

Selective Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,586.18	-0.52	-4.64	-4.31
SET50	963.08	-0.58	-3.91	-2.79
Dow Jones 30	31,029.31	0.27	-5.94	-15.19
S&P 500	3,818.83	-0.07	-7.58	-20.38
NASDAQ Comp	11,177.89	-0.03	-7.48	-29.40
FTSE 100	7,312.32	-0.15	-3.88	-0.98
Hang Seng	21,996.89	-1.88	2.72	-5.49
Nikkei 225	26,804.60	-0.91	-2.33	-6.90
Shanghai Comp	3,361.52	-1.40	5.49	-7.65
MSCI AC World	603.50	-0.53	-7.55	-20.27

Forward P/E (Bloomberg)	2021	2022E	2023E
SET	17.03	16.24	14.76
China	14.73	11.62	10.23
Hong Kong	8.12	11.36	9.88
Indonesia	14.79	15.47	14.45
Korea	10.10	9.65	8.35
Philippines	18.07	15.38	12.72
Taiwan	11.08	10.50	10.56
S&P500	19.12	16.76	15.37

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-108.4	-247.8	-6,269.4	-28,484.3
Indonesia	-67.7	-257.1	-496.3	4,273.1
Philippines	-11.8	-21.8	-191.9	-759.9
Korea	-180.8	-484.2	-4,669.7	-15,960.1
Taiwan	-99.5	-243.8	-6,889.7	-33,234.8
Thailand	8.3	130.8	-801.8	3,480.6
Vietnam	-1.4	16.2	88.6	74.3
Total	-461.1	-1,107.6	-19,230.2	-70,611.2

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	29,709.4	29,415.6	293.9
Proprietary (Bt mn)	4,746.9	5,977.7	-1,230.9
Local Institution (Bt mn)	4,165.2	3,903.9	261.3
Retail (Bt mn)	16,942.9	16,267.2	675.7

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	33,452	37,009	-3,557
Foreign	103,652	101,811	1,841
Local	100,993	99,277	1,716

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	29 Jun	28 Jun	27 Jun	24 Jun	23 Jun
Stock					
JMT-R	424.15	91.92	98.01	70.87	116.97
EA-R	377.24	88.31	53.10	106.80	77.52
AOT-R	310.87	168.16	256.71	173.18	71.90
PTT	288.36	387.70	313.93	327.66	369.35
CPALL-R	270.60	138.61	50.60	120.52	24.42

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

30 มิ.ย.	จีน: NBS Manufacturing PMI (มิ.ย.) ฝรั่งเศส: เงินเฟ้อ (มิ.ย.) ยูโรโซน: อัตราว่างงาน (พ.ค.) สหรัฐฯ: รายได้-การใช้จ่ายส่วนบุคคล เงินเฟ้อ PCE (พ.ค.)
1 ก.ค.	จีน: Caixin Manufacturing PMI (มิ.ย.) ยูโรโซน: เงินเฟ้อ (มิ.ย.) สหรัฐฯ: ISM Manufacturing PMI (มิ.ย.)
4 ก.ค.	เยอรมนี: นำเข้า-ส่งออก (พ.ค.)

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index ปรับตัวลงตามคาดหลังฟื้นตัวกว่า 50 จุดในช่วง 2 สัปดาห์ที่ผ่านมา โดยดัชนีปิดลบ 8.29 จุด ณ สิ้นวัน ตลาดกลับมากังวลโอกาสที่เศรษฐกิจสหรัฐฯจะเกิด Recession อีกครั้ง อย่างไรก็ตามสถาบันในประเทศและนักลงทุนต่างชาติยังซื้อสุทธิในตลาดหุ้นอีกบางๆฝั่งละ 261-294 ลบ. (ต่างชาติยัง Long Index Futures อีกบางๆ 1.8 พันสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index ยังแกว่ง Sideways Down พักตัวลงหาระดับ 1,580-1,585 จุด โดยรวมตลาดยังคงขาดปัจจัยใหม่เข้ามากระตุ้น โฟกัสหลักของตลาดยังอยู่ที่อัตราเงินเฟ้อที่สูงและลากยาว ทำให้ธนาคารกลางต้องเร่งขึ้นดอกเบี้ยแรง เพิ่มโอกาสที่เศรษฐกิจโดยเฉพาะในสหรัฐฯและยุโรปจะเกิด Recession ในปีหน้า โดยต้องจับตาตัวเลขเงินเฟ้อใน 3Q22 ว่าเห็นสัญญาณชะลอตัวชัดเจนมากน้อยเพียงใด ขณะที่ปัจจัยในประเทศเศรษฐกิจไทยยังมีแนวโน้มเร่งตัวสุดในมากกว่าตามการ Reopening และเปิดประเทศ หนุนอุตสาหกรรมท่องเที่ยวฟื้นตัว ส่วนทางภูมิภาคอื่นที่ชะลอ กลยุทธ์ยังเน้นลงทุนในหุ้น Value และ Selective หุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัวและมีแนวโน้มกำไร 2Q22-2H22 ที่แข็งแกร่ง ถูกกระทบจากกำลังซื้อที่ชะลอและต้นทุนที่ปรับขึ้นจำกัด

กลยุทธ์ : เน้นลงทุนหุ้น Value และหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัวและแนวโน้มกำไร 2Q22-2H22 แข็งแกร่ง

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

หุ้นเด่นวันนี้ : GFPT

- แนะนำ "ซื้อ" อยู่ระหว่างปรับราคาเป้าหมายขึ้นเป็น 19.20 บาท
- คาดกำไร 2Q22 จะฟื้นตัว +10% Q-Q, +175% Y-Y ทำจุดสูงสุดในรอบเกือบ 9 ปี จากปริมาณขายที่ดีและราคาไก่หน้าฟาร์มเร่งตัวขึ้นโดย 2Q22 เฉลี่ยอยู่ที่ 42 บาท/กก. +8% Q-Q, +27% Y-Y หักล้างต้นทุนวัตถุดิบที่ปรับขึ้นได้ทั้งหมด
- กำไรจะเร่งขึ้นต่อใน 3Q22 ที่เป็น High Season ลุ้นกำไรทำ All time high ล่าสุดราคาไก่ปรับขึ้นต่อเป็น 47 บาท/กก. บางฟาร์มขึ้นไปแตะ 50 บาทแล้ว ส่วนทางราคาข้าวโพดและกากถั่วเหลืองที่เริ่มอ่อนลงตามราคารัฐพิชทั่วโลก
- แนวรับ 17 บาท แนวต้าน 18//18.50 บาท

Fund Flow : วานี้กระแสเงินทุนยังคงไหลออกจากภูมิภาคอีก US\$464 ล้าน นำโดยเกาหลีใต้ US\$292 ล้าน ส่วนอาเซียนเม็ดเงินยังคงไหลออกจากอินโดนีเซียสูงสุด US\$68 ล้าน และไหลเข้าไทยบางๆ แนวโน้มกระแสเงินทุนคาดว่าจะยังผันผวนและค่อนข้างไปในทิศทางไหลออกโดยตลาดยังคงกังวลและจับตาเงินเฟ้อและโอกาสเกิด Recession โดยเฉพาะฝั่งสหรัฐฯ Dollar Index แข็งแกร่ง

ประเด็นสำคัญวันนี้

(0) ECB Forum ประธาน FED แถลงยังคงเน้นย้ำถึงการสร้างเสถียรภาพด้านราคาในระยะยาว โดยเป้าหมายหลักยังคงคือการดึงเงินเฟ้อลงสู่ระดับเป้าหมาย 2% ในระยะยาว และอาจสร้างผลกระทบเชิงเศรษฐกิจให้ลดการขยายตัวลงบ้างบางส่วน และคาดหวังว่าไม่ถึงขั้นติดลบ แต่มีความท้าทายเพิ่มขึ้นมาก ตลาดหุ้นสหรัฐฯไม่ได้ตอบรับเชิงลบนัก โดยคืนมือจับตัวเลขเงินเฟ้อ PCE เดือน พ.ค. ตลาดคาด +0.2% M-M, +6.3% Y-Y ส่วน Core PCE คาด +0.4% M-M, +4.8% Y-Y ส่วนด้านประธาน ECB ระบุหมดยุคดอกเบี้ยต่ำแล้ว และประธาน BoE ระบุเศรษฐกิจอังกฤษเผชิญความเสี่ยงต่อ Recession จากเงินเฟ้อที่ใกล้แตะ 2 หลัก

(+) KBANK-JMT ร่วมทุนใน JK ทำธุรกิจ AMC ด้วยทุนจดทะเบียน 1 หมื่นลบ. โดยต้องเข้าซื้อหุ้นปีแรก 3 หมื่นลบ.และเพิ่มเป็น 1 แสนลบ.ในปี 2025 เรามองเป็น Win-Win สำหรับทั้ง 2 ฝ่าย โดยสำหรับ KBANK ทำให้ NPL และการตั้งสำรองของธนาคารในขนาดลดลง เปิดโอกาสปล่อยสินเชื่อใหม่ได้เพิ่มขึ้น ส่วน JMT จะสามารถเพิ่มการเติบโตแบบ J-Curve จากพอร์ตบริหารหนี้ที่เดิมโตขึ้น เกิด Operating Leverage และช่วยลดต้นทุนการดำเนินงาน FSSIA ให้ราคาเป้าหมายของ KBANK 180 บาทและ JMT 80 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(0) SET50/SET100 Rebalance 2H22 มีผลเย็นนี้ 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\$*	35.32	35.19	-0.35
US\$/Euro	1.04	1.04	-0.09
Yen/US	136.65	136.59	-0.04
Yuan/US\$	6.70	6.71	0.11
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	109.24	109.78	-0.49
Gold (COMEX)	1,819.80	1,817.50	0.13
BDI	2,186.00	2,204.00	-0.82
ZINC	3,360.00	3,333.00	0.81
CRB index	299.34	301.00	-0.55

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 28-06-22	% change
PTTEP	240.89	163.50	0.62
SCB	167.88	103.50	-0.96
ADVANC	156.50	199.00	-2.45
INTUCH	148.22	69.75	1.82
DELTA	140.27	337.00	-0.88
SCC	128.35	380.00	-0.52
EA	100.17	81.75	-1.51
CPN	85.43	60.75	0.00
AP	82.69	10.00	1.01
IVL	76.26	47.75	0.00

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 28-06-22	% change
CPALL	-216.30	60.75	-0.82
BDMS	-117.64	25.00	0.40
RATCH	-114.17	37.25	-1.97
KBANK	-94.56	150.00	-0.33
TU	-64.88	17.30	-1.14
PTT	-63.93	35.00	0.00
RCL	-63.04	39.50	-4.82
FORTH	-55.29	42.50	-7.10
FSMART	-52.68	19.00	-5.94
CRC	-51.83	35.25	0.00

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 82.32 จุด หรือ 0.27% ปิดที่ 31,029.31 จุด หลังนายเจอโรม พาวเวล ประธานเฟด ส่งสัญญาณเดินหน้าขึ้นดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ แม้การใช้นโยบายคุมเข้มทางการเงินจะชะลอการขยายตัวทางเศรษฐกิจแต่จะไม่สร้างความเสี่ยงที่รุนแรง

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ จากความกังวลภาวะเศรษฐกิจถดถอย หลังประธาน ECB และประธานเฟด ส่งสัญญาณการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ

(-) ตลาดหุ้นเอเชียปรับลบ กดดันจากความกังวลเศรษฐกิจโลกชะลอตัว ขณะที่ติดตามจีนรายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตและภาคบริการเดือนมี.ย.จากสำนักงานสถิติแห่งชาติจีน (NBS) ในเช้านี้

(-) ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง อยู่ที่บริเวณ 35.30 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ลดลง 1.98 ดอลลาร์ หรือ 1.8% ปิดที่ 109.78 ดอลลาร์/บาร์เรล หลัง EIA เปิดเผยสต็อกน้ำมันเบนซินเพิ่มขึ้น 2.6 ล้านบาร์เรล ส่วนทางกับนักวิเคราะห์คาดการณ์ลดลง 452,000 บาร์เรล รวมถึงสต็อกน้ำมันกลั่นเพิ่มขึ้น 2.6 ล้านบาร์เรล ส่วนทางกับที่คาดว่าจะลดลง 525,000 บาร์เรล ขณะที่สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐลดลง 2.8 ล้านบาร์เรล จากที่คาดว่าจะลดลงเพียง 569,000 บาร์เรล

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 3.7 ดอลลาร์ หรือ 0.2% ปิดที่ 1,817.5 ดอลลาร์/ออนซ์ จากการแข็งค่าของสกุลเงินดอลลาร์

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1,052.63 / -1.74

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว

ข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชี้แจงหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน

บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความคิดเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ตัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดงหรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน 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, TASCOS, TCAP, THAI, THANI, TISCO, TKN, TMB, TOA, TOP, TPIPP, TRUE, TTW, TU, TVO, WHA และ SET50 Future โดยบริษัทฯ อาจจัดทำทวีตหรือของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรพิจารณารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน

*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				
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
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