

# Daily Focus

## Maintain Selective Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,559.39	0.11	-6.55	-6.13
SET50	948.82	0.13	-5.61	-6.08
Dow Jones 30	34,299.12	-0.32	3.48	3.25
S&P 500	4,409.59	-0.37	14.85	14.56
NASDAQ Comp	13,689.57	-0.68	30.79	30.65
FTSE 100	7,642.72	0.19	2.56	1.73
Hang Seng	20,040.37	1.07	1.31	1.52
Nikkei 225	33,561.13	0.66	28.61	28.62
Shanghai Comp	3,273.33	0.63	5.96	6.49
MSCI AC World	684.89	-0.05	22.29	12.76

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	21.20	16.50	14.77
China	14.59	11.36	9.94
Hong Kong	10.26	9.98	9.02
a.Indonesia	14.75	2.28	12.75
Korea	15.47	15.26	10.23
Philippines	13.91	12.65	11.00
Taiwan	17.02	18.65	15.02
S&P500	21.10	20.15	18.26

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	399.28	820.56	1,525.71	5,974.34
Indonesia	-58.82	-175.80	-189.71	1,193.26
Philippines	108.86	99.82	86.88	-477.84
Korea	-160.60	-160.60	458.71	9,658.71
Taiwan	126.09	2,121.55	2,612.28	13,234.60
Thailand	-35.72	-85.40	-156.48	-3,000.07
Vietnam	20.11	72.84	37.83	41.10
Total	399.21	2,692.97	4,375.22	26,624.10

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	37,032.48	38,271.51	-1,239.03
Proprietary (Bt mn)	3,544.04	4,028.52	-484.48
Local Institution (Bt mn)	3,010.55	2,953.24	57.31
Retail (Bt mn)	14,838.26	13,172.06	1,666.20

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Institution	55,976	52,345	3,631
Foreign	144,200	149,157	-4,957
Local	145,622	144,296	1,326

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	16 Jun	15 Jun	14 Jun	13 Jun	12 Jun
CPALL	213.74	85.70	27.10	93.48	38.08
PTT	207.94	168.74	na.	125.34	na.
BDMS	205.57	17.67	176.62	36.91	73.29
DELTA-R	195.61	213.89	32.06	47.36	50.43
ADVANC	149.63	77.86	80.95	55.08	83.20

### ปัจจัยที่ต้องติดตาม

20 มิ.ย.	สหรัฐฯ: ยอดขออนุญาตก่อสร้าง (พ.ค.)
21 มิ.ย.	อังกฤษ: เงินเฟ้อ (พ.ค.)
22 มิ.ย.	อินโดนีเซีย: ประชุมธนาคารกลาง อังกฤษ: ประชุม BoE สหรัฐฯ: Powell Testimony
23 มิ.ย.	อังกฤษ: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (มิ.ย.) ยอดค้าปลีก (พ.ค.) ญี่ปุ่น: เงินเฟ้อ (พ.ค.) ยูโรโซน: Manufacturing and Services PMI Flash (มิ.ย.)

Contact person : Veeravat Virochpoka, FSSIA  
Register : 047077  
FB : FINANSIA SYRUS SECURITIES  
twitter : @fnsyrus Telegram : Finansia  
www.fnsyrus.com

**ตลาดหุ้นวันนี้ :** SET Index แกว่งตัว Sideways หลังขาดปัจจัยใหม่เข้ามาหนุน โดยระหว่างวันมีแรงขายออกมากกดดันแรงพอสมควร ก่อนที่จะมีแรงซื้อกลับช่วงท้ายหนืดขึ้นปิดบวกได้เล็กน้อย 1.68 ณ สิ้นวัน โดยกลุ่มพลังงานเป็นกลุ่มที่ระแวดระวังตลาด สถาบันในประเทศซื้อสุทธิในตลาดหุ้นบางๆ 57 ลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิอีก 1.2 พันลบ. (และพลิกกลับมา Short Index Futures 5 พันสัญญา)

**แนวโน้มตลาดวันนี้ :** ราคา SET Index จะแกว่งตัว Sideways ในกรอบ 1,550-1,570 จุด โดยขาดปัจจัยใหม่เข้ามากระตุ้นหลังจากตอบรับผลการประชุม FED และ ECB ไปแล้วสัปดาห์ก่อน กลุ่มพลังงานคาดว่าจะยังคงตลาดอย่างต่อเนื่องตามราคาพลังงานที่ยังขยับขึ้นในช่วงสัปดาห์ที่ผ่านมาทั้งน้ำมันและก๊าซ ส่วนปัจจัยการเมืองในประเทศคาดว่าจะเริ่มมีน้ำหนักมากขึ้น โดยตลาดประเมินกต.จะประกาศรับรองผลการเลือกตั้ง.ส.ส.ครบ 95% ได้สัปดาห์นี้ ขณะที่ตำแหน่งประธานสภาที่มีความชัดเจนมากขึ้นว่าจะเป็ของพรรคก้าวไกล ทำให้เรามองเป็น Sentiment บวกอ่อนๆเป็นลำดับตามพัฒนาการที่ทยอยชัดเจนทีละขั้น โดยโฟกัสหลักยังคงอยู่ที่การโหวตเลือกนายกฯและการจัดตั้งรัฐบาลว่าจะแล้วเสร็จจะเดือน ก.ค.-ส.ค. หรือไม่ ทำให้โฟกัสใน 2H23 จะอยู่ที่นโยบายเศรษฐกิจทั้งมาตรการกระตุ้นระยะสั้นและการปรับโครงสร้างเศรษฐกิจในระยะกลาง-ยาว อย่างไรก็ตามเรายังคงประเมินการปรับขึ้นของสินทรัพย์เสี่ยงยังจำกัดจากดอกเบี้ยและ Bond Yield ทั่วโลกที่สูงกว่าปกติ ทำให้แนวโน้มเศรษฐกิจใน 2H23 จะเริ่มเห็นการชะลอที่ชัดเจน กลุ่ม Global Play เราจึงมองเพียงเก็งกำไรและเลือกเฉพาะหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว และยังคงชอบกลุ่ม Domestic Play ที่ได้อานิสงส์จากการบริโภคที่ฟื้นและความเสี่ยงจากนโยบายรัฐบาลใหม่จำกัด

**กลยุทธ์ :** เลือกลงทุนในหุ้นที่มีปัจจัยบวกและมีแนวโน้มกำไร 2Q23-2H23 แข็งแกร่ง//ส่วนที่สะสมบริเวณ 1,500+- จุดถือลงทุนต่อเนื่อง

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

### หุ้นเด่นวันนี้ : SFLEX

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 5.50 บาท
- ราคาตัวไรปี 2023-2024 เดิมโตแข็งแกร่งที่ 185 ลบ. +239% y-y และ 229 ลบ. +24% y-y ตามลำดับ หนุนจาก Gross Margin ที่เร่งตัวขึ้นตามราคา Commodity ที่ปรับลงจากปีก่อน
- นอกจากนี้ยังได้แรงหนุนจากการรวมส่วนแบ่งกำไรของ Star Print Vietnam (SPV) ซึ่งเชื่อว่าผู้ถือหุ้นจะอนุมัติธุรกรรมนี้ในวันที่ 19 มิ.ย. การซื้อหุ้น 25% ใน SPV คาดแล้วเสร็จเดือน ส.ค. คาดช่วยเพิ่มกำไรให้ SFLEX 10 ลบ.ในปีนี้ และ 34-36 ลบ.ต่อปีใน 2024-25
- แนวรับ 3.56/3.46-3.40 บาท แนวต้าน 3.84-3.88/4 บาท

**Fund Flow :** เมื่อวันศุกร์กระแสเงินทุนไหลเข้าภูมิภาคหนาแน่นขึ้นเป็น US\$554 ล้าน นำโดยเกาหลีใต้ US\$393 ล้าน รองลงมาคือไต้หวัน US\$126 ล้าน ส่วนอาเซียนผสมผสาน ไหลเข้าสูงสุดที่ฟิลิปปินส์ US\$109 ล้าน แต่ไหลออกจากไทยและอินโดนีเซีย แนวโน้มกระแสเงินทุนคาดว่าจะยังคงไปในทิศทางไหลเข้าแต่คาดปริมาณอาจลดลงหลังไม่มีปัจจัยใหม่หนุนเพิ่มเติม

### ประเด็นสำคัญวันนี้

**(-) STARK** ส่งงบปี 2022 แล้วแต่ถูกแก้ไขหลายรายการ กลายเป็นขาดทุน 6.0 พันลบ.และ 6.6 พันลบ.ในปี 2021-22 ตามลำดับ ทำให้ขาดทุนสะสม 1.04 หมื่นลบ. ผู้สอบบัญชีสรุปผลตรวจสอบระยะแรกพบความผิดปกติหลายรายการ เช่นยอดขายผิดปกติ ยอดลูกหนี้คงค้างจำนวนมากโดยไม่มีใบแจ้งหนี้ส่งให้ลูกค้าจริง เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้าที่มีการจ่ายเงินจริงแต่ไม่ได้จ่ายให้แก่ลูกค้า เป็นต้น ทั้งนี้ STARK ขอขยายเวลาการตรวจ Special audit ออกไปอีกเพราะมีเอกสารอีกจำนวนมาก กรณี STARK ส่งผลกระทบเป็นวงกว้างในหลายมิติ เน้นเสี่ยงการเก็งกำไร

**(+) ITTEL** ชะงักงานตรวจสอบและบำรุงรักษาโครงข่ายเคเบิลใยแก้วนำแสง 12 เขตของ กฟภ. มูลค่า 124.6 ลบ. ระยะเวลา 3 ปี (ปี 2023-26) หนุน Backlog เพิ่มขึ้น 3,280 ลบ. ซึ่งจะรับรู้เป็นรายได้ในปีนี้ 50% อีก 33% รับรู้ในปี 2024 บริษัทยังคงร่วมงานประมูลต่อเนื่อง สำหรับรายได้ปี 2023 ที่ราคา 3.6 พันลบ. +6% y-y ถูก secure แล้ว 46% ประมาณการของเราน่าจะเป็นไปได้ ถ้าไร 2Q23 อาจทำได้เพียงทรงตัว q-q คงราคาเป้าหมาย 4.50 บาท ยังแนะนำ "ซื้อ"

**(+) TBN เข้าเทรดวันนี้** เป็นผู้ให้บริการออกแบบและพัฒนาระบบดิจิทัลครบวงจร ให้คำปรึกษาด้าน Digital Transformation และ Solution ตามความต้องการลูกค้าโดยใช้ Low-Code development platform ของ MENDIX ของ SIEMEN ซึ่งบริษัทเป็นตัวแทนจำหน่ายรายเดียวในไทย โดยธุรกิจอยู่ในอุตสาหกรรมเทคโนโลยีที่มีการเติบโตสูง ปัจจุบันมี Backlog ณ สิ้นปี 2022 ที่ 269 ลบ. ทำให้เราประเมินว่ารายได้ปี 2023 จะเติบโต +31% y-y และเป็นรายได้ประจำกว่า 50% เราคาดว่า Core EPS ในปี 2023-2024 จะเติบโต +125% y-y และ +47% y-y ตามลำดับ ประเมินราคาเป้าหมายที่ 29 บาท ถึง PER 26 เท่า (บล.ฟินันเซีย เป็นผู้จัดการการจัดจำหน่าย)

**(0) ดลพ.ประกาศหุ้นเข้าออก SET50/SET100** สำหรับ SET50 หุ้นที่เข้าคือ TLI WHA หุ้นออก JMT JMART ส่วน SET100 คาดหุ้นหุ้นคือ AURA BTG ERW MBK SNNP STEC TASCO TLI หุ้นออก BEC EPG JAS KEX ONEE QH RBF SINGER

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	34.73	34.66	-0.22
US\$/Euro	1.09	1.09	0.02
Yen/US	141.86	141.82	-0.03
Yuan/US\$	7.13	7.12	-0.06
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	71.12	71.78	-0.92
Gold (COMEX)	1,969.00	1,971.20	-0.11
BDI	1,076.00	1,094.00	-1.65
ZINC	2,478.00	2,480.50	-0.10
CRB index	270.91	266.91	1.50

Source: Bloomberg -onshore rate

**NVDR TOP BUY**

Stock	Net Value (Bt m)	Close 16-06-23	% change
GULF	2,277.54	46.75	2.19
CPALL	419.79	64.50	0.39
PTTEP	238.16	153.00	1.32
PTT	212.84	31.75	1.60
PTTGC	133.22	38.00	-1.94
MINT	112.15	34.75	0.72
MTC	94.54	39.50	-0.63
CPN	91.95	68.50	0.00
SAWAD	90.84	50.75	-0.49
DELTA	86.80	111.50	0.00

**NVDR TOP SELL**

Stock	Net Value (Bt m)	Close 16-06-23	% change
BDMS	-1,463.32	28.75	0.00
KBANK	-703.95	130.50	0.00
BTG	-334.36	28.50	-0.87
ITC	-260.54	22.90	-0.43
LH	-179.32	8.55	0.00
TU	-122.63	13.50	-1.46
JMT	-66.82	41.00	-1.80
BCH	-57.31	18.00	-1.64
TRUE	-53.57	6.60	-1.49
CBG	-48.06	68.25	-1.09

- (-) ตลาดดาวโจนส์ ลดลง 108.94 จุด หรือ -0.32% ปิดที่ 34,299.12 จุด จากการแสดงความเห็นของเจ้าหน้าที่ FED 2 รายที่สนับสนุนการขึ้นดอกเบี้ย
- (+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก ได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มปลอดภัยและกลุ่มสินค้าหรูที่ปรับตัวขึ้น
- (-) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดลบ ขณะที่ตลาดหุ้นญี่ปุ่นปรับลงแรงหลังดัชนีปรับขึ้นสูงสุดในรอบ 33 ปีเมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมา
- (-) ค่าเงินบาทอ่อนค่า อยู่ที่บริเวณ 34.71 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ
- (+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 1.16 ดอลลาร์ หรือ 1.64% ปิดที่ 71.78 ดอลลาร์/บาร์เรล ได้แรงหนุนจากแนวโน้มที่อุปสงค์น้ำมันจะเพิ่มมากขึ้น ในขณะที่ราคาน้ำมันปรับตัวที่ระดับ 71.12 ดอลลาร์/บาร์เรล -0.92%
- (+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 50 เซนต์ หรือ 0.03% ปิดที่ 1,971.20 ดอลลาร์/ออนซ์ โดยนักลงทุนปรับตัวรับการที่ FED คงอัตราดอกเบี้ยและส่งสัญญาณปรับขึ้นอีก 2 ครั้ง ในขณะที่ราคาน้ำมันปรับตัวที่ระดับ 1,969.00 ดอลลาร์/ออนซ์ -0.11%
- SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 934.03 / +4.33

**DISCLAIMER:** รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีความน่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชั่งใจหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม 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 อาจจัดทำทวีตหรือของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน

\*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				
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
MTW	MTW-F	12/6/2023	30/6/2023	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 ปัจจัยที่ใช้ในการพิจารณาหลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการจำกัดการซื้อขาย 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