

Daily Theme to Play



KINGSFORD

วันพฤหัสบดีที่ 22 มิถุนายน พ.ศ. 2566

Set Index Data

Open	1,533.87		
High	1,534.73		
Low	1,517.51		
Closed	1,522.12		
Chg.	-15.47		
%Chg.	-1.01		
Value (mn)	43,097.28		
P/E(x)	18.19	Up	75
P/BV(x)	1.48	Unchanged	114
Yield (%)	3.08	Down	458
Market Cap (mn)	18,659.12		

SET 50 -100 - MAI - Futures Index

	Closed	Chg	(%)
SET 50	925.93	-8.68	-0.93
SET 100	2,057.76	-21.45	-1.03
S50_CON	924.00	-11.00	-1.18
MAI Index	466.04	-8.15	-1.72

Trading Breakdown : Daily

(Bt,m)	Buy	Sell	Net
Institution	3,249.84	3,320.90	-71.06
Broker Port	4,536.17	3,260.73	1,275.44
Foreign	18,990.60	22,567.55	-3,576.95
Customer	16,314.71	13,942.15	2,372.56

Trading Breakdown : Month to Date

(Bt,m)	Buy	Sell	Net
Institution	53,797.15	52,149.53	1,647.62
Broker Port	46,585.64	45,415.68	1,169.96
Foreign	328,201.01	336,995.37	-8,794.36
Customer	200,964.84	194,988.04	5,976.80

World Markets Index

	Closed	Chg.	(%)
Dow Jones	33,951.52	-102.35	-0.30
NASDAQ	13,502.20	-165.09	-1.21
FTSE100	7,559.18	-10.13	-0.13
Nikkei	33,575.14	186.23	0.56
Hang Seng	19,218.35	-388.73	-1.98

Commodity

	Closed	Chg.	(%)
Oil: Brent	76.98	0.05	0.06
Oil: Nymex	72.43	0.11	0.15
Gold	1,933.14	1.59	0.08
ZINC	2,398.50	-36.50	-1.50
BDIY Index	1,138.00	60.00	5.57

Cash Balance

02 มิ.ย. - 22 มิ.ย.2566	NC
31 พ.ค. - 23 มิ.ย. 2566	KWI
6 มิ.ย.-23 มิ.ย. 2566	BVG, MPIC, OTO
12 มิ.ย.-30 มิ.ย. 2566	MTW

Analysts

Apichai Raomanachai
Fundamental and Technical Investment Analysis ID No. 002939
Tel 02-829-6999 Ext 2200
Email : apichai.ra@kfsec.co.th

Nopporn Chaykaew
Fundamental Analysis ID No. 043964
Tel 02-829-6999 Ext 2203
Email : nopporn.ch@kfsec.co.th

Nattawat Poosunthornsri
Fundamental Analysis ID No. 087077
Tel 02-829-6999 Ext 2204
Email : nattawat.po@kfsec.co.th

Market Wrap-Up

- SET วันที่ 21 มิ.ย.66 ปิด -15.47 จุด อยู่ที่ 1,522.12 จุด มูลค่าการซื้อขาย 43,091 ลบ. ต่างชาติขาย 3,576 ลบ. สถาบันขาย 71 ลบ. พอร์ตโบรกซื้อ 1,275 ลบ. NVDR มียอดขายสุทธิ อยู่ที่ 4,106 ลบ. มียอดซื้อสุทธิในหุ้น TTB,TIDLOR,SCB,PTTGC,TOA และมียอดขายสุทธิ AOT,GULF,PTTEP,EA,BDMS มูลค่า Short Sales อยู่ที่ระดับ 5,505 ลบ. หุ้นที่มีปริมาณ Short สูงคือ RAM-R,INTUCH-R,BJC-R โดยนักลงทุนต่างชาติประเทศมีสถานะ Short ใน Index Futures จำนวน 20,270 สัญญา ยอดสะสมตั้งแต่ต้นปีต่างชาติ Short สุทธิรวม 189,229 สัญญา นักลงทุนต่างชาติซื้อพันธบัตรจำนวน 7,242 ลบ.
- ตลาดหุ้นสหรัฐ DJIA -0.30%, S&P500 -0.52%, Nasdaq -1.21% กลุ่มเทคโนโลยีปรับลดลง นำโดย Microsoft, Nvidia, Intel หลังเจอโรม พาวเวลแถลงนโยบายการเงินต่อสภาผู้แทนฯ บ่งชี้ขึ้นดอกเบี้ยเพื่อคุมเงินเฟ้อ ขณะที่ดัชนียังได้แรงหนุนจากกลุ่มพลังงาน, ธุรกิจบล็อกเชน ตลาดหุ้นยุโรป Stoxx600 -0.50% กลุ่มเทคโนโลยี, อสังหาฯ ปรับลดลง หลังเจ้าหน้าที่ ECB 2 ทาน หนุนขึ้นดอกเบี้ยต่อ

Market View

- ตลาดหุ้นสหรัฐวานนี้ปรับลดลง จากแรงขายกลุ่มเทคโนโลยี, ผู้ผลิตชิป หลังเจอโรม พาวเวลแถลงต่อสภาผู้แทนฯ ต่อเป้าหมายจะลดเงินเฟ้อสู่ระดับ 2% และจำเป็นต้องขึ้นดอกเบี้ยต่อแม้ว่าเงินเฟ้อจะมีสัญญาณลดลงบ้างแล้ว ซึ่งอาจส่งผลให้เศรษฐกิจที่คาดว่าจะฟื้นตัวช้าลง ขณะที่ตลาดแรงงานยังตึงตัวและค่าจ้างเริ่มลดลง โดยการตัดสินใจขึ้นดอกเบี้ยจะขึ้นอยู่กับตัวเลขเศรษฐกิจ ณ ขณะนั้น มากกว่า Dot Plot จากถ้อยแถลงดังกล่าวตลาดคาดมีโอกาส 74.4% จะปรับขึ้นดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุม 25 - 26 ก.ค. ส่วนตลาดหุ้นยุโรปวานนี้ก็ปรับลดลง จากแรงขายกลุ่มเทคโนโลยี, อสังหาฯ หลังเจ้าหน้าที่ ECB 2 ทาน หนุนปรับขึ้นดอกเบี้ยเนื่องจากเงินเฟ้ออยู่ในระดับสูง พ.ค. ที่ 6.1% YoY กอปปร ONS เผย CPIอังกฤษ พ.ค. อยู่ที่ 8.7% สูงกว่าคาดที่ 8.4% YoY ขณะที่ Core CPI พ.ค. 7.1% & เม.ย. 6.8% ส่งผลให้การประชุม BOE คำว่าขึ้นดอกเบี้ย 0.25% อยู่ที่ 4.75% และตลาดคาด BOE จำเป็นต้องขึ้นดอกเบี้ยต่ออีก 2 - 3 ครั้งในปีนี ทางฝั่งเอเชียดัชนีภูมิภาคปรับลดลง จากความกังวลเฟดส่งสัญญาณขึ้นดอกเบี้ยต่อ กอปปร ม.ลดดอกเบี้ย LPR 5 ปี ลง 10 bps น้อยกว่าคาดที่ 15 bps อาจไม่เพียงพอจะกระตุ้นเศรษฐกิจจีน วันนั้น ตลาดหุ้นจีน & ฮองกงปิดในวันหยุด สำหรับดัชนี SET วานนี้ -1.01% ปริมาณการซื้อขาย 4.3 หมื่น ลบ. ต่างชาติขาย 3.57 พัน ลบ. รายย่อยซื้อ 2.37 พัน ลบ. พอร์ตโบรกซื้อ 1.27 พัน ลบ. จากแรงขายหุ้น Big Cap. กลุ่มปิโตรเคมี, พลังงาน, บรรจภัณฑ์ ผิดหวังจีนออก ม.กระตุ้นเศรษฐกิจน้อยเกินไป ขณะนี้กลุ่มไฟแนนซ์, อสังหาฯ ถูกกดดันจากแนวโน้ม ธ.กลางหลัก ๆ ปรับขึ้นดอกเบี้ย อาจส่งแรงกดดันให้ดอกเบี้ยเงินกู้ในประเทศสูงขึ้นตามด้วย กอปปรกับ Fund Flow ต่างชาติอาจชะลอการลงทุนในตลาดเกิดใหม่ ส่วนปัจจัยการเมืองในประเทศ มีความไม่ชัดเจนในการสรรหาตัวประธานสภาผู้แทนฯ ระหว่างก้าวไกล & เพื่อไทย อาจส่งผลให้การจัดตั้งรัฐบาลล่าช้า ซึ่งเป็นผลลบต่อการเบิกจ่ายงบประมาณ รวมถึง ม.กระตุ้นเศรษฐกิจ

Daily Strategy

- วางแผนปรับดัชนี SET ที่ 1,507 - 1,512 แนวต้าน 1,530 - 1,535 ถูกกดดันจากแนวโน้มดอกเบี้ยเฟดยังปรับขึ้น และรอความชัดเจนการเมืองในประเทศ โดย ณ ระดับดัชนี 1,500 +/- คิดเป็น F/P/E 16.OX ส่งให้ Downside เริ่มต่ำ แนะนำทยอยซื้อ BBL,SCB,KTB/ กลุ่มท่องเที่ยว AOT,MINT,ERW,SPA / เติ้งกำไร SKY, MOSHI, SFLEX สัญญาณบวกเทคนิค
- MINT* (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย IAA Consensus 40.50 บาท) แนวโน้มผลประกอบการ Q2Q6 ฟื้นตัว QoQ, YoY ส่วนทางกับหุ้นในกลุ่มโรงแรมส่วนใหญ่ที่เข้าช่วง Low season มีปัจจัยหนุนจากธุรกิจโรงแรมในยุโรป NH Hotel เข้าสู่ช่วง High season ส่งผลบวกต่ออัตราการใช้ห้องพัก และรายได้เฉลี่ยต่อวัน (ADR) เพิ่มขึ้นในช่วง เม.ย.-พ.ค. เช่นเดียวกับธุรกิจอาหาร โดยเฉพาะตลาดในประเทศไทยที่เติบโตในช่วงเทศกาลสงกรานต์ ส่วนต่างประเทศเติบโตขึ้นจากฐานที่ต่ำในประเทศจีน ทั้งนี้บริษัทคงคาดการณ์รายได้ในปี 65-68 เติบโตเฉลี่ย CAGR 12-15% โดยในปี 66 ตลาดคาดกำไร 5.8 พันล้านบาท +34%YoY ส่วน Valuation ยังไม่แพงเทียบกับกลุ่ม
- SCB (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย 131.00 บาท) กำไรสุทธิงวด 1Q66 อยู่ที่ 10,995 ลบ +53.9% QoQ, +9.5% YoY ได้แรงหนุนจากกำไรสุทธิ +3.1% YoY และ NIM ปรับดีขึ้นอยู่ที่ 3.46% ขณะที่ในด้านค่าใช้จ่ายผ่อนคลายน้อยลงหลังไม่มีค่าใช้จ่ายจากการจัดตั้ง SCBX สำหรับการค้าเงินงานที่ปี 66 นี้เราคาดว่ารายได้แรงหนุน NIM ปรับขึ้นตามแนวโน้มดอกเบี้ยขาขึ้น ซึ่งคาด NIM ปีนี้ปรับขึ้นอยู่ที่ 3.50 - 3.60% จาก Loan Yiled ของ SME, ธุรกิจรายใหญ่ และธุรกิจ Gen 2 เริ่มมีกำไร Q1/66 อยู่ที่ 700 ลบ. ด้าน ECL คาดทั้งปี ECL จะลดลงอยู่ในกรอบ 140 - 160 Bps ปัจจุบัน เราประมาณกำไรสุทธิปี 66 อยู่ที่ระดับ 41,620 ลบ. +10.9% YoY

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ดี บริษัทหลักทรัพย์ คิงส์ฟอร์ด จำกัด (มหาชน) ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใด ๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมิได้เป็นการชี้นำ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใด ๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใด ๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะได้จากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับหรือเป็นเหตุยกเว้นใด ๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ คิงส์ฟอร์ด จำกัด(มหาชน) ไม่ว่ากรณีใด



Daily Key Factors

Oil Update(+) WTI ก.ค. +\$1.34 อยู่ที่ \$72.53/บาร์เรล Brent ส.ค. +\$1.22 อยู่ที่ \$77.12/บาร์เรล ได้แรงหนุนจาก Dollar Index อ่อนค่า -0.44% ส่งผลให้สัญญาน้ำมันถูกลง ขณะที่รอนายกฯ จีนเผยภาคการผลิต & บริการเงินอยู่ในช่วงฟื้นตัว ส่งบวกต่อแนวโน้มอุปสงค์น้ำมันจากจีน

Gold Update(-) Comex Gold ส.ค. -\$2.80 อยู่ที่ \$1,944.90 /ออนซ์ หลังเจอโรม พาวเวล แถลงนโยบายการเงินรอบครึ่งปีต่อสภาผู้แทนฯ เผยจำเป็นต้องปรับขึ้นดอกเบี้ยต่อ เพื่อคุมเงินเฟ้อ ซึ่งเป็นลบต่อสัญญาทองคำ

Fund Flow(-) Fund Flow ต่างชาติในตลาด TIP วานนี้ ขายสุทธิ -100.57 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ขายหุ้นไทย -102.62 ล.ดอลลาร์สหรัฐฯ ขายหุ้นอินโด -4.15 ล.ดอลลาร์สหรัฐฯ ซื้อหุ้นฟิลิปปินส์ +6.20 ล.ดอลลาร์สหรัฐฯ

- (0) ค่าเงินบาทเข้านี้ทรงตัวอยู่ที่ 34.786 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ
- (0) ผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ 10 ปี ทรงตัวอยู่ที่ 3.73 %
- (+) ดัชนี BDI วานนี้ +60 จุด อยู่ที่ 1,138
- (+) BitCoin เข้านี้ +5.98% อยู่ที่ 30,117 ดอลลาร์สหรัฐฯ
- (+) API เผยสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯสัปดาห์ที่ผ่านมา -1.24 ล.บาร์เรล & สัปดาห์ก่อน +1.02 ล.บาร์เรล

Economic Calendar

ในประเทศ

- 14 มิ.ย. ส.อ.ท. แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม สัปดาห์ที่4 กระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ, การค้าชายแดน และการค้าผ่านแดน
- ส.อ.ท. แถลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์
- สัปดาห์ที่5 สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
- สศอ. แถลงดัชนีอุตสาหกรรม

ต่างประเทศ

- 19 มิ.ย. US วันหยุด - Juneteenth
- 20 มิ.ย. US รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง (พ.ค.)
- 21 มิ.ย. US ค่าแถลงการณ์ของพาวเวลล์ (Powell) ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ
- 22 มิ.ย. CN วันหยุด - เทศกาลแข่งเรือมังกร
- US สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ
- US จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก
- US ยอดขายบ้านมือสอง (Existing Home Sales) (พ.ค.)
- US ค่าแถลงการณ์ของพาวเวลล์ (Powell) ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ
- 23 มิ.ย. CN วันหยุด - เทศกาลแข่งเรือมังกร
- EU ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการ (มิ.ย.)
- EU ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต (มิ.ย.)
- US ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการ (มิ.ย.)
- US ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต (มิ.ย.)

Theme Strategy

- Theme หนุนเด่นปี 2566 ต้อนรับนักท่องเที่ยวต่างชาติฟื้นตัว
- (1) กลุ่มท่องเที่ยวและสินค้าการ ได้แก่ CENTEL*, ERW*, MINT*, SHR*, VRANDA*, SPA*
 - (2) กลุ่มขนส่งและบริการ ได้แก่ AOT, AAV, BA*, BAFS*, PTC*, BEM*
 - (3) กลุ่มการอุปโภคบริโภค ได้แก่ CPALL, MAKRO*, GLOBAL*, HMPRO*, DOHOME*, CPN*, CRC, COM7*, BEAUTY*, KAMART*, KISS*, ICHI*, CBG*, SAPPE*, SNNP*
 - (4) กลุ่ม ร.พ.อิงผู้ป่วยต่างชาติ (นักท่องเที่ยวตะวันตก / จีน) ได้แก่ BDMS, BH*, EKH*, PR9*
 - (5) กลุ่มสื่อออนไลน์ (เพิ่มตามจำนวน Eyeball) ได้แก่ PLANB*, VGI*
 - (6) กลุ่มธนาคารพาณิชย์ (ปรับขึ้นดอกเบี้ย สินเชื่อขยายตัว) ได้แก่ BBL, KBANK, KTB*, KKP*
 - (7) กลุ่มอสังหาฯ - นิคมอุตสาหกรรม (นักลงทุนจีน / ลงทุน EV ใน EEC) ได้แก่ BRI*, ORI*, NOBLE*, AMATA*, ROJNA*, WHA*
 - (8) กลุ่มโรงไฟฟ้า (SPP ปรับขึ้น Ft) ได้แก่ BGRIM*, GPSC*

**หุ้นแนะนำเชิงกลยุทธ์ที่ยังไม่อยู่ใน Coverage ของฝ่ายวิจัย

Asset Allocation: Equity 50% Fixed Income 30% Alternative Investment etc. Gold 10% Cash 10%

Today Fundamental Research: -

Monthly Portfolio June 2023: TTB*, SFLEX*, SNNP*, ICHI*, AEONTS*