Leverage
- ตลาดประเมินกำไรปี 2022 เติบโต +26% Y-Y โดยหากอิงคาดการณ์ EPS ที่ 2.10 บาท ราคาหุ้นปัจจุบันเทรด PER เพียง 8.8 เท่า และคาดให้ Dividend Yield ราว 6%
- แนวรับ 18.20-18 บาท แนวต้าน 18.80//19.40 บาท

Fund Flow : วานี้กระแสเงินทุนไหลเข้าภูมิภาคเร่งขึ้นเป็น US\$476 ล้าน นำโดย ไต้หวันและเกาหลีใต้ US\$314 ล้านและ US\$199 ล้าน ตามลำดับ ส่วนอาเซียนเม็ดเงินผสมผสาน ไหลเข้าไทยแต่ไหลออกจากอินโดนีเซีย แนวโน้มกระแสเงินทุนคาดว่าจะอยู่ในทิศทางไหลเข้าระยะสั้น อย่างไรก็ตามตลาดยังคงติดตามประเด็นเงินเฟ้อและดอกเบี้ยทั่วโลกที่เร่งตัว

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) ธปท. Analyst Meeting มองเศรษฐกิจไทยเห็นภาพการฟื้นตัวที่ชัดเจนขึ้น โดยเฉพาะภาคการท่องเที่ยวและอุปสงค์ในประเทศเป็นหลัก ธปท.จำเป็นต้องปรับนโยบายการเงินให้สอดคล้องและให้เศรษฐกิจ Take Off แบบราบรื่น ด้านเงินเฟ้ออาจปรับขึ้นสูงในระยะสั้นตามราคา Commodity แต่ยังคงกรอบเป้าหมายระยะกลางที่ 1-3% ตลาดประเมินมีการปรับขึ้นดอกเบี้ยอย่างน้อย 1 ครั้งใน 2H22 เรามองบวกต่อกลุ่ม Domestic และ Reopening Play อย่างต่อเนื่อง กลุ่มธนาคารคาดว่าจะได้อานิสงส์จากทั้ง Loan Growth ที่ดีขึ้นและอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น เราชอบ BBL จาก Valuation ที่ถูกโดยเทรด PBV เพียง 0.5 เท่า

(+) CPALL คาดฟื้นตัวทั้ง Q-Q และ Y-Y จาก SSSG 2Q22 ที่คาด +13% Y-Y ดีกว่าที่เคยประเมิน สะท้อนการฟื้นตัวตามการ Reopen เปิดเรียน และนักท่องเที่ยวเริ่มกลับมา คาดกำไร 2H22 จะฟื้นตัวดีกว่า 1H22 และคาดเห็น Synergy ระหว่าง MAKRO และ Lotus's มากขึ้น คาดกำไรปี 2022 +66% Y-Y และราคาเป้าหมายจาก FSSIA อยู่ที่ 82 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(+) PR9 แนวโน้มกำไร 2Q22 ยังเร่งตัวแกร่ง Y-Y จากทิศทางรายได้เดือน เม.ย.-พ.ค. ที่ยังแข็งแกร่งโดยเฉพาะการรักษาโรคซับซ้อนที่เพิ่มขึ้นผู้บริหารคาดว่าเป่ารายได้ปีนี้ที่ +15% Y-Y อาจมี Upside เป็น +20% Y-Y จากทั้งรายได้ผู้ป่วยต่างชาติและไทยที่ฟื้นตัว ส่วนเงินเฟ้อกระทบจำกัดต่อ PR9 จากราคาที่ยังถูกกว่าโรงพยาบาลระดับใกล้เคียงกันอื่นๆ คาดกำไรปีนี้ +65% Y-Y ราคาเป้าหมายจาก FSSIA 16.50 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(0) PRM ภาพรวมกำไรปกติ 2Q22 ยังทรงๆ ไม่น่าตื่นเต้น -5% Q-Q เพราะมีวันหยุดมากในเดือน เม.ย. ขดเขยไม่ได้จากกรับเรือ VLCC ใหม่ 1 ลำตัน มิ.ย. และเรือ Crew boat 9 ลำได้สัญญา 3-5 ปีเริ่มให้บริการ พ.ค. ส่วน Y-Y คาดทรงตัวเพราะรายได้เรือ FSU สู้ปีก่อนไม่ได้ บาทอ่อนค่าทำให้มีขาดทุน FX จากเงินกู้สกุลดอลลาร์ แนวโน้มกำไร 2H22 จะดีขึ้นหลังจากเรือ VLCC 2 ลำและ Crew boat 9 ลำทำงานเต็มที และใน 4Q22 จะรับเรือ VLCC เพิ่มอีก 1 ลำ ยังคงคาดกำไรปกติปี 2022 ฟื้น +20% Y-Y ตามภาวะเศรษฐกิจ คงราคาเป้าหมาย 7.90 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(0) หุ้นเข้าออก SET50-SET100 งวด 2H22 สำหรับ SET50 หุ้นเข้า BLA JMT JMART หุ้นออก COM7 RATCH STGT ส่วน SET100 หุ้นเข้า FORTH ONEE PSL TIPH หุ้นออก BPP RS SIRI TVO

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	35.34	35.39	0.12
US\$/Euro	1.06	1.06	-0.05
Yen/US	135.46	135.46	0.00
Yuan/US\$	6.69	6.69	-0.03
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	110.64	109.57	0.98
Gold (COMEX)	1,825.80	1,824.80	0.05
BDI	2,295.00	2,331.00	-1.54
ZINC	3,318.00	3,350.00	-0.96
CRB index	298.78	298.55	0.08

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 27-06-22	% change
KBANK	599.03	150.00	1.35
HANA	303.23	42.75	5.56
DELTA	261.01	336.00	4.02
SCGP	164.36	56.25	2.27
GUNKUL	151.72	5.55	0.00
KCE	127.82	62.75	2.87
OSP	118.12	34.50	1.47
TOP	106.38	51.00	2.51
PTTGC	103.83	45.75	2.23
BANPU	94.05	12.50	2.46

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 27-06-22	% change
CPALL	-313.74	60.75	2.10
AOT	-211.28	70.25	0.72
BDMS	-153.19	24.80	-0.40
COM7	-106.31	32.50	1.56
SABUY	-105.62	20.40	0.00
KKP	-93.18	63.50	1.20
ADVANC	-89.80	202.00	0.00
HMPRO	-79.81	13.10	0.77
BBL	-71.14	133.00	0.00
RATCH	-57.38	37.50	1.35

(-) ตลาดดาวโจนส์ ลดลง 62.42 จุด หรือ 0.20% ปิดที่ 31,438.26 จุด จากแรงขาย Growth Stocks ที่อ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ย อาทิ หุ้นกลุ่มเทคโนโลยี และกลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย ท่ามกลางติดตามตัวเลข GDP 1Q22 ของสหรัฐในวันพรุ่งนี้

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก จากการปรับขึ้นของหุ้นกลุ่มเหมืองแร่ และการผ่อนคลายมาตรการควบคุม COVID-19 ในจีน

(+) ตลาดหุ้นเอเชียปรับขึ้นเล็กน้อย เนื่องจากยังกังวลเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว

(0) ค่าเงินบาทแกว่งในกรอบแคบ อยู่ที่บริเวณ 35.33 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 1.95 ดอลลาร์ หรือ 1.8% ปิดที่ 109.57 ดอลลาร์/บาร์เรล จากคาดการณ์อุปทานน้ำมันในตลาดโลกจะเพิ่มขึ้นกับภาวะตึงตัวมากขึ้น หลังกลุ่มประเทศ G7 ยืนยันว่าจะใช้มาตรการคว่ำบาตรรัสเซียรุนแรงขึ้น

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 5.5 ดอลลาร์ หรือ 0.3% ปิดที่ 1,824.8 ดอลลาร์/ออนซ์ จากแรงขายสินทรัพย์ปลอดภัย หลังเปิดเผยยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนของสหรัฐปรับขึ้นขึ้น 0.7% ในเดือนพ.ค. จากเดือนเม.ย.ที่เพิ่มขึ้น 0.4%

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1,056.37 / -6.69

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, PTTGP, 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 อาจจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรพิจารณารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน

หลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการจำกัดการซื้อขาย				
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
KWI	KWI-F	15/6/2022	5/7/2022	T1
ROH	ROH-F	24/6/2022	14/7/2022	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
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 ปัจจัยที่ใช้ในการพิจารณาหลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการจำกัดการซื้อขาย 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
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
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
NEWS-W7	-	14/6/2022	-	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) : ผู้ลงทุนจะต้องซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวด้วยบัญชีแคชบาลานซ์ (Cash Balance) เท่านั้น การขึ้นเครื่องหมาย C พิจารณาจากส่วนของผู้ถือหุ้นและรายงานของผู้สอบบัญชี