

Daily Focus

Selective Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,537.59	-1.24	-7.85	-7.44
SET50	934.61	-1.59	-7.03	-7.48
Dow Jones 30	34,053.87	-0.72	2.74	2.51
S&P 500	4,388.71	-0.47	14.30	14.01
NASDAQ Comp	13,667.29	-0.16	30.58	30.44
FTSE 100	7,569.31	-0.25	1.58	0.75
Hang Seng	19,607.08	-1.54	-0.88	-0.68
Nikkei 225	33,412.13	0.06	28.04	28.05
Shanghai Comp	3,240.37	-0.47	4.89	5.42
MSCI AC World	678.97	-0.58	21.55	11.79

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	20.93	16.26	14.60
China	14.44	11.25	9.83
Hong Kong	10.04	9.79	8.83
a.Indonesia	14.79	2.27	12.64
Korea	15.34	15.34	10.13
Philippines	13.79	12.54	10.96
Taiwan	16.92	18.55	14.93
S&P500	21.00	20.06	18.13

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	214.26	214.26	1,762.09	6,210.72
Indonesia	-27.37	-54.64	-244.35	1,138.62
Philippines	-5.44	-14.35	72.53	-492.18
Korea	-94.79	-759.27	-139.96	9,060.04
Taiwan	81.81	-57.01	2,555.26	13,177.60
Thailand	41.24	5.25	-151.24	-2,994.83
Vietnam	-17.41	-21.84	15.99	19.26
Total	192.30	-687.60	3,870.32	26,119.23

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	24,124.60	22,688.35	1,436.25
Proprietary (Bt mn)	4,519.32	3,830.11	689.21
Local Institution (Bt mn)	3,158.31	5,864.15	-2,705.84
Retail (Bt mn)	14,180.97	13,600.59	580.38

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	86,287	79,161	7,126
Foreign	133,589	194,274	-60,685
Local	201,720	148,161	53,559

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	20 Jun	19 Jun	16 Jun	15 Jun	14 Jun
Stock					
DELTA-R	455.09	52.57	195.61	213.89	32.06
IVL-R	124.81	41.01	40.54	39.95	97.22
PUL	120.95	57.87	207.94	168.74	na.
GULF-R	115.19	18.57	42.32	107.13	122.17
ADVANC	108.10	45.61	149.63	77.86	80.95

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

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.)
26 มิ.ย.	เยอรมนี: ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจ (มิ.ย.)

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

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index ปรับตัวลงแรง ปิดลบ 19.33 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขายที่หนาแน่นขึ้นเป็น 4.6 หมื่นลบ. โดยมีแรงขายอย่างหนักที่ DELTA หลังตลาดประกาศให้ตัด Cash Balance และนักลงทุนมองมีความเสี่ยงหลุด SET50 ในช่วงปลายปี สถาบันในประเทศพลิกมาขายสุทธิในตลาดหุ้นหนาแน่น 2.7 พันลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 1.4 พันลบ. (แต่ Short Index Futures สูงถึงกว่า 6 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index แกว่ง Sideways to Sideways Down โดยวานนี้ดัชนีกลับมามีมูลค่าต่ำกว่า 1,540 จุด ทำให้ภาพทางเทคนิคกลับมาเป็นลบมากขึ้น ขณะที่ภาพรวมตลาดยังไร้ปัจจัยใหม่เข้ามากระตุ้น ปัจจัยต่างประเทศสัปดาห์นี้ตลาดรอดติดตามการประชุม BoE และการแถลงของประธาน FED รอบครั้งปีต่อสัปดาห์คงเกรงส่วงกลางสัปดาห์ว่าจะเน้นย้ำถึงนโยบายการเงินที่ตึงตัวต่อเนื่องเพื่อตึงเงินเฟ้อลง และแนวโน้มเศรษฐกิจจะชะลอตัวมากขึ้นเพียงใด ส่วนการเมืองในประเทศล่าสุดไปคือการเปิดประชุมสภาภายใน 15 วัน หลังกต.รับรองผลเพื่อเลือกประธานสภาฯ ส่วนโฟกัสหลักอยู่ที่การโหวตเลือกนายกฯและการจัดตั้งรัฐบาลว่าจะสำเร็จภายในเดือน ก.ค. ตามที่ตลาดคาดหวังหรือไม่ หากตั้งรัฐบาลสำเร็จเรามองตลาดจะมีความเชื่อมั่นมากขึ้นในระยะสั้น และจะจับตาดูนโยบายเศรษฐกิจทั้งมาตรการกระตุ้นระยะสั้นและการปรับโครงสร้างเศรษฐกิจในระยะกลาง-ยาว ระยะสั้นสินทรัพย์เสี่ยงคาดว่ายังปรับขึ้นจำกัดจากดอกเบี้ยและ Bond Yield ทั่วโลกที่ยังอยู่ในระดับสูงและลากยาวกว่าที่เคยประเมิน ทำให้แนวโน้มเศรษฐกิจโลกโดยเฉพาะฝั่งสหรัฐฯใน 2H23 จะเริ่มเห็นการชะลอที่ชัดเจน กลุ่ม Global Play เราจึงมองเพียงเก็งกำไรและเลือกเฉพาะหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว และยังคงขอมอง Domestic Play ที่ได้โอกาสส่งจากการบริโภคที่ฟื้นและมีความเสี่ยงจากนโยบายรัฐบาลใหม่จำกัด

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

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

หุ้นเด่นวันนี้ : BBL

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมายจาก IAA Consensus 186.43 บาท
- ประเมินแนวโน้มผลการดำเนินงานในยังเห็นทิศทางการเติบโตแข็งแกร่ง y-y จาก NIM ที่ปรับตัวขึ้นจากอานิสงส์ของดอกเบี้ยขาขึ้นและพอร์ตส่วนใหญ่เป็นดอกเบี้ยลอยตัว ขณะที่คุณภาพหนี้ก็ค้ำยันแข็งแกร่งจากฐานลูกค้าส่วนมากที่เป็นบริษัทขนาดใหญ่
- Consensus คาดกำไรปี 2023 ที่ 3.4 หมื่นลบ. +16% y-y ราคาหุ้นยังเทรด Valuation ถูกที่ PBV เพียง 0.58 เท่า เทียบกับก่อนโควิดที่ใกล้ 1 เท่า
- แนวรับ 160//158-156 บาท แนวต้าน 164.50-166.50 บาท

Fund Flow : วานนี้กระแสเงินทุนผสมผสานโดยสุทธิไหลออกจากภูมิภาคบางลงเหลือ US\$154 ล้าน เม็ดเงินไหลออกจากเกาหลีใต้ US\$227 ล้าน แต่ไหลเข้าไต้หวัน US\$82 ล้าน ส่วนอาเซียนไหลออกทุกประเทศ แต่ไหลเข้าไทย US\$41 ล้าน แนวโน้มกระแสเงินทุนคาดว่าจะยังผสมผสานหลังไม่มีปัจจัยใหม่เข้ามาหนุนเพิ่มเติม

ประเด็นสำคัญวันนี้

(O) CPF มีข่าวว่าบริษัทร่วมทุนชื่อ Hylife ถูกร้องเรียนเรื่องค่าจ้างแรงงาน หลังปิดโรงงานในสหรัฐฯ เมื่อวันที่ 2 มิ.ย. โดยเป็นการขายให้กับ Premium Iowa Pork พร้อมกับเลิกจ้างพนักงานราว 1,000 คน รวมถึงยังมีประเด็นเกี่ยวกับการคุ้มครองแรงงานต่างชาติจากการเนรเทศอีก 500 คน (การเลิกจ้างของ Hylife อาจทำให้แรงงานต่างชาติบางคนวีซ่าขาดและอาจถูกส่งตัวกลับประเทศก่อนกำหนด) ทางภาครัฐจึงเข้ามาคุ้มครองแรงงานเป็นการชั่วคราวระหว่างการสอบสวน เราได้สอบถามไปยัง CPF พบว่า เป็นการปิดกิจการบางส่วนของบริษัทฟาร์มหมูในสหรัฐฯ เพราะภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว ทำให้ประสบขาดทุนโดยล่าสุดปี 2022 CPF รักรขาดทุนจาก Hylife ราว 2 พันลบ คิดเป็น 16% ของกำไรสุทธิทั้งปี โดยในส่วนของบริษัทได้ยืนยันว่าทำทุกอย่างถูกต้องตามกฎหมาย และได้มีทีมทนายติดตามและประสานงานเรื่องนี้อย่างต่อเนื่อง เนื่องจากยังไม่มีรายการ One time จากประเด็นนี้แต่อย่างใด แต่เราคาดว่าผลประกอบการของ Hylife ยังขาดทุนต่อเนื่องในช่วงที่เหลือของปีนี้ และคาดหวังขาดทุนลดลงในปี 2024-25 ประเด็นนี้ถือเป็น Sentiment เชิงลบต่อราคาหุ้น แต่ยังไม่เกิดความเสียหายอย่างมีนัยสำคัญต่อประมาณการกำไรและราคาเป้าหมาย ยังคงราคาเป้าหมายที่ 22.30 บาท แนะนำถือ

(+) IPO ใหม่ BLC เป็นผู้ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ยาและผลิตภัณฑ์สุขภาพ มีประสบการณ์กว่า 30 ปี จำหน่ายผ่านร้านขายยาและโรงพยาบาลทั้งรัฐและเอกชน คิดเป็นสัดส่วนรายได้กว่า 85% จุดเด่นคือการขยายธุรกิจไปสู่อุตสาหกรรมใหม่และการเตรียม R&D ไว้ล่วงหน้าแล้ว เราคาดกำไรเติบโตต่อเนื่องเฉลี่ย 3 ปี +26% CAGR หนุนจากเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวและพฤติกรรมคนไข้ใส่ใจสุขภาพมากขึ้น รวมถึงการเพิ่มผลิตภัณฑ์ใหม่ๆซึ่งมี Margin สูง เราประเมินราคาเป้าหมายที่ 12 บาท (*Finansia เป็นผู้ร่วมจัดจำหน่าย*)

(O) หุ้นเข้า-ออก SET50/SET100 งวด 2H23 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\$*	34.86	34.85	-0.02
US\$/Euro	1.09	1.09	-0.04
Yen/U ^๑	141.71	141.47	-0.17
Yuan/US\$	7.18	7.16	-0.24
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	71.05	71.19	-0.20
Gold (COMEX)	1,948.40	1,947.70	0.04
BDI	1,078.00	1,065.00	1.22
ZINC	2,359.50	2,437.00	-3.18
CRB index	267.41	270.91	-1.29

Source: Bloomberg -onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value	Close	%
	(Bt m)	20-06-23	change
AOT	529.26	72.25	1.05
KTB	327.64	19.50	1.04
PTTEP	258.53	151.00	0.33
PTT	215.50	31.75	0.79
ADVANC	213.78	219.00	1.39
SCC	193.50	331.00	0.61
TTB	190.17	1.59	-1.85
EA	144.46	61.75	0.82
TIDLOR	141.80	23.30	-4.51
BBL	140.11	161.50	0.31

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value	Close	%
	(Bt m)	20-06-23	change
BDMS	-134.83	28.75	0.88
JMT	-119.12	40.00	0.63
LH	-92.17	8.45	-0.59
DELTA	-73.39	96.00	-18.30
KCE	-72.22	41.00	-1.20
JMART	-67.32	18.70	-2.09
SPALI	-39.89	21.20	1.92
HANA	-23.00	47.25	-2.58
GULF	-22.69	46.25	0.00
MEGA	-22.06	39.00	-0.64

(-) ตลาดดาวโจนส์ ลดลง 245.25 จุด หรือ -0.72% ปิดที่ 34,053.87 จุด โดยตลาดถูกกดดันจากความกังวลเกี่ยวกับภาวะอุปสงค์ชะลอตัวจากการปรับลดคาดการณ์เศรษฐกิจจีน

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ จากหุ้นที่เกี่ยวข้องกับตลาดจีนปรับตัวลง หลังจีนปรับลดอัตราดอกเบี้ยน้อยกว่าคาด ซึ่งนักลงทุนมองว่าอาจไม่สามารถกระตุ้นเศรษฐกิจจีนได้

(-) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดลบ ตามทิศทางตลาดหุ้นสหรัฐฯ

(-) ค่าเงินบาทอ่อนค่า อยู่ที่บริเวณ 34.86 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

(-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ลดลง 1.28 ดอลลาร์ หรือ 1.78% ปิดที่ 71.19 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยตลาดถูกกดดันจากความกังวลเกี่ยวกับภาวะชะลอตัวของเศรษฐกิจและอุปสงค์น้ำมันในประเทศจีน ในขณะที่เข้านี้ปรับลงต่อที่ระดับ 71.05 ดอลลาร์/บาร์เรล -0.20%

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 23.50 ดอลลาร์ หรือ 1.19% ปิดที่ 1,947.70 ดอลลาร์/ออนซ์ จากการแข็งค่าของดอลลาร์ ในขณะที่เข้านี้ปรับขึ้นที่ระดับ 1,948.40 ดอลลาร์/ออนซ์ 0.04%

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 934.03 / -

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชั่งหรือช้อนขึ้นหรือช้อนลง 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 อาจจัดทำหรือกระหน่ำของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว 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
DELTA		20/06/2023	10/07/2023	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