

# Daily Focus

## Selective Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,503.10	1.59	-9.92	-9.52
SET50	919.28	1.84	-8.55	-9.00
Dow Jones 30	34,407.60	0.84	3.80	3.57
S&P 500	4,450.38	1.23	15.91	15.62
NASDAQ Comp	13,787.92	1.45	31.73	31.59
FTSE 100	7,531.53	0.80	1.07	0.25
Hang Seng	18,916.43	-0.09	-4.37	-4.18
Nikkei 225	33,189.04	-0.14	27.19	27.19
Shanghai Comp	3,202.06	0.62	3.65	4.18
MSCI AC World	682.84	1.03	19.65	12.42

Forward P/E (Bloomberg)	2022	2023E	2024E
SET	20.63	16.04	14.31
China	14.36	11.16	9.77
Hong Kong	9.69	9.51	8.60
a.Indonesia	14.69	2.24	12.56
Korea	15.10	15.28	10.01
Philippines	13.83	12.52	10.95
Taiwan	16.65	18.32	14.75
S&P500	21.30	20.44	18.44

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	1,805.08	1,985.81	5,273.04	9,721.67
Indonesia	5.21	12.77	-292.81	1,090.16
Philippines	-4.92	25.30	97.38	-467.34
Korea	-141.33	-669.46	-1,255.67	7,944.33
Taiwan	-289.82	-1,963.73	624.95	11,247.30
Thailand	48.38	33.97	-263.20	-3,106.79
Vietnam	16.17	-14.79	-16.20	-12.92
Total	1,438.77	-590.13	4,167.49	26,416.41

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	30,143.72	28,435.85	1,707.87
Proprietary (Bt mn)	3,653.59	4,491.06	-837.47
Local Institution (Bt mn)	9,411.00	5,644.03	3,766.97
Retail (Bt mn)	13,712.03	18,349.41	-4,637.38

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	39,097	41,351	-2,254
Foreign	129,355	116,910	12,445
Local	133,641	143,832	-10,191

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	30 Jun	29 Jun	28 Jun	27 Jun	26 Jun
Stock					
PTT-R	367.50	136.80	52.27	76.24	na.
PTT	346.36	271.79	212.44	255.94	na.
GULF-R	175.88	137.55	58.56	14.62	na.
BDMS	166.93	300.94	238.17	188.78	na.
KKP-R	144.07	13.35	37.90	na.	17.15

### ปัจจัยที่ต้องติดตาม

3 ก.ค.	จีน: Caixin Manufacturing PMI (มิ.ย.) ไทย: เปิดสมัยประชุมรัฐสภา สหรัฐ: ISM Manufacturing PMI (มิ.ย.)
4 ก.ค.	ไทย: เลือกประธานสภา
5 ก.ค.	ไทย: เงินเฟ้อ (มิ.ย.)
6 ก.ค.	สหรัฐ: FOMC Minutes นำเข้า-ส่งออกและ JOLTs Job Openings (พ.ค.) ISM Services PMI (มิ.ย.)

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

**ตลาดหุ้นวานนี้ :** SET Index ขึ้นตัวได้แข็งแกร่งกว่าคาดอย่างต่อเนื่อง ปิดบวกอีก 23.53 จุด ณ สิ้นวัน ด้วยมูลค่าการซื้อขายที่หนาแน่น 5.7 หมื่นลบ. โดยได้านิสงค์จากความคาดหวังจากสถานการณ์การเมืองที่คาดว่าความเจรจาระหว่างพรรคก้าวไกลและเพื่อไทยจะได้ข้อสรุป รวมถึงผลของการทำ Window Dressing และ SET50/100 Rebalance สถาบันในประเทศและนักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิในตลาดหุ้นหนาแน่น 3.8 พันลบ. และ 1.7 พันลบ. ตามลำดับ (ต่างชาติ Long Index Futures อีกกว่า 1.2 หมื่นสัญญา)

**แนวโน้มตลาดวันนี้ :** เราคาด SET Index จะแกว่งตัวขึ้นได้ต่อเนื่องจากบรรยากาศการลงทุนที่เป็นบวก โดยมีแนวต้าน 1,520+- จุด ได้แรงหนุนจากเงินเฟ้อ PCE เดือน พ.ค. ที่ออกมาต่ำกว่าคาดเล็กน้อย โดย Core PCE +0.3% m-m, +4.6% y-y ชะลอตัวจากเดือนก่อนหน้า หนุนให้เม็ดเงินไหลเข้าสินทรัพย์เสี่ยงระยะสั้น อย่างไรก็ตามตัวเลขตัวชี้วัดอย่างดัชนี PMI และค่าดัชนีตลาดยังระมัดระวังและยังกังวลการขึ้นดอกเบี้ยของ FED ใน 2H23 ส่วนไฮไลต์ในประเทศวันนี้คือการเปิดประชุมสภา รวมถึงความชัดเจนของตำแหน่งประธานสภา โดยเพื่อไทยจะประชุมและได้ข้อสรุปวันนี้ เราเชื่อว่าพัฒนาการการจัดตั้งรัฐบาลจะเป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นของนักลงทุนหากมีความชัดเจนเกิดขึ้น เรายังให้น้ำหนักบวกต่อเศรษฐกิจในฝั่งเอเชีย รวมถึงไทยที่มีทิศทางดีกว่าฝั่งตะวันตกที่มีแนวโน้มแผ่วลง โดยถูกกดดันจากอัตราดอกเบี้ยและเงินเฟ้อที่สูง เรายังเน้นลงทุนในหุ้น Domestic และ Reopening Play ซึ่งกระทบจากปัจจัยเสี่ยงทั้งภายนอกและภายในที่จำกัด และได้านิสงค์จากการบริโภคและนักท่องเที่ยวที่จะฟื้นตัวใน 2H23

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

**หุ้นเด่นเดือน ก.ค. :** CPALL, CPN, MINT, NSL, TOA

**หุ้นเด่นวันนี้ :** BEM

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 11.50 บาท
- ปริมาณผู้โดยสารรถไฟฟ้าและจำนวนรถยนต์บนทางด่วนคาดว่าจะกลับมาเร่งตัวขึ้นอีกครั้งในเดือน พ.ค.-มิ.ย. หลังจากผ่านช่วงเทศกาลวันหยุดยาว รวมถึงนักเรียนเริ่มกลับมาเปิดเทอม
- ราคาหุ้นที่ปรับลงจาก High ราว 1.50-2 บาทหรือ 15-20% ช่วงก่อนหน้าสะท้อนความกังวลจากประเด็นประมุขรถไฟฟ้าสายสีส้มที่รัฐบาลใหม่อาจมีนโยบายเปลี่ยนแปลงไปค่อนข้างมากและเสมือนไม่รวมมูลค่าเพิ่มจากสายสีส้มไปแล้ว ขณะที่ทิศทางผลการดำเนินงานหลักเติบโตขึ้นต่อเนื่อง
- แนวรับ 8.20//8 บาท แนวต้าน 8.60-8.70//9 บาท

**Fund Flow :** เมื่อวันศุกร์กระแสเงินทุนยังคงไหลออกจากภูมิภาคและหนาแน่นขึ้นเป็น US\$372 ล้าน นำโดยไต้หวันและเกาหลีใต้ US\$290 ล้านและ US\$141 ล้าน ตามลำดับ ส่วนอาเซียนเม็ดเงินค่อนข้างไหลเข้า สูงสุดที่ไทย US\$48 ล้าน แนวโน้มกระแสเงินทุนคาดว่าจะมีโอกาสพลิกมาไหลเข้าหลังเงินเฟ้อ PCE สหรัฐฯ เดือน พ.ค. ต่ำกว่าคาดเล็กน้อย สร้าง Sentiment บวกต่อสินทรัพย์เสี่ยง

### ประเด็นสำคัญวันนี้

**(+) กลยุทธ์การลงทุน 2H23** เรายังคง SET Target ที่ 1,620 จุด เราประเมินจากภาพเงินเฟ้อในฝั่งตะวันตกที่สูงยาวนานและเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มชะลอใน 2H23 จะยังจำกัด Upside ของสินทรัพย์เสี่ยง ส่วนเศรษฐกิจไทยยังมีทิศทางฟื้นตัวหนุนโดยการบริโภคและท่องเที่ยว ส่วนการจัดตั้งรัฐบาล หากสำเร็จจะเป็นปัจจัยบวกต่อความเชื่อมั่น เรายังมองระดับ 1,500 จุด หรือต่ำเป็นจุดในการซื้อลงทุนระยะกลาง-ยาว ยังคงชอบหุ้นกลุ่ม Domestic และ Reopening โดยเลือก Top Pick ได้แก่ BA BDMS CENTEL CPAXT CPN NSL ORI และ TOA

**(+) กลุ่มธนาคาร** เมื่อต้นตลาดคาดการณ์กลุ่มธนาคาร 2Q23 (7 ธนาคารหลัก) จะเพิ่มขึ้น +3.5% q-q, +19% y-y โดย BBL KTB SCB และ TTB จะโตแข็งแกร่ง y-y จากรายได้ดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นและตั้งสำรองลดลง ขณะที่ KKP และ TISCO คาดค่อนข้างไปในทางทรงตัวโดยมีปัจจัยถ่วงจากธุรกิจตลาดทุนที่ซบเซา สำหรับกลุ่ม Real Sector คาดกลุ่ม Domestic และ Reopening ส่วนใหญ่จะสามารถเติบโต y-y ได้ ขณะที่กลุ่มเกษตร อาหาร น้ำมันและปิโตรเคมี อีลีคทรอนิกส์และเดินเรือจะชะลอตัว y-y ตามเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว

**(+) XO** มีข่าวว่าราคาของซอฟต์แวร์ราคาสูงเพิ่มขึ้นอย่างมากทั้งในช่องทาง online และร้านขายของชำใน US จากความกังวลต่อภาวะ El Nino ซึ่งอาจกระทบต่อผลผลิตฟริกทั่วโลก ข่าวนี้เป็น sentiment เชิงบวกต่อ XO ที่อยู่ระหว่างขยายตลาด US และจีน คาดกำไร 2Q23 จะเพิ่มขึ้นทำกำไร และอาจช่วยหนุนกำไรโตต่อเนื่องใน 2H23-2024 เมื่อต้นคาดการณ์ปี 2023 จะทำกำไรและโต +50% y-y ราคาเป้าหมาย 25 บาท แนะนำ "ซื้อถึงกำไร" (กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบของ FINANSIA SYRUS ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระของ XO)

**(0) สายการบิน** กรมสรรพสามิตจะกลับมาเรียกเก็บภาษีสรรพสามิตน้ำมันต่อสายการบินในประเทศตั้งแต่ 1 July-23 ในกรณี worst case คาดจะกระทบกำไรช่วง 2H23 ของ AAV ราว 600 ลบ. และ BA ราว 200 ลบ. โดยรวมน่าจะกดดันราคาหุ้นช่วงสั้น แต่ภาพรวมยังดูดีจากค่าตัวโดยสำรวจช่วง 2Q23 ที่สูงกว่า pre-Covid เรายังคงราคาเป้าหมาย AAV ที่ 3.70 บาท และ BA ที่ 20 บาท แนะนำ "ซื้อ" (กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบของ FINANSIA SYRUS ดำรงตำแหน่งกรรมการของ BA)

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	35.46	35.62	0.47
US\$/Euro	1.09	1.09	0.01
Yen/U	144.37	144.31	-0.04
Yuan/US\$	7.25	7.25	-0.09
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	70.37	70.64	-0.38
Gold (COMEX)	1,926.90	1,929.40	-0.13
BDI	1,091.00	1,112.00	-1.89
ZINC	2,388.00	2,341.50	1.99
CRB index	261.99	259.08	1.13

Source: Bloomberg -onshore rate

**NVDR TOP BUY**

Stock	Net Value (Bt m)	Close 30-06-23	% change
KBANK	691.84	129.50	1.17
SCB	215.68	106.50	1.91
JMT	165.07	37.50	4.17
CPALL	159.67	62.50	2.46
SCC	159.05	322.00	0.63
ADVANC	153.88	214.00	1.42
KTC	148.71	49.50	2.59
SIRI	136.59	1.92	3.78
CPN	129.06	65.50	4.38
GPSC	90.05	54.25	1.88

**NVDR TOP SELL**

Stock	Net Value (Bt m)	Close 30-06-23	% change
TLI	-480.65	12.30	-3.15
GULF	-367.85	46.75	4.47
PTT	-335.38	33.50	2.29
WHA	-304.06	4.60	3.14
DELTA	-183.17	92.00	0.00
PTTEP	-168.95	150.00	1.01
TRUE	-133.86	6.55	3.97
BDMS	-116.68	27.75	0.00
CRC	-105.18	39.00	6.85
AOT	-99.00	72.00	1.05

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 285.18 จุด หรือ +0.84% ปิดที่ 34,407.60 จุด หลังตัวเลข PCE price index ออกมาชะลอลงเป็น 3.8% y-y ในเดือนพ.ค. จากระดับ 4.3% ในเดือนเม.ย.

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก ได้แรงหนุนจากความหวังที่ว่าจีนจะดำเนินการการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมหลังการเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่อ่อนแอในช่วงที่ผ่านมา

(+) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดบวก ตามทิศทางตลาดหุ้นสหรัฐ

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่า อยู่ที่บริเวณ 35.28 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 78 เซนต์ หรือ 1.12% ปิดที่ 70.64 ดอลลาร์/บาร์เรล ได้แรงหนุนจากการที่แรงกดดันด้านเงินเฟ้อลดลงในสหรัฐ ในขณะที่เข้านี้ปรับย่อตัวลงที่ระดับ 70.37 ดอลลาร์/บาร์เรล -0.38%

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 11.50 ดอลลาร์ หรือ 0.60% ปิดที่ 1,929.40 ดอลลาร์/ออนซ์ ได้แรงหนุนจากการที่ดอลลาร์อ่อนค่าลงหลังตัวเลขเงินเฟ้อ PCE ของสหรัฐออกมาชะลอลง ในขณะที่เข้านี้ปรับย่อตัวลงที่ระดับ 1,926.90 ดอลลาร์/ออนซ์ -0.13%

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 921.90 / -2.60

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

บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ดัดแปลง 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
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