

Daily Focus

Selective Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,522.12	-1.01	-8.78	-8.37
SET50	925.93	-0.93	-7.89	-8.34
Dow Jones 30	33,951.52	-0.30	2.43	2.20
S&P 500	4,365.69	-0.52	13.70	13.42
NASDAQ Comp	13,502.20	-1.21	29.00	28.86
FTSE 100	7,559.18	-0.13	1.44	0.62
Hang Seng	19,218.35	-1.98	-2.85	-2.65
Nikkei 225	33,604.48	0.56	28.78	28.78
Shanghai Comp	3,197.90	-1.31	3.52	4.04
MSCI AC World	675.89	-0.45	21.68	11.28

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	20.72	16.10	14.43
China	14.34	11.10	9.73
Hong Kong	9.84	9.61	8.66
a.Indonesia	14.88	2.29	12.73
Korea	15.21	15.37	10.07
Philippines	13.73	12.54	10.90
Taiwan	16.93	18.55	14.93
S&P500	20.90	20.01	18.03

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	714.40	928.66	2,476.49	6,925.12
Indonesia	-4.16	-58.80	-248.50	1,134.47
Philippines	6.20	-8.14	78.74	-485.98
Korea	-18.91	-979.20	-359.89	8,840.11
Taiwan	33.42	-23.59	2,588.68	13,211.00
Thailand	-102.70	-97.45	-253.93	-3,097.53
Vietnam	1.66	-20.18	17.65	20.92
Total	629.92	-258.70	4,299.24	26,548.11

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	18,990.60	22,567.55	-3,576.95
Proprietary (Bt mn)	4,536.17	3,260.73	1,275.44
Local Institution (Bt mn)	3,249.84	3,320.90	-71.06
Retail (Bt mn)	16,314.71	13,942.15	2,372.56

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	54,807	59,872	-5,065
Foreign	140,317	160,587	-20,270
Local	164,425	139,090	25,335

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	21 Jun	20 Jun	19 Jun	16 Jun	15 Jun
Stock					
PTT	159.48	120.95	57.87	207.94	168.74
GULF-R	147.74	115.19	18.57	42.32	107.13
ADVANC-R	136.88	66.29	33.02	35.34	21.42
AOT	136.54	99.58	90.23	87.13	43.03
IVL-R	120.51	124.81	41.01	40.54	39.95

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

22 มิ.ย.	อินโดนีเซีย: ประชุมธนาคารกลาง อังกฤษ: ประชุม BoE สหรัฐฯ: Powell Testimony
23 มิ.ย.	อังกฤษ: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (มิ.ย.) ยอดค้าปลีก (พ.ค.) ญี่ปุ่น: เงินเฟ้อ (พ.ค.) ยุโรป: Manufacturing and Services PMI Flash (มิ.ย.)
26 มิ.ย.	เยอรมนี: ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจ (มิ.ย.)
27 มิ.ย.	สหรัฐฯ: ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทน (พ.ค.) ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (มิ.ย.)

ตลาดหุ้นวันนี้ : SET Index ปรับตัวลงแรงต่อเนื่องเป็นวันที่ 2 โดยปิดลบอีก 15.47 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 4.3 หมื่นลบ. โดยมีแรงขายกระจายตัวในหุ้นขนาดใหญ่หลายกลุ่ม เช่น โรงไฟฟ้า อสังหาฯ ปิโตรฯ วัสดุก่อสร้าง ค่าปลีก เป็นต้น สถาบันในประเทศขายสุทธิในตลาดหุ้นบาง 71 ลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติพลิกมาขายสุทธิหนาแน่นถึง 3.6 พันลบ. (และ Short Index Futures อีกกว่า 2 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index แกว่ง Sideways โดยแนวรับหลักอยู่ที่ 1,500 จุด บรรยากาศการลงทุนยังคงตึงเครียดจากดอกเบี้ยในฝั่งสหรัฐฯและยุโรปที่ยังมีแนวโน้มปรับขึ้นใน 2H23 ส่วนกลุ่มพลังงานคาดประคองตลาดวันนี้ตามราคาน้ำมันดิบที่กลับมาปรับขึ้น ถ้อยแถลงของประธาน FED รอบครึ่งปีต่อสภาคองเกรสเมื่อคืนที่ผ่านมายังเน้นย้ำถึงโอกาสในการปรับขึ้นดอกเบี้ยในช่วงครึ่งปีหลัง และการชะลอตัวของเงินเฟ้อสู่เป้าหมายที่ 2% จะยังใช้ระยะเวลาอีกนานพอสมควร ขณะที่เงินเฟ้ออังกฤษเดือน พ.ค. ออกมาสูงกว่าคาดทำให้คาด BoE จะขึ้นดอกเบี้ยวันนี้อย่างมีแนวโน้มขึ้นต่อในอนาคต ส่วนการเมืองในประเทศกำหนดเปิดประชุมสภาฯ ลำดับถัดไปคือการเปิดประชุมสภาฯวันที่ 3 ก.ค. 23 และเลือกประธานสภาฯเบื้องต้นในวันที่ 5 ก.ค. 23 ส่วนไฟกัสน้ำมันที่การไหลตลึงเลือกนายฯเป็นลำดับถัดไป โดยหากสามารถตั้งรัฐบาลสำเร็จในเดือน ก.ค.-ส.ค. 23 เรามองตลาดจะมีความเชื่อมั่นมากขึ้นในระยะสั้น และจะจับตาดูนโยบายเศรษฐกิจทั้งมาตรการกระตุ้นระยะสั้นและการปรับโครงสร้างเศรษฐกิจในระยะกลาง-ยาว สิทธิประโยชน์ด้านภาษีจะถูกตัดจกดอกเบี้ยและ Bond Yield ทั่วโลกที่ยังอยู่ในระดับสูง และลากยาวกว่าที่เคยประเมิน ขณะที่แนวโน้มเศรษฐกิจโลกโดยเฉพาะฝั่งสหรัฐฯใน 2H23 จะเริ่มเห็นการชะลอที่ชัดเจน กลุ่ม Global Play เราจึงมองเพียงเก็งกำไรและเลือกเฉพาะหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว และยังคงขอมกลุ่ม Domestic Play ที่ได้านิสงส์จากการบริโภคที่ฟื้นและมี ความเสี่ยงจากนโยบายรัฐบาลใหม่จำกัด

กลยุทธ์ : เลือกลงทุนในหุ้นที่มีปัจจัยบวกและมีแนวโน้มกำไร 2Q23-2H23 แข็งแกร่ง//ส่วนที่สะสมบริเวณ 1,500+- จุดถือลงทุนต่อเนื่อง

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

หุ้นเด่นวันนี้ : CPN

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 82 บาท
- ทิศทางการ 2Q23-2H23 คาดว่ายังคงแข็งแกร่งต่อเนื่องตามเศรษฐกิจที่ฟื้นและส่วนลดค่าเช่าที่คาดว่าจะปรับตัวสู่ระดับปกติ คาดกำไรปี 2023 ที่ 1.3 หมื่นลบ. +18% y-y กลับไปสูงกว่าก่อนโควิด
- ประเด็นความกังวลการต่อสัญญาเช่าทางของ CPNREIT และอาจต้องเพิ่มทุนเรามองกรณีแย้สุดหากมูลค่า CPNREIT หายไป จะกระทบ CPN ไม่เกิน 2 บาท ขณะที่ส่วนแบ่งกำไรจาก CPNREIT คิดเป็นราว 6% ของกำไร CPN เรามองราคาที่ปรับลงแรงวานนี้สะท้อนปัจจัยลบไปมากแล้ว
- แนวรับ 63-62 บาท แนวต้าน 66//68-70 บาท

Fund Flow : วานนี้กระแสเงินทุนยังคงไหลออกจากภูมิภาค US\$361 ล้าน เม็ดเงินไหลออกจากเกาหลีใต้ US\$296 ล้าน แต่ไหลเข้าไต้หวันบางๆ US\$33 ล้าน ส่วนอาเซียนผสมผสานแต่ไหลออกจากไทยสูงสุดถึง US\$103 ล้าน แนวโน้มกระแสเงินทุนคาดว่าจะอยู่ในทิศทางไหลออกจากความกังวลนโยบายการเงินในฝั่งสหรัฐฯและยุโรปที่ยังมีแนวโน้มปรับขึ้นใน 2H23 กดดันสินทรัพย์เสี่ยง

ประเด็นสำคัญวันนี้

(-) เงินเฟ้ออังกฤษเดือน พ.ค. สูงกว่าคาด เงินเฟ้อทั่วไป +0.7% m-m, +8.7% y-y สูงกว่าตลาดคาดที่ +0.5% m-m, +8.4% y-y ขณะที่เงินเฟ้อพื้นฐาน +0.8% m-m, +7.1% y-y สูงกว่าคาดเช่นกันและแรงดันขึ้นจากเดือนก่อนหน้า ทำให้ค่อนข้างน่าว่าการประชุม BoE วันนี้จะปรับขึ้นดอกเบี้ยอีก 0.25% สู่ระดับ 4.75% และอาจยังเห็นการปรับขึ้นต่อเนื่องในอนาคต สะท้อนภาพเงินเฟ้อในฝั่งตะวันตกที่จะอยู่ในระดับสูงยาวนานกว่าคาด

(+) GABLE เป็นผู้ให้บริการด้าน Solution ด้านเทคโนโลยีที่สำคัญในโลกยุค Digital มา ยาวนานกว่า 33 ปี จุดเด่นของบริษัทคือ การมุ่งเน้นธุรกิจพัฒนา Software Platform ที่มีแนวโน้มโตและมีอัตรากำไรสูง นอกจากนี้ GABLE ยังมีสัดส่วนรายได้ประจำในระดับที่ค่อนข้างสูงถึงราว 50% ของรายได้รวมทำให้ผลการดำเนินงานมีความสม่ำเสมอและมั่นคงในระยะยาว ขณะที่ปี 2023 เติบโตรับรายได้จาก Backlog ราว 2.9 พันลบ.หรือคิดเป็น 61% ของคาดการณ์รายได้ทั้งปีที่คาดเดิมโต +15% y-y สู่ระดับ 5.5 พันลบ. อย่างไรก็ตามในแง่กำไรสุทธิคาดเดิมโตแรงกว่าเป็น +19% y-y ที่ 317 ลบ. จากการเติบโตของธุรกิจ Software Platform ความต้องการลงทุนด้านดิจิทัลของตลาด รวมถึง Margin ที่ขยายตัวขึ้น ประเมินราคาเป้าหมาย 9 บาท ถึง PER 20 เท่าใกล้เคียงผู้เสนในกลุ่มที่มีธุรกิจใกล้เคียงกัน แนะนำ "ซื้อ" (Finansia เป็นที่ปรึกษาการลงทุนและผู้จัดการการจัดจำหน่าย)

(O) OSP ประกาศจ่ายปันผลระหว่างกาล 0.8 บาท/หุ้น จะขึ้น XD 4 ก.ค. คิดเป็น Dividend Yield 2.7% เป็นผลจากกำไรขาย Unicharm

(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 SINGE

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	34.80	34.78	-0.06
US\$/Euro	1.10	1.10	0.04
Yen/U	141.83	141.88	0.04
Yuan/US\$	7.18	7.18	0.02
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	72.45	72.53	-0.11
Gold (COMEX)	1,943.50	1,944.90	-0.07
BDI	1,138.00	1,078.00	5.57
ZINC	2,416.00	2,359.50	2.39
CRB index	270.65	267.41	1.21

Source: Bloomberg -onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 21-06-23	% change
TTB	197.35	1.59	0.00
TIDLOR	87.93	23.10	-0.86
SCB	72.98	108.00	0.47
PTTGC	45.19	37.75	-2.58
TOA	41.58	28.50	-0.87
MASTER	39.78	86.00	-0.58
JMART	33.74	16.60	-11.23
MTC	28.59	38.75	-1.90
TLI	24.00	13.10	0.77
TKN	23.35	10.80	-1.82

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 21-06-23	% change
AOT	-336.06	72.50	0.35
GULF	-306.18	45.00	-2.70
PTTEP	-281.77	149.50	-0.99
EA	-243.96	57.75	-6.48
BDMS	-234.75	28.75	0.00
ADVANC	-205.20	216.00	-1.37
SCC	-189.36	325.00	-1.81
PTT	-169.83	31.75	0.00
CPALL	-169.24	63.25	-1.17
CRC	-161.38	39.25	-1.26

(-) ตลาดดาวโจนส์ ลดลง 102.35 จุด หรือ -0.30% ปิดที่ 33,951.52 จุด หลังจากประธาน FED ส่งสัญญาณว่าจะเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยจนกว่าเงินเฟ้อจะชะลอตัวลงสู่ระดับเป้าหมาย

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ จากหุ้นกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ปรับลง ท่ามกลางความวิตกเกี่ยวกับการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก หลังเงินเฟ้ออังกฤษยังอยู่ในระดับสูง

(0) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดผสม หลังประธาน FED จะส่งสัญญาณขึ้นดอกเบี้ยต่อ

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่า อยู่ที่บริเวณ 34.79 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 1.34 ดอลลาร์ หรือ 1.88% ปิดที่ 72.53 ดอลลาร์/บาร์เรล ได้แรงหนุนจากการอ่อนค่าของดอลลาร์ รวมถึงรองนายกของจีนในมุมมองว่าเศรษฐกิจจีนยังอยู่ในทิศทางที่แข็งแกร่ง ในขณะที่เข้านี้ปรับตัวลงที่ระดับ 72.45 ดอลลาร์/บาร์เรล -0.11%

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 2.80 ดอลลาร์ หรือ 0.14% ปิดที่ 1,944.90 ดอลลาร์/ออนซ์ หลังประธาน FED ส่งสัญญาณว่าจะเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ในขณะที่เข้านี้ปรับลงต่อที่ระดับ 1,943.50 ดอลลาร์/ออนซ์ -0.07%

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 932.30 / -1.73

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ 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

หลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการกำกับการซื้อขาย				
Local Symbol	Foreign Symbol	Start date	End date	Level
T1: Cash Balance (ประกาศก่อนมาตรการใหม่มีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 4 เม.ย. 2022)				
-	-	-	-	-
T1: ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance				
BVG	BVG-F	6/6/2023	23/6/2023	T1
DELTA		20/06/2023	10/07/2023	T1
MPIC	MPIC-F	6/6/2023	23/6/2023	T1
MTW	MTW-F	12/6/2023	30/6/2023	T1
OTO	OTO-F	6/6/2023	23/6/2023	T1
OTO-W1		6/6/2023	23/6/2023	T1
T2: ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance (ประกาศก่อนมาตรการใหม่มีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 4 เม.ย. 2022)				
-	-	-	-	-
T2: ห้าม Net settlement, ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance				
NC	NC-F	02/6/2023	22/6/2023	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	16/8/2018	-	C
AKS-W5	-	14/1/2022	-	C
DV8	DV8-F	17/5/2021	-	C
EFORL	EFORL-F	17/11/2021	-	C
EFORL-W6	-	10/6/2022	-	C
EMC	EMC-F	18/5/2022	-	C
EMC-W6	-	18/5/2022	-	C
HYDRO	HYDRO-F	1/3/2019	-	C
JAS	JAS-F	12/5/2023	-	C
JCKH	JCKH-F	3/3/2022	-	C
JCKH-W1	-	3/3/2022	-	C
KC	KC-F	19/5/2022	-	C
KKC	KKC-F	17/5/2023	-	C
NATION	NATION-F	14/12/2018	-	C
NEP	NEP-F	14/8/2018	-	C
NEWS	NEWS-F	15/8/2018	-	C
NEWS-W7	-	14/6/2022	-	C
PPPM	PPPM-F	4/3/2021	-	C
PPPM-W4	-	4/3/2021	-	C
PPPM-W5	-	8/7/2022	-	C
SDC	SDC-F	27/2/2023	-	C
STARK	STARK-F	19/5/2023	-	C
STARK-W1	-	19/5/2023	-	C
STOWER	STOWER-F	5/3/2020	-	C
STOWER-W3	-	17/6/2021	-	C
STOWER-W4	-	5/7/2022	-	C
TRC	TRC-F	17/11/2020	-	C
TSI	TSI-F	18/8/2020	-	C
UMS	UMS-F	16/8/2018	-	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