

Selective Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%WTD	%MTD
SET	1,303.82	0.49	-3.11	-7.91
SET50	811.09	1.09	-1.80	-7.33
Dow Jones 30	-	-	-	-
S&P 500	-	-	-	-
NASDAQ Comp	-	-	-	-
FTSE 100	8,205.11	0.17	-0.85	6.10
Hang Seng	18,430.39	-0.11	1.94	8.11
Nikkei 225	38,345.06	1.00	-0.37	14.59
Shanghai Comp	3,018.05	0.48	-2.23	1.45
MSCI AC World	805.13	0.15	9.61	29.44

Forward P/E (Bloomberg)	2023	2024E	2025E
SET	15.64	14.32	12.68
China	14.07	11.24	10.16
Hong Kong	10.34	9.03	8.46
Indonesia	20.83	12.38	11.28
Korea	16.52	11.19	8.94
Philippines	11.71	10.73	9.77
Taiwan	25.55	20.50	17.65
S&P500	25.71	22.41	19.78

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	188.82	188.82	-48.17	-2,809.84
Indonesia	-43.36	-43.36	-113.04	-448.36
Philippines	-10.12	-14.59	-72.14	-495.34
Korea	-4.31	636.09	3,326.96	16,633.70
Taiwan	1,390.39	1,995.01	3,380.78	5,990.30
Thailand	-73.42	-194.37	-615.40	-2,896.09
Vietnam	-59.86	-116.63	-395.05	-1,809.43
Total	1,388.14	2,450.97	5,463.95	14,164.94

Unit : Bt mn	Buy	Sell	Net
Foreign (Bt mn)	31,249.18	33,942.06	-2,692.88
Proprietary (Bt mn)	3,741.92	3,649.85	92.07
Local Institution (Bt mn)	5,979.06	6,327.14	-348.08
Retail (Bt mn)	22,052.14	19,103.25	2,948.89

Unit : Contact	Buy	Sell	Net
Institution	55,587	57,636	-2,049
Foreign	114,928	119,199	-4,271
Local	140,510	134,190	6,320

Stock	19 Jun	18 Jun	17 Jun	14 Jun	13 Jun
PTTEP-R	374.47	76.26	201.54	190.61	94.79
PTT	273.98	190.21	169.15	64.39	183.22
CPALL	253.87	145.32	128.02	92.94	173.27
CPALL-R	237.97	113.17	117.38	79.85	235.35
TOP-R	234.26	100.70	158.99	68.51	164.46

Source: Bloomberg, Setsmart

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

20 มิ.ย.	อังกฤษ: ประชุม BOE ยูโรโซน: Euro group Meeting
21 มิ.ย.	ญี่ปุ่น: เงินเฟ้อ (พ.ค.) อังกฤษ: ค่าปลีก (พ.ค.)
22 มิ.ย.	ยูโรโซน: Consumer Inflation Expectation
24 มิ.ย.	ไทย: ยอดขายรถยนต์ใหม่ (พ.ค.)
25 มิ.ย.	ไทย: ส่งออก (พ.ค.)

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

ตลาดหุ้นวันนี้ : SET Index ปรับตัววิ่งแรงระหว่างวัน โดยมีแรงขายกดดันหุ้นขนาดใหญ่บางส่วน กดดัชนีปรับลงกว่า 10 จุด ก่อนจะมีแรงซื้อช่วงท้ายตลาดหนุนดัชนีให้พลิกมาปิดบวก 6.41 จุด ณ สิ้นวันที่ระดับ 1,303.82 จุด มูลค่าการซื้อขายสูงขึ้นมาที่ 6.3 หมื่นลบ.

โดยตลาดได้แรงหนุนหลักจากกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ที่ปรับตัวขึ้นแรงมาโดย DELTA สถาบันในประเทศและนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิในตลาดหุ้น 348 ลบ. และ 2.7 พันลบ.

ตามลำดับ โดยต่างชาติขายติดต่อกัน 20 วันทำการราว 3.9 หมื่นลบ. (ต่างชาติ Short Index Futures อีก 4.3 พันสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index มีโอกาสเกิด Technical Rebound ระยะสั้นต่อเนื่องจากช่วงปลายตลาดวานนี้ โดยสัญญาณทางเทคนิคจากแท่งเทียนดูเป็นบวก ประเมินกรอบการเคลื่อนไหวที่ 1,295-1,313 จุด แม้ภาพรวมปัจจัยทั้งในและต่างประเทศระยะสั้นจะค่อนข้างขาด Catalyst ขณะที่ปัจจัยการเมืองในประเทศยังคง Overhang ต่อเนื่องและจำกัด Upside การฟื้นตัวของดัชนีจนกว่าจะมีปัจจัยของศาลรัฐธรรมนูญ โดยเฉพาะคดีของนายเกษราฯ แต่เราเชื่อว่ามาตรการ Uptick ที่จะมีผลบังคับใช้ในวันที่ 1 ก.ค. มีโอกาสที่จะเห็นการ Short Covering สำหรับหุ้นที่มีสถานะคงค้างสูง จากโอกาสในการทำกำไรฝั่ง Short ในระยะถัดไปที่น้อยลง นอกจากนี้ยังเริ่มทยอยเห็นการ Preview ผลประกอบการ 2Q24 ของบจ. เราเชื่อว่าหุ้นที่มีแนวโน้มกำไร 2Q24 แข็งแกร่งมีโอกาสจะเห็นการฟื้นตัวและเคลื่อนไหวได้แข็งแกร่งกว่าตลาดในระยะนี้ ขณะที่ระยะยาวหากค่าเงินจูงใจออกมาเป็นบวกสำหรับฝั่งรัฐบาล เราคาดว่าจะเห็นการฟื้นตัวจากความเชื่อมั่นของนักลงทุนที่จะกลับมาและกลับมาให้น้ำหนักกับแนวโน้มเศรษฐกิจไทยในช่วงที่เหลือของปีที่จะทยอยฟื้นตัวขึ้น

กลยุทธ์ : เลือกหุ้นเป็นรายตัวที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัวและแนวโน้มเติบโตแข็งแกร่งกว่าตลาด
หุ้นเด่นเดือน มิ.ย.: CHG, CPALL, ITC, KCG, TFG

FSSIA Portfolio : AOT, BDMS, CPALL, CPN, GPSC, KCG, SHR, SJWD, TIDLOR, TU

หุ้นเด่นวันนี้ : MINT

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 44 บาท
- เราคาดว่ากำไร 2Q24 ของ MINT มีโอกาสทำ New High สูงกว่าระดับ 3 พันลบ.ที่เคยทำได้ใน 2Q23 หนุนจาก High Season ของโรงแรมในยุโรปและมีแรงหนุนจาก Event กีฬาและบันเทิงที่สำคัญ โดยล่าสุด RevPar ของ NHH ใน 1H24 ที่คาดโตราว 10% y-y สูงกว่าประมาณการของเราแล้ว
- ราคาหุ้น MINT ยัง Underperform Global Peers ราว 10%YTD และ 52% ตั้งแต่เกิดโควิด ขณะที่ปัจจุบันราคาหุ้นเทรด PER ราว 20 เท่า ต่ำกว่าคู่แข่งที่ราว 28 เท่า
- แนวรับ 29//28 บาท แนวต้าน 31-31.50//34 บาท

Fund Flow : วานนี้กระแสเงินทุนไหลเข้าภูมิภาคสุทธิหนาแน่นและแรงตัวขึ้นเป็น US\$1,477 ล้าน แต่ยังคงกระจุกตัวที่ไต้หวัน US\$1,390 ล้าน รองลงมาคือเกาหลีใต้ US\$272 ล้าน อย่างไรก็ตามในฝั่งอาเซียน เม็ดเงินยังคงไหลออกทุกประเทศนำโดยไทยและเวียดนามประเทศละ US\$73-60 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะชะลอการไหลเข้าโดยภาพรวมตลาดขาดปัจจัยใหม่หลังหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีในช่วงหลายวันที่ผ่านมาไปค่อนข้างมากแล้ว

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) เงินเฟ้ออังกฤษชะลอลงเหลือ +2% y-y ในเดือน พ.ค. สำหรับ Headline ขณะที่ Core CPI +3.5% ชะลอตัวจากเดือนก่อนที่ +3.9% y-y เป็นสัญญาณที่ดีขึ้น ทำให้การประชุม BoE วันนี้ต้องจับตาดูว่าจะเห็นแนวโน้มการขยับลดดอกเบี้ยหรือไม่ โดยคาดการณ์ของตลาดยังมอง BoE ยังคงอัตราดอกเบี้ยที่ 5.25% และอาจพิจารณาอีกครั้งภายหลังการเลือกตั้งอังกฤษวันที่ 4 ก.ค. นี้

(+) TTB คาดกำไรสุทธิ 2Q24 ที่ 5.5 ลบ. +3% q-q, +21% y-y ทำสถิติสูงสุดรายไตรมาสใหม่ หลังๆ ยังมาจากผลประโยชน์ทางภาษีที่เป็นการกลับรายการค่าใช้จ่ายภาษีเป็นรายได้ ขณะที่ยังตั้งสำรอง ECL ที่สูงขึ้น อย่างไรก็ตามธุรกิจหลักมี NII และ non-NII ยังชะลอตัวจากสภาวะตลาดเช่าซื้อรถยนต์ที่ซบเซา ส่งผลให้ PPOP ปรับลง ส่วนยอดสินเชื่อคาดลดลงต่อเนื่อง 4 ไตรมาส นอกจากนี้ NIM 2Q24 ลดลงมาอยู่ที่ 3.17% จาก cost of fund ที่ปรับขึ้น ด้านคุณภาพสินทรัพย์ NPL ทรงตัวบริหารจัดการได้ เรายังคงประมาณการกำไรปี 2024-26 เดิมโต 6% CAGR สูงกว่ากลุ่มธนาคารที่โตเฉลี่ย 4% ราคาเป้าหมาย 2.24 บาท div. yield 6-7% ยังแนะนำ "ซื้อ"

(0) ดลท.ประกาศหุ้นเข้า-ออก SET50/SET100 งวด 2H24 สำหรับ SET50 หุ้นเข้า BCP BJC TIDLOR ITC หุ้นออก BANPU COM7 SAWAD KCE // ส่วน SET100 คาดหุ้นเข้า BA BJC CKP JAS MBK PRM QH SKY TIPH ออก AURA BYD FORTH MOSHI NEX ORI SNNP THG TKN

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	36.66	36.68	0.04
US\$/Euro	1.07	1.07	0.02
Yen/U	158.01	158.09	0.05
Yuan/US\$	7.26	7.25	-0.04
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	81.43	81.57	-0.17
Gold (COMEX)	2,342.40	2,346.90	-0.15
BDI	1,943.00	1,961.00	-0.92
ZINC	2,869.00	2,838.00	1.09
CRB index	-	-	-

Source: Bloomberg onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 19-06-24	% change
DELTA	634.24	87.50	9.38
PTTGC	332.93	29.75	0.00
EA	149.33	18.00	-5.26
AOT	110.80	61.50	1.23
OSP	97.89	22.20	-0.89
HMPRO	72.73	8.95	0.00
HANA	69.09	48.25	4.32
SCC	68.15	223.00	-0.89
BDMS	64.37	25.75	-2.83
WHA	57.78	5.35	0.94

Source : Setsmart, Set

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 19-06-24	% change
PTTEP	-432.13	151.50	0.66
KBANK	-215.12	124.50	-1.19
KTB	-183.32	17.10	-1.16
KTC	-164.39	43.25	0.58
TTB	-155.76	1.61	-3.01
BTS	-108.28	4.52	0.44
MTC	-90.73	43.75	0.57
BEM	-85.76	8.00	0.63
BBL	-81.09	130.50	-0.76
CPF	-80.42	22.40	0.90

Source : Setsmart, Set

(0) ตลาดดาวโจนส์ ตลาดปิดทำการ เนื่องในวัน Juneteenth เติมน้ำมัน
การเลิกทาสในสหรัฐ

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ โดยถูกกดดันจากการร่วงลงของหุ้นกลุ่ม
อสังหาริมทรัพย์และกลุ่มเทคโนโลยี

(0) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดผสม โดยนักลงทุนจับตาทิศทาง Loan Prime Rate
ของจีน

(0) ค่าเงินบาททรงตัว อยู่ที่บริเวณ 36.68 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ +0.04%

(0) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ตลาดปิดทำการ เนื่องในวัน Juneteenth เติมน้ำมัน
การเลิกทาสในสหรัฐ ในขณะที่เข้าน้ำมันอยู่ที่ระดับ 81.43 ดอลลาร์/
บาร์เรล หรือ -0.17%

(0) ราคาทองคำ COMEX ตลาดปิดทำการ เนื่องในวัน Juneteenth เติมน้ำมัน
การเลิกทาสในสหรัฐ ในขณะที่เข้าน้ำมันอยู่ที่ระดับ 2,342.40
ดอลลาร์/บาร์เรล หรือ -0.15%

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 825.31/ -

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟ เอส เอส
อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของ
แหล่งข้อมูลที่เชื่อถือว่าหรือควรเชื่อว่ามีค่าน่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตาม
บริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ใน
รายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้
ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชี้แจงหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขาย
หลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคา
ของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่
เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควร
ศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน

บริษัทขอสงวนลิขสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้
นำข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ตัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดง
หรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์
อักษรจากบริษัทล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและ
พิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

คณะกรรมการ/ผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) ได้ดำรง
ตำแหน่งคณะกรรมการ/ผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนดังนี้ AEONTS, AOT, BCPG, BE8,
CHEWA, EA, FPT, FSX, GCN, HIPRO, KDH, MCOT, PICNI, SVI, VNG, WP, XO

*Cash Balance (next page)

หลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการกำกับการซื้อขาย				
Local Symbol	Foreign Symbol	Start date	End date	Level
T1: Cash Balance (ประกาศก่อนมาตรการใหม่มีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 4 เม.ย. 2022)				
-	-	-	-	-
T1: ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance				
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
T2: ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance (ประกาศก่อนมาตรการใหม่มีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 4 เม.ย. 2022)				
-	-	-	-	-
T2: ห้าม Net settlement, ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance				
-	-	-	-	-
T3: หยุดพักการซื้อขายในวันทำการแรก, ห้าม Net Settlement, ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance				
-	-	-	-	-

Source : Setsmart (ข้อมูลล่าสุด ณ วันที่ 19 มิถุนายน 2024)

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	-	CB
AKS-W5	-	14/01/2022	-	CB
ANI	ANI-F	05/06/2024	-	CF
B52	B52-F	29/02/2024	-	CB
CHO	CHO-F	17/05/2024	-	CB
CHO-W3	-	17/05/2024	-	CB
CIMBT	CIMBT-F	05/06/2024	-	CF
CMO	CMO-F	16/05/2024	-	CS
DIMET	DIMET-F	16/05/2024	-	CS
DIMET	DIMET-F	04/03/2024	-	CB
EE	EE-F	28/02/2024	-	CB
EE-W1	-	28/02/2024	-	CB
EFORL	EFORL-F	17/11/2021	-	CB
EFORL-W6	-	10/06/2022	-	CB
EMC	EMC-F	18/05/2022	-	CB
GGC	GGC-F	05/06/2024	-	CF
GLAND	GLAND-F	05/06/2024	-	CF
GLOCON	GLOCON-F	05/03/2024	-	CB
GRAMMY	GRAMMY-F	05/06/2024	-	CF
HYDRO	HYDRO-F	17/05/2024	-	CS
HYDRO	HYDRO-F	01/03/2019	-	CB
HYDRO-W2	-	17/05/2024	-	CS
HYDRO-W2	-	20/02/2024	-	CB
ITD	ITD-F	01/04/2024	-	CS
JCKH	JCKH-F	03/03/2022	-	CB
JCKH-W1	-	03/03/2022	-	CB
JCKH-W2	-	23/11/2023	-	CB
JKN	JKN-F	29/03/2024	-	CS
JKN	JKN-F	26/03/2024	-	CB
JKN	JKN-F	13/11/2023	-	CB
KC	KC-F	26/03/2024	-	CB
KC	KC-F	19/05/2022	-	CB
KWI	KWI-F	05/06/2024	-	CF
KWI	KWI-F	16/08/2023	-	CB
LRH	LRH-F	05/06/2024	-	CF
MATCH	MATCH-F	05/06/2024	-	CF
MILL	MILL-F	17/05/2024	-	CS
MILL-W7	-	17/05/2024	-	CS
NATION	NATION-F	14/12/2018	-	CB
NATION-W4	-	14/12/2023	-	CB
NEP	NEP-F	14/08/2018	-	CB
NEWS	NEWS-F	15/08/2018	-	CB
NFC	NFC-F	05/06/2024	-	CF
PMTA	PMTA-F	05/06/2024	-	CF
PPPM	PPPM-F	04/03/2021	-	CB
PPPM-W4	-	04/03/2021	-	CB
PRG	PRG-F	05/06/2024	-	CF
PRG-W1	-	05/06/2024	-	CF
PRG-W2	-	05/06/2024	-	CF
PRG-W3	-	05/06/2024	-	CF
PRG-W4	-	17/06/2024	-	CF
PTECH	PTECH-F	05/06/2024	-	CF
ROH	ROH-F	05/06/2024	-	CF
SBNEXT	SBNEXT-F	17/05/2024	-	CS
SBNEXT-W2	-	17/05/2024	-	CS
SCI	SCI-F	26/03/2024	-	CB
SDC	SDC-F	27/02/2023	-	CB
STOWER	STOWER-F	05/03/2020	-	CB
TNDT	TNDT-F	29/02/2024	-	CB
TNDT-W1	-	29/02/2024	-	CB
TNL	TNL-F	05/06/2024	-	CF
TRC	TRC-F	17/11/2020	-	CB
TSI	TSI-F	18/08/2020	-	CB
UMI	UMI-F	26/03/2024	-	CB
UMS	UMS-F	05/06/2024	-	CF
UMS	UMS-F	16/08/2018	-	CB
UOBKH	UOBKH-F	05/06/2024	-	CF
VPO	VPO-F	13/05/2024	-	CB
W	W-F	16/11/2022	-	CB
W-W5	-	16/11/2022	-	CB
W-W6	-	02/02/2024	-	CB
ZAA	ZAA-F	05/06/2024	-	CF

Source : Setsmart (ข้อมูลล่าสุด ณ วันที่ 19 มิถุนายน 2024)

หมายเหตุ:

เครื่องหมาย CB, CS, CF และ CC มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 25 มีนาคม 2567

- ▶ หลักทรัพย์ดังกล่าวจะถูกเปลี่ยนเครื่องหมายจาก C เป็น CB ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องมาตรการดำเนินการกรณีบริษัทจดทะเบียนมีเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินและการดำเนินงาน
- ▶ หลักทรัพย์ที่ถูกขึ้นเครื่องหมายข้างต้น จะต้องซื้อด้วยบัญชี Cash Balance (คือสมาชิกต้องดำเนินการให้ลูกค้าวางเงินสดไว้ล่วงหน้ากับสมาชิกเต็มจำนวนก่อนซื้อหลักทรัพย์นั้น) ตั้งแต่วันที่ขึ้นเครื่องหมายเป็นต้นไป จนกว่าจะแก้เหตุดังกล่าวได้
- ▶ ทนชำระแล้ว หมายถึง ทนชำระแล้วที่หักส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นและ / หรือส่วนต่ำกว่าการปรับโครงสร้างทางธุรกิจ