

# Daily Focus

## Selective Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,478.10	-0.49	-11.42	-11.02
SET50	902.74	-0.61	-10.20	-10.64
Dow Jones 30	33,926.74	0.63	2.35	2.12
S&P 500	4,378.41	1.15	14.04	13.75
NASDAQ Comp	13,555.67	1.65	29.52	29.37
FTSE 100	7,461.46	0.11	0.13	-0.68
Hang Seng	19,148.13	1.88	-3.20	-3.00
Nikkei 225	32,538.33	-0.49	24.69	24.70
Shanghai Comp	3,189.44	1.23	3.24	3.77
MSCI AC World	673.87	0.87	19.45	10.95

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	20.12	15.71	14.05
China	14.30	11.12	9.76
Hong Kong	9.80	9.60	8.65
a.Indonesia	14.79	0.89	12.55
Korea	15.20	15.37	10.07
Philippines	13.90	12.60	10.99
Taiwan	16.62	18.31	14.68
S&P500	20.96	20.09	18.10

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-42.62	-42.62	3,244.61	7,693.24
Indonesia	5.21	12.77	-292.81	1,090.16
Philippines	10.03	22.74	94.81	-469.90
Korea	-246.28	-127.78	-713.99	8,486.01
Taiwan	-388.64	-1,265.90	1,322.78	11,945.10
Thailand	-49.01	-60.88	-358.06	-3,201.65
Vietnam	-19.89	-38.97	-40.37	-37.10
Total	-731.21	-1,500.64	3,256.97	25,505.86

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	17,611.03	19,340.07	-1,729.04
Proprietary (Bt mn)	2,932.85	3,270.94	-338.09
Local Institution (Bt mn)	3,073.82	2,683.61	390.21
Retail (Bt mn)	11,168.69	9,491.78	1,676.91

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	51,601	51,143	458
Foreign	335,469	346,862	(11,393)
Local	146,210	135,275	10,935

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	27 Jun	26 Jun	23 Jun	22 Jun	21 Jun
Stock					
PTT	255.94	na.	161.19	356.63	159.48
BDMS	188.78	na.	157.59	280.04	77.94
CPALL-R	133.42	50.04	40.19	278.24	94.83
MINT	116.73	71.37	73.55	110.71	67.62
KBANK-R	101.86	66.53	36.26	78.03	81.66

### ปัจจัยที่ต้องติดตาม

28 มิ.ย.	สหรัฐฯ: Fed Chair Powell Speech
29 มิ.ย.	ญี่ปุ่น: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (มิ.ย.) เยอรมนี: เงินเฟ้อ (มิ.ย.)
30 มิ.ย.	จีน: NBS Manufacturing and Non-Manufacturing PMI (พ.ค.) ยูโรโซน: อัตราว่างงาน (พ.ค.) เงินเฟ้อ Flash (มิ.ย.) สหรัฐฯ: เงินเฟ้อ PCE รายได้-การใช้จ่ายส่วนบุคคล (พ.ค.)
3 ก.ค.	ไทย: เปิดประชุมรัฐสภา สหรัฐฯ: ISM Manufacturing PMI (มิ.ย.)

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

**ตลาดหุ้นวานนี้ :** SET Index ขึ้นตัวได้ดีพอสมควรระหว่างวัน แต่เผชิญแรงขายช่วงทำยอดตลาดในกลุ่มหุ้น Big Cap กดดัชนีย้อนลงมาปิดลบเป็นวันที่ 7 ติดต่อกันอีก 7.22 จุด ส่วนมูลค่าการซื้อขายบางลงเหลือ 3.5 หมื่นลบ. สถาบันในประเทศซื้อสุทธิในตลาดหุ้นอีกบางๆ 390 ลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิแรงขึ้นเป็น 1.7 พันลบ. (และ Short Index Futures แรงขึ้นเป็น 1.1 หมื่นสัญญา)

**แนวโน้มตลาดวันนี้ :** ราคา SET Index ยังคงแกว่งตัว Sideways to Sideways Down ต่อเนื่อง แม้อากาศกรมมบรรยากาตลาดลงทุนจะผ่อนคลายขึ้นหลังตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯอย่างยอดเยี่ยมซัดราคาหุ้นไทย ยอดขายบ้านใหม่ และความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่เพิ่มขึ้น แต่ปัจจัยหลักที่กดดันยังคงมาจากภายในประเทศโดยเฉพาะการเมืองที่ยังมีความไม่แน่นอน โดยล่าสุดพรรคเพื่อไทยแถลงต้องการแก้ไขประธานสภาฯ ขณะที่การประชุมร่วม 2 พรรควันนี้ถูกยกเลิก โดยมีเวลาในการเจรจาอีกราว 5 วันก่อนเปิดประชุมและเลือกประธานสภาฯในสัปดาห์หน้า ส่วนวันนี้ติดตาม Speech ของประธานธนาคารกลางทั้ง FED ECB BoE และ BoJ ใน ECB Forum วันนี้ปัจจัยไม่แน่นอนต่างๆยังจำกัด Upside ของ SET ในระยะสั้น รวมถึงภาพ Bond Yield ที่อยู่ในระดับสูง กลุ่ม Global Play เช่น พลังงานขาดถูกกดดันตามราคา Commodity ที่ปรับลง เราจึงขอมกลุ่ม Domestic Play ที่อิงกับสินค้าบริการจำเป็น รวมถึงกลุ่มท่องเที่ยวคาดว่าจะปรับตัวได้แข็งแกร่งกว่าตลาดต่อเนื่อง และได้อานิสงส์จากภาษีบริโภคและนักท่องเที่ยวที่จะฟื้นตัวใน 2H23

**กลยุทธ์ :** เลือกลงทุนในหุ้นที่มีปัจจัยบวกและมีแนวโน้มกำไร 2Q23-2H23 แข็งแกร่ง//ส่วนที่สะสมแล้วยังถือลงทุนต่อเนื่อง

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

### หุ้นเด่นวันนี้ : BA

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 20 บาท
- แนวโน้มผลการดำเนินงาน 2Q23 คาดยังแข็งแกร่งแม้เป็น Low Season หนุนจาก Load Factor ที่ยังสูงทำ Record High และค่าตัวที่ต่ำกว่าก่อนโควิด นอกจากนี้จำนวนนักท่องเที่ยวที่สามมามีแนวโน้มมีช่องว่างในการฟื้นตัวอีกมากโดยเฉพาะ 3Q23 ที่เข้า High Season
- ราคาตัวไต่ 2023 ที่ 1.4 พันลบ. จากทั้ง Load Factor และค่าตัวที่ปรับขึ้นดี และมี Upside จาก Pent-Up Demand ที่อาจสูงกว่าคาดจากนักท่องเที่ยวจีน ส่วนราคาน้ำมันที่ปรับลงเป็นบวกต่อต้นทุน
- แนวรับ 15-14.80 บาท แนวต้าน 15.70//16-16.20 บาท  
(กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบของ FINANSIA SYRUS ดำรงตำแหน่ง กรรมการของ BA)

**Fund Flow :** วานนี้กระแสเงินทุนยังคงไหลออกจากภูมิภาคอีก US\$689 ล้าน นำโดยไต้หวันและเกาหลีใต้ US\$389 ล้านและ US\$246 ล้าน ตามลำดับ ส่วนอาเซียนเม็ดเงินออกไปในทิศทางไหลออกนำโดยไทย US\$49 ล้าน แต่ไหลเข้าอินโดนีเซียและฟิลิปปินส์บางส่วน แนวโน้มกระแสเงินทุนคาดว่าจะค่อนข้างดีในทิศทางไหลออกแต่บางลงหลังตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯออกมาแข็งแกร่งกว่าคาดมาก

### ประเด็นสำคัญวันนี้

**(-) มูลค่าส่งออกสินค้าเกษตรอาหารเดือน พ.ค. 23 ลดลง -16.3% y-y** หลักๆ มาจากสินค้าเกษตร -27% y-y สำหรับสินค้าที่ยังขยายตัวได้ดีคือ ข้าว นำตาลทราย (เป็นบวกต่อกลุ่มน้ำตาล KSL BRR) ใกล้เคียงกับช่วงที่โตดีในไตรมาสก่อน ญี่ปุ่น มาเลเซีย และไต้หวันใกล้เคียง และไต้หวันใกล้เคียง ทั้ง m-m และ y-y (เป็นบวกต่อ GFPT) ส่วนสินค้าที่หดตัว ได้แก่ ผลไม้สด ผลิตภัณฑ์มันสำปะหลัง -(เป็นลบต่อ TWPC PQS) ยางพารา (เป็นลบต่อ STA NER) อาหารสัตว์เลี้ยง (เป็นลบต่อ ITC AAI) แต่สังเกตว่ามูลค่าส่งออกเดือน พ.ค. กลับมาฟื้นจาก เม.ย. ราว +24% m-m เริ่มส่งสัญญาณดีขึ้น คาดหวังเห็นการฟื้น m-m ต่อเนื่องในเดือน มิ.ย.และ 3Q23

**(+) TACC** เราชอบที่ Core operation กลับมาฟื้นตัวดีขึ้น แต่ยังมีปัจจัยลบจากบริษัทรวมและบริษัทย่อยที่สร้างผลขาดทุนมากขึ้น คาดรายได้ 2Q23 ขยับขึ้นทำกำไร ไตรมาส q-q, y-y เป็นระดับสองหลัก ตาม SSSG ของ 7-11 และด้วยอากาศที่ร้อนมาก ช่วยหนุนรายได้เครื่องดื่ม ขณะที่จะรับรูขาดทุนมากขึ้นจากบริษัทรวม TCI และบริษัทย่อย HIP และจากส่วนแบ่งขาดทุนที่มากกว่าคาด ทำให้ประมาณการกำไรปีนี้ของเรา มี Downside อีกเล็กน้อยราว 5% จากปัจจุบันที่คาดไว้ 219 ลบ. -7% y-y ราคาเป้าหมาย 7.20 บาท แต่สิ่งที่ดีคือ ได้ผ่านกำไรต่ำสุดปีนี้ไปแล้วใน 1Q23 ขณะที่ราคาหุ้นปรับลง -28% YTD สะท้อนข่าวร้ายไปหมดแล้ว แนะนำ "ซื้อ"

**(+) กลุ่มค้าปลีก: คาด SSSG 2Q23 เด็บโตในอัตราชะลอ** จากฐานที่สูงในปีก่อนหน้า หลังจากเปิดเมือง และราคาเหล็กที่อยู่ในระดับสูงสำหรับกลุ่ม Home Improvement รวมถึงเป็น Low season ของภาคการท่องเที่ยว แต่ CPALL CPAXT คาดยังเห็น SSSG แข็งแรงที่ +8% y-y ขณะที่แนวโน้ม 2H23 จะได้รับปัจจัยบวกจาก 1) การฟื้นตัวของการบินและภาคการท่องเที่ยว 2) แนวโน้มต้นทุนลดลงโดยเฉพาะค่าไฟ เราชอบหุ้นในกลุ่ม Consumer staples จากแนวโน้ม SSSG ที่ยังแข็งแกร่งต่อเนื่องในครึ่งปีหลังอย่าง CPALL และ CPAXT

**(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\$*	35.29	35.26	-0.10
US\$/Euro	1.10	1.10	-0.03
Yen/U	143.87	144.07	0.14
Yuan/US\$	7.22	7.24	0.22
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	67.96	67.70	0.38
Gold (COMEX)	1,924.70	1,923.80	0.05
BDI	1,233.00	1,240.00	-0.56
ZINC	2,386.50	2,328.00	2.51
CRB index	259.71	263.44	-1.42

Source: Bloomberg -onshore rate

**NVDR TOP BUY**

Stock	Net Value (Bt m)	Close 27-06-23	% change
JMART	164.70	13.70	4.58
EA	107.99	52.75	0.48
TIDLOR	99.20	22.60	1.80
KTC	92.60	49.75	0.00
JMT	68.57	34.75	3.73
GULF	63.36	43.25	-1.14
SINGER	60.17	8.70	5.45
SCGP	59.94	36.00	-0.69
WHA	55.38	4.54	-1.30
SAWAD	48.95	46.50	1.09

**NVDR TOP SELL**

Stock	Net Value (Bt m)	Close 27-06-23	% change
AOT	-695.07	71.50	-0.35
SCB	-355.04	106.00	-1.40
CPALL	-330.44	61.50	-0.40
PTT	-167.43	31.25	-1.57
KBANK	-157.11	129.00	-0.39
ADVANC	-141.58	210.00	0.00
TTB	-135.80	1.59	-0.63
BH	-115.03	225.00	-0.44
HMPRO	-103.40	13.90	0.00
TU	-89.18	12.80	-1.54

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 212.03 จุด หรือ +0.63% ปิดที่ 33,926.74 จุด หลังสหรัฐเปิดเผยข้อมูลยอดขายบ้านและดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่แข็งแกร่ง

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก ได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มการเงินและกลุ่มสินค้าหรู จากการคาดการณ์ว่าจีนจะดำเนินการกระตุ้นเศรษฐกิจ

(+) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดบวก ตามทิศทางตลาดหุ้นสหรัฐ

(-) ค่าเงินบาทอ่อนค่า อยู่ที่บริเวณ 35.35 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ลดลง 1.67 ดอลลาร์ หรือ 2.41% และที่ 67.70 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังธนาคารกลางของประเทศต่างๆยังมีโอกาสปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ ในขณะที่เข้านีรับวานที่ระดับ 67.96 ดอลลาร์/บาร์เรล +0.38%

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 10 ดอลลาร์ หรือ 0.52% ปิดที่ 1,923.80 ดอลลาร์/ออนซ์ ตลาดถูกกดดันจากการพุ่งขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ ในขณะที่เข้านีรับวานที่ระดับ 1,924.70 ดอลลาร์/ออนซ์ +0.05%

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 925.66 / -

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

บริษัทขอสงวนลิขสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ 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				
DELTA		20/6/2023	10/7/2023	T1
MALEE	MALEE-F	26/6/2023	14/7/2023	T1
MTW	MTW-F	12/6/2023	30/6/2023	T1
OTO	OTO-F	26/6/2023	14/7/2023	T1
OTO-W1		26/6/2023	14/7/2023	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	16/08/2018	-	C
AKS-W5	-	14/01/2022	-	C
DV8	DV8-F	17/05/2021	-	C
EFORL	EFORL-F	17/11/2021	-	C
EFORL-W6	-	10/06/2022	-	C
EMC	EMC-F	18/05/2022	-	C
EMC-W6	-	18/05/2022	-	C
HYDRO	HYDRO-F	01/03/2019	-	C
JAS	JAS-F	12/05/2023	-	C
JCKH	JCKH-F	03/03/2022	-	C
JCKH-W1	-	03/03/2022	-	C
KC	KC-F	19/05/2022	-	C
KKC	KKC-F	17/05/2023	-	C
NATION	NATION-F	14/12/2018	-	C
NEP	NEP-F	14/08/2018	-	C
NEWS	NEWS-F	15/08/2018	-	C
NEWS-W7	-	14/06/2022	-	C
PPPM	PPPM-F	04/03/2021	-	C
PPPM-W4	-	04/03/2021	-	C
PPPM-W5	-	08/07/2022	-	C
SDC	SDC-F	27/02/2023	-	C
STOWER	STOWER-F	05/03/2020	-	C
STOWER-W4	-	05/07/2022	-	C
TRC	TRC-F	17/11/2020	-	C
TSI	TSI-F	18/08/2020	-	C
UMS	UMS-F	16/08/2018	-	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