

Daily Focus

Selective Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,509.31	-0.84	-9.55	-9.14
SET50	918.69	-0.78	-8.61	-9.06
Dow Jones 30	33,946.71	-0.01	2.41	2.19
S&P 500	4,381.89	0.37	14.13	13.84
NASDAQ Comp	13,630.61	0.95	30.23	30.09
FTSE 100	7,502.03	-0.76	0.67	-0.14
Hang Seng	19,218.35	-	-2.85	-2.65
Nikkei 225	33,332.03	-0.92	27.74	27.74
Shanghai Comp	3,197.90	-	3.52	4.04
MSCI AC World	676.20	0.05	21.68	11.33

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	20.54	15.96	14.31
China	14.33	11.10	9.72
Hong Kong	9.84	9.61	8.66
a.Indonesia	14.77	2.27	12.64
Korea	15.27	15.32	10.11
Philippines	13.69	12.45	10.88
Taiwan	16.93	18.62	14.96
S&P500	20.97	20.09	18.10

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	670.94	1,599.60	3,147.43	7,596.06
Indonesia	-10.93	-69.72	-259.43	1,123.54
Philippines	-1.84	-9.99	76.89	-487.82
Korea	-12.30	-1,016.74	-397.43	8,802.57
Taiwan	33.42	-23.59	2,588.68	13,211.00
Thailand	-26.39	-123.84	-280.32	-3,123.92
Vietnam	-17.30	-37.48	0.35	3.62
Total	635.60	318.24	4,876.17	27,125.05

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	23,283.75	24,211.43	-927.68
Proprietary (Bt mn)	3,980.07	3,862.81	117.26
Local Institution (Bt mn)	3,799.80	5,160.26	-1,360.46
Retail (Bt mn)	15,761.85	13,590.97	2,170.88

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	48,385	51,284	-2,899
Foreign	113,953	118,148	-4,195
Local	149,729	142,635	7,094

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	22 Jun	21 Jun	20 Jun	19 Jun	16 Jun
Stock					
PTT	356.63	159.48	120.95	57.87	207.94
BDMS	280.04	77.94	na.	na.	205.57
CPALL-R	278.24	94.83	40.63	17.25	104.55
CPALL	246.43	77.19	65.21	57.48	213.74
MINT-R	177.80	48.07	81.80	21.85	74.85

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

23 มิ.ย.	อังกฤษ: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (มิ.ย.) ยอดค้าปลีก (พ.ค.) ญี่ปุ่น: เงินเฟ้อ (พ.ค.) ยุโรป: Manufacturing and Services PMI Flash (มิ.ย.)
26 มิ.ย.	เยอรมนี: ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจ (มิ.ย.)
27 มิ.ย.	สหรัฐฯ: ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทน (พ.ค.) ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (มิ.ย.)
28 มิ.ย.	ไทย: ส่งออกนำเข้า (พ.ค.)

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index ปรับตัวลงแรงต่อเนื่องเป็นวันที่ 3 โดยปิดลบอีก 12.81 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขายหนาแน่นขึ้นเป็น 4.7 หมื่นลบ. โดยยังคงมีแรงขายค่อนข้างหนักในหุ้นขนาดใหญ่กระจายตัวโดยเฉพาะกลุ่มสื่อสาร โรงไฟฟ้า ส่วนกลุ่มที่แข็งแกร่งกว่าตลาด คือ การแพทย์ ธนาคาร สถาบันในประเทศขายสุทธิในตลาดหุ้นแรงขึ้นเป็น 1.4 พันลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติขายบางลงเหลือ 928 ลบ. (และ Short Index Futures บางลงเหลือ 4.2 พันสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index จะแกว่ง Sideways หลังจากปรับตัวลงแรง 3 วันก่อนหน้าราว 3% โดยแนวรับหลักยังอยู่ที่ 1,500 จุด แรงกดดันยังคงมาจากนโยบายการเงินของธนาคารกลางในสหรัฐฯและยุโรปที่มีแนวโน้มตึงตัวต่อเนื่อง โดยล่าสุด BoE ขึ้นดอกเบี้ยแรงกว่าคาด ส่วนกลุ่มพลังงานคาดถ่วงตลาดวันนี้ตามราคาน้ำมันดิบที่ปรับลงแรง 4% ด้านปัจจัยการเมืองในประเทศกำหนดเปิดประชุมสภาฯลำดับถัดไปคือการเปิดประชุมสภาฯวันที่ 3 ก.ค. 23 โดยยังคงติดตามการเจรจาตำแหน่งประธานสภาฯระหว่างพรรคก้าวไกลและพรรคเพื่อไทย ส่วนไฟก์สหนักอยู่ที่การโหวตเลือกนายกฯเป็นลำดับถัดไป โดยจะมีผลต่อทิศทางของดัชนีว่าจะสามารถจัดตั้งรัฐบาลได้สำเร็จในเดือน ก.ค.-ส.ค. 23 หรือไม่ ระยะสั้นคาดดอกเบี้ยและ Bond Yield ที่ขยับขึ้นต่อเนื่อง ขณะที่แนวโน้มเศรษฐกิจโลกโดยเฉพาะฝั่งสหรัฐฯใน 2H23 จะเริ่มเห็นการชะลอที่ชัดเจน ยังคงเป็นปัจจัยกดดันดัชนีทรัพย์สินในระยะสั้นโดยเฉพาะกลุ่ม Global Play เราจึงมองเพียงเก็งกำไรและเลือกเฉพาะหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว และยังคงขอมอง Domestic Play ที่ได้โอนส่งจากการบริโภคที่ย่อยพื้นตัวและมีความเสี่ยงจากนโยบายรัฐบาลใหม่จากราคา

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

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

หุ้นเด่นวันนี้ : TOA

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 40 บาท
- คาดกำไร 2Q23 ชล่อ q-q ตามปัจจัยฤดูกาล แต่คาดยังโตแกร่ง y-y โดยเฉพาะจาก Demand กลุ่ม Repaint ในไทย ยอดขายในเวียดนามคาดทยอยฟื้นหลัง 1Q23 มีปัญหาภาคอสังหาฯ ส่วนด้าน Margin ใน 2Q23 คาดปรับตัวดีขึ้นจากสัดส่วนการใช้ TiO2 จากจีนที่สูงขึ้นเป็น 35% จาก 1Q23 ที่ 20%
- ยังคงประมาณการกำไรปี 2023 ที่ 2.2 พันลบ. +33% y-y และมี Upside จาก Margin ที่มีแนวโน้มดีกว่าคาด ส่วนราคาน้ำมันดิบที่ปรับลงแรงเป็น Sentiment บวกต่อต้นทุน
- แนวรับ 27-26 บาท แนวต้าน 29//30 บาท

Fund Flow : วานนี้กระแสเงินทุนยังคงไหลออกจากภูมิภาคแต่บางลงเหลือ US\$101 ล้านเนื่องจากตลาดปิดทำการรวมถึงไต้หวัน ส่วนตลาดอื่นทั้งเกาหลีใต้และอาเซียนไหลออกทุกประเทศ แต่ปริมาณไม่ได้หนาแน่นนักประเทศละ US\$2-44 ล้าน แนวโน้มกระแสเงินทุนคาดว่าจะยังอยู่ในทิศทางไหลออกจากนโยบายการเงินของธนาคารกลางในยุโรปและสหรัฐฯที่ยังมีแนวโน้มปรับขึ้นต่อเนื่องกดดันสินทรัพย์เสี่ยงและสกุลเงินเอเชีย

ประเด็นสำคัญวันนี้

(-) BoE ขึ้นดอกเบี้ยแรงกว่าคาด ปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายเกินคาด 0.50% เป็น 5% สูงสุดนับตั้งแต่ปี 2008 และสูงกว่าที่ตลาดคาดที่ 0.25% จากภาวะเงินเฟ้ออังกฤษที่ยังอยู่ในระดับสูงกว่าคาดและยังไม่เห็นสัญญาณปรับลงชัดเจน เป็นแรงกดดันต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่อเนื่อง

(+) ส่งออกรถยนต์เดือน พ.ค. สูงกว่าคาดเล็กน้อย ส่งออกรถยนต์ พ.ค. มีจำนวน 86,358 คัน +8% m-m, +12% y-y ฟื้นตัวจากฐานต่ำของปีก่อนจากการขาดแคลนชิปและเงินลืกดาวน ส่วนยอดขายในประเทศ +9.3% m-m จากฐานที่ต่ำ, +0.5% y-y สำหรับภาพรวมในช่วง 5M23 มียอดขายรถยนต์ในประเทศ -4.9% y-y ขณะที่ยอดผลิตรวม 5M23 +6.7% y-y ส.อ.ท. ยังคงตั้งเป้ายอดผลิตรวม 1.95 ล้านคัน ในปีนี้ไว้เท่าเดิม โดยคาดมียอดส่งออก 1.05 ล้านคัน เพราะคู่ค้ายังเติบโตดี และยอดขายในประเทศ 9 แสนคัน โดยหวังเศรษฐกิจดีขึ้นหลังจะเติบโตดี

(+) M คาด 2Q23 มีกำไรสุทธิ 505 ลบ. +55% q-q, +15% y-y สูงสุดในรอบ 14 ไตรมาส ซึ่งเป็นภาวะฟื้นตัวที่น่าประหลาดใจ ทั้งนี้เรคาดว่า SSSG จะเติบโต 12% y-y หลักๆ มาจาก 1) เป็นช่วง High season ของธุรกิจนี้ 2) จะรับรายได้เต็มไตรมาสหลังปรับขึ้นราคาขายเฉลี่ย 4% ก่อนหน้านี้ 3) Gross margin ดีขึ้นจากรายได้ที่เพิ่มขึ้น ต้นทุนวัตถุดิบคงตัว อีกทั้งค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานลดลงจากค่าไฟฟ้าที่ปรับลง อย่างไรก็ตามเราได้ปรับสมมติฐาน Gross Margin ลงเล็กน้อย ส่งผลประมาณการกำไรสุทธิปีนี้ปรับลง 7.3% เป็น 2 พันลบ. +40% y-y และยังคงเชื่อว่าแนวโน้ม 2H23 จะดีขึ้นจากการฟื้นตัวของธุรกิจท่องเที่ยว ค่าไฟฟ้าและราคาหมูที่ปรับลงต่อเนื่อง ปรับลดราคาเป้าหมายลงเหลือ 55 บาท เราขอแนะนำแนวโน้มค่าหุ้นตัวดีฐานะการเงินแข็งแกร่งและ ROE สูง แนะนำ "ซื้อ"

(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 SINGE

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	35.11	35.13	0.06
US\$/Euro	1.10	1.10	0.00
Yen/U	143.01	143.11	0.07
Yuan/US\$	7.18	7.18	0.02
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	69.51	69.51	0.00
Gold (COMEX)	1,925.30	1,923.70	0.08
BDI	1,216.00	1,138.00	6.85
ZINC	2,456.00	2,416.00	1.66
CRB index	265.72	270.65	-1.82

Source: Bloomberg -onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 22-06-23	% change
GULF	309.90	43.50	-3.33
EA	239.57	57.00	-1.30
CPN	221.98	63.50	-1.17
PTTEP	133.75	149.00	-0.33
JMART	116.70	16.10	-3.01
CHG	108.35	3.00	2.04
TRUE	95.20	6.00	-8.40
TTB	83.26	1.59	0.00
HANA	72.48	43.50	-4.40
SISB	47.25	39.00	0.65

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	2 22-06-23	% change
KBANK	-173.37	129.50	-0.38
MINT	-139.96	34.00	-2.16
AOT	-109.89	72.25	-0.34
JMT	-81.05	37.00	-4.52
BH	-79.42	232.00	2.65
CPF	-71.04	20.30	-2.87
ADVANC	-61.99	212.00	-1.85
LH	-57.26	8.40	0.00
INTUCH	-51.50	71.75	-1.37
TU	-48.62	13.30	0.00

(0) ตลาดดาวโจนส์ ลดลงเล็กน้อย 4.81 จุด หรือ -0.01% ปิดที่ 33,946.71 จุด หลังจากประธาน FED แถลงต่อสภาองเกรส โดยย้ำว่า FED จะเดินหน้าปรับขึ้นดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ หลัง BOE ปรับขึ้นดอกเบี้ย 0.50% ซึ่งมากกว่าที่ตลาดคาดที่ 0.25%

(0) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดผสม หลังตัวเลขเงินเฟ้อญี่ปุ่นออกมาตามคาดที่ 3.2% ขณะที่ตัวเลข PMI ออกมาน้อยกว่าคาดเล็กน้อย

(-) ค่าเงินบาทอ่อนค่า อยู่ที่บริเวณ 35.13 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ลดลง 3.02 ดอลลาร์ หรือ 4.16% ปิดที่ 69.51 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจาก BOE ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย รวมถึงประธาน FED ที่ส่งสัญญาณการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไป ทำให้นักลงทุนกังวลจะกระทบต่อเศรษฐกิจและความต้องการใช้น้ำมัน ในขณะที่เข้าน้ำมันที่ระดับ 69.51 ดอลลาร์/บาร์เรล 0.0%

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 21.20 ดอลลาร์ หรือ 1.09% ปิดที่ 1,923.70 ดอลลาร์/ออนซ์ หลังจากธนาคารกลางหลายแห่งยังคงเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ในขณะที่เข้าน้ำมันที่ระดับ 1,925.30 ดอลลาร์/ออนซ์ +0.08%

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 929.70 / -2.60

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีคุณภาพ เชื่อถือได้ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชักจูงหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน

บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ตัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดง หรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน 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 อาจจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน

หลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการกำกับการซื้อขาย				
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	23/6/2023	13/7/2023	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 ปัจจัยที่ใช้ในการพิจารณาหลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการกำกับการซื้อขาย 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