

Daily Focus

Expected Short-Term Rebound

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,466.93	-0.76	-12.09	-11.69
SET50	896.42	-0.70	-10.83	-11.26
Dow Jones 30	33,852.66	-0.22	2.13	1.90
S&P 500	4,376.86	-0.04	14.00	13.71
NASDAQ Comp	13,591.75	0.27	29.86	29.72
FTSE 100	7,500.49	0.52	0.65	-0.16
Hang Seng	19,172.05	0.12	-3.08	-2.88
Nikkei 225	33,193.99	2.02	27.21	27.21
Shanghai Comp	3,189.38	-0.00	3.24	3.76
MSCI AC World	674.42	0.08	19.79	11.04

Forward P/E (Bloomberg)	2022	2023E	2024E
SET	19.97	15.61	13.94
China	14.30	11.12	9.74
Hong Kong	9.82	9.62	8.67
a.Indonesia	14.70	0.89	12.53
Korea	15.10	15.26	10.01
Philippines	13.90	12.60	11.00
Taiwan	16.67	18.40	14.80
S&P500	20.95	20.09	18.10

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	223.35	180.73	3,467.96	7,916.59
Indonesia	5.21	12.77	-292.81	1,090.16
Philippines	10.03	22.74	94.81	-469.90
Korea	-407.18	-534.96	-1,121.17	8,078.83
Taiwan	-314.72	-1,580.62	1,008.06	11,630.40
Thailand	14.21	-46.67	-343.84	-3,187.43
Vietnam	3.19	-35.78	-37.18	-33.91
Total	-465.92	-1,981.79	2,775.83	25,024.74

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	26,596.91	26,091.41	505.50
Proprietary (Bt mn)	3,632.48	4,359.80	-727.32
Local Institution (Bt mn)	3,531.01	5,329.20	-1,798.19
Retail (Bt mn)	15,123.87	13,103.87	2,020.00

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	68,283	62,478	5,805
Foreign	256,423	263,663	-7,240
Local	150,988	149,553	1,435

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	28 Jun	27 Jun	26 Jun	23 Jun	22 Jun
KBANK-R	362.73	101.86	66.53	36.26	78.03
BBL	255.89	52.77	69.76	32.50	89.56
BDMS	238.17	188.78	na.	157.59	280.04
PTT	212.44	255.94	na.	161.19	356.63
KBANK	156.41	55.93	na.	na.	63.33

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

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.)
5 ก.ค.	ไทย: เงินเฟ้อ (มิ.ย.)

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

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index ปรับตัวลงต่อเนื่องเป็นวันที่ 8 ติดต่อกัน ปิดลบอีก 11.17 จุด ณ สิ้นวัน กลุ่มธนาคารเผชิญแรงขายทำกำไรหลัง Outperform ตลาดต่อเนื่องในช่วงก่อนหน้า ขณะที่มูลค่าการซื้อขายเร่งตัวขึ้นเป็น 4.9 หมื่นลบ. สถาบันในประเทศเป็นฝ่ายพลิกมาขายสุทธิในตลาดหุ้น 1.8 พันลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติพลิกมาซื้อสุทธิ 506 ลบ. (แต่ยังคง Short Index Futures อีก 7.2 พันสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index มีโอกาสฟื้นตัวระยะสั้นหลังจากปรับตัวลงต่อเนื่องราว 100 จุด ในช่วง 10 วันที่ผ่านมา ขณะที่กลุ่มพลังงานมีโอกาสฟื้นตัวระยะสั้นหลังราคาน้ำมันดิบพลิกมาปรับขึ้นราว 3% อย่างไรก็ตามเรายังคง Upside การฟื้นตัวของดัชนียังจำกัดจากทั้งนโยบายการเงินทั่วโลกที่ยังตึงตัวโดยเฉพาะฝั่งตะวันตกทั้งสหรัฐฯและยุโรปเพื่อสู้เงินเฟ้อ และคาดจะเริ่มส่งผลให้แนวโน้มเศรษฐกิจชะลอตัวขึ้นใน 2H23 ส่วนปัจจัยในประเทศยังมีความไม่แน่นอนทางการเมืองกดดัน โดยต้องติดตามการเจรจาแก้ภัยธรรมชาติก่อนไหวดลัปดาห์หน้า ท่าให้ภาพรวมบรรยากาศการลงทุนยังไม่ขึ้นเป็นบวกมากนัก เรายังชอบกลุ่ม Domestic Play ที่อิงกับสินค้าบริการจำเป็น รวมถึงกลุ่มท่องเที่ยวคาดว่าจะปรับตัวได้แข็งแกร่งกว่าตลาดต่อเนื่อง และได้โอกาสส่งสัจการบริโภคและนักท่องเที่ยวที่จะฟื้นตัวใน 2H23

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

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

หุ้นเด่นวันนี้ : PJW

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 5.40 บาท
- โมเมนต์ดีกำไร 2Q23 คาดว่ายังเร่งตัวต่อเนื่องและได้อานิสงส์จากเศรษฐกิจที่ฟื้นและเงินเฟ้อประเทศ รายได้คาดยังโตต่อเนื่องและต้นทุนที่ปรับลงตามราคา Commodity หนุน Gross Margin ดีขึ้น
- ราคาตัวไรสุทธิปี 2023 ฟื้นตัวแรงเป็น 159 ลบ. +91% y-y จากปัญหาเงิน Lockdown และต้นทุนแพงปีก่อนที่ผ่อนคลายนลง
- แนวรับ 4-3.90 บาท แนวต้าน 4.20-4.30//4.60 บาท

Fund Flow : วานนี้กระแสเงินทุนยังคงไหลออกจากภูมิภาคอีก US\$705 ล้าน ยังคงกระจุกตัวที่ไต้หวันและเกาหลีใต้ US\$315 ล้านและ US\$407 ล้าน ตามลำดับ ส่วนอาเซียนเม็ดเงินไหลเข้าบางๆที่ไทยและเวียดนาม แนวโน้มกระแสเงินทุนคาดว่าจะยังคงผันในทิศทางไหลออกแต่ปริมาณคาดบางลง รอติดตามตัวเลขเงินเฟ้อ PCE สหรัฐฯปลายสัปดาห์

ประเด็นสำคัญวันนี้

(0) สนทพรพจน์ของ Fed Chair Powell ในงาน ECB Forum เมื่อคืนที่ผ่านมา ส่งสัญญาณว่าเฟดจะยังเดินหน้าปรับขึ้นดอกเบี้ยอีก 2 ครั้งในปีนี้ เพื่อลดเงินเฟ้อให้ถึงเป้าหมาย 2% และตลาดแรงงานยังร้อนแรง ขณะที่นางลารการ์ด ประธาน ECB และ บรรดาผู้ธนาคารกลาง ก็ยังแสดงความเห็นว่าการเงินแบบเข้มงวดยังคงดำเนินต่อไปเพื่อควบคุมเงินเฟ้อที่ยังอยู่ในระดับสูง ภาพรวมยังคงไม่เอื้อให้สินทรัพย์เสี่ยงบวกแรง

(+) TACC กำไรจากการดำเนินงานปกติกลับมาฟื้นตัว ราคาตัวไรสุทธิ 2Q23 ไวกว่า 53 ลบ. +26% q-q, -22% y-y โดยมีปัจจัยหนุนจาก 1) ปัจจัยด้านฤดูกาลในธุรกิจเครื่องดื่ม และ 2) ต้นทุนวัตถุดิบที่ลดลง นอกจากนี้ส่วนแบ่งขาดทุนจาก TCI ยังน่าจะอยู่ในระดับสูง ในขณะที่ HIP จะมีผลขาดทุนเต็มไตรมาส และจากส่วนแบ่งผลขาดทุนที่สูงกว่าที่คาดไว้เดิม เรายังปรับลดประมาณการกำไรสุทธิปี 2023 เหลือ 201 ลบ. -14% y-y และคาดกำไรปี 2024 จะโต +23% เป็น 247 ลบ. ราคาเป้าหมายใหม่ 6.60 บาท ราคาหุ้นปรับลงไปแล้ว 28% YTD สะท้อนขายรายไปหมดแล้ว แนะนำ "ซื้อ"

(-) GPSC ผู้ถือหุ้นโรงไฟฟ้าถ่านหินเกิดโศก-วัน เผยว่าได้รับข้อเรียกร้องต่อสถาบันอนุญาโตตุลาการของสภาหอการค้านานาชาติ เมื่อ 14 มิ.ย 2023 จากคู่สัญญาในการจัดหาถ่านหินภายใต้สัญญาซื้อขายและขนส่งถ่านหิน กับ เกิดโศก-วัน (รวมเรียกว่า CSTAs) อ้างว่า เกิดโศก-วัน ผิดสัญญา โดยยกเลิกการซื้อถ่านหิน ทำให้ CSTAs ได้รับความเสียหาย US\$309 ล้าน ขณะที่ GPSC อ้างว่าเป็นไปตามเงื่อนไข CSTAs ที่ให้สิทธิในการยกเลิกการซื้อถ่านหินได้หากเป็นผลมาจากกรณีการสั่งเดินเครื่องโรงไฟฟ้าของ EGAT เราเชื่อว่ากรณีพิพาทดังกล่าวอนุญาโตตุลาการยังต้องใช้เวลาในการพิจารณาอีกนาน อย่างไรก็ตาม หากคำนวณมูลค่าการเรียกร้องความเสียหายต่อหุ้นของ GPSC อยู่ที่ราว 3.50+- บาท/หุ้น ราคาหุ้นน่าจะได้รับผลกระทบในเชิงลบระยะสั้นและอาจจะ Overhang ได้

(0) หุ้นเข้า-ออก SET50/SET100 งวด 2H23 สำหรับ SET50 หุ้นที่เข้าคือ TLI WHA หุ้นออก JMT JMART ส่วน SET100 คาดหุ้นหุ้นคือ AURA BTG ERW MBK SNNP STEC TASC0 TLI หุ้นออก BEC EPG JAS KEX ONEE QH RBF SINGER

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	35.58	35.61	0.10
US\$/Euro	1.09	1.09	0.00
Yen/U	144.42	144.48	0.04
Yuan/US\$	7.24	7.22	-0.21
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	69.34	69.56	-0.32
Gold (COMEX)	1,917.80	1,922.20	-0.23
BDI	1,183.00	1,233.00	-4.06
ZINC	2,349.50	2,386.50	-1.55
CRB index	259.22	259.71	-0.19

Source: Bloomberg -onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 28-06-23	% change
GPSC	211.68	53.75	-1.83
EA	194.93	52.25	-0.95
SCC	149.28	322.00	0.31
AOT	145.43	71.25	-0.35
BEM	145.26	8.40	2.44
KBANK	125.41	127.50	-1.16
CPALL	90.76	61.50	0.00
CRC	83.57	36.75	-2.65
KTC	72.86	47.75	-4.02
GULF	72.32	44.25	2.31

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 28-06-23	% change
BBL	-230.13	155.50	-3.72
KTB	-222.02	19.00	-1.55
BDMS	-101.57	27.75	-0.89
PTTEP	-84.87	143.50	-1.37
SAWAD	-66.07	47.00	1.08
BH	-64.77	223.00	-0.89
SNNP	-57.18	23.40	1.30
MTC	-52.20	37.50	-0.66
ESSO	-51.60	8.70	-1.14
HANA	-45.75	43.75	1.16

(-) ตลาดดาวโจนส์ ลดลง 74.08 จุด หรือ -0.22% ปิดที่ 33,852.66 จุด หลังจากรายงานข่าวเฟด ประกาศขึ้นดอกเบี้ย 0.25% และคาดว่าจะขึ้นอีก 0.25% ในอีก 3 เดือนข้างหน้า

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก ยังคงได้แรงหนุนจากตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐที่ออกมาแข็งแกร่งช่วยให้คลายความกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจชะลอตัว

(+) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดบวก จากปัจจัยเฉพาะตัว โดยญี่ปุ่นบวกจากเงินอ่อนค่าหนุนส่งออก

(-) ค่าเงินบาทอ่อนค่า อยู่ที่บริเวณ 35.58 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 1.86 ดอลลาร์ หรือ 2.75% ปิดที่ 69.56 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังสหรัฐเปิดเผยสต็อกน้ำมันดิบลดลงมากกว่าคาด ในขณะที่เข้านีปรับย่อตัวลงที่ระดับ 69.34 ดอลลาร์/บาร์เรล -0.32%

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 1.60 ดอลลาร์ หรือ 0.08% ปิดที่ 1,922.20 ดอลลาร์/ออนซ์ ถูกกดดันจากการแข็งค่าของดอลลาร์ และจากที่ประธาน FED ออกมาส่งสัญญาณปรับขึ้นดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ ในขณะที่เข้านีปรับย่อตัวลงที่ระดับ 1,917.80 ดอลลาร์/ออนซ์ -0.23%

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 926.81 / +1.15

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 อาจจัดทำทริคเรสของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน

หลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการจำกัดการซื้อขาย				
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 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	16/08/2018	-	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