

## MARKET STRATEGY

สรุปลตลาดวานนี้	SET ปิดที่ 1,522.12 จุด ลดลง 15.47 จุด (-1.01%) มูลค่าซื้อขาย 43,091.32 ล้านบาท รอบจจ่ายบวกใหม่เข้ามา อีกทั้งกังวลทิศทางดอกเบี้ยของสหรัฐ
<b>Research Highlight: ติดตามถ้อยแถลงของประธานเฟดต่อสภาครองเกรส // รอบจจ่ายบวกใหม่กระตุ้นตลาด</b>	
Update สถานการณ์การลงทุนจากจีน	<p><b>จีนคาดอุปสงค์น้ำมันในประเทศปี 66 เพิ่มขึ้นเพียง 3.5% น้อยกว่าคาด</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• CNPC คาดการณ์อุปสงค์น้ำมันดิบในจีนจะเพิ่มขึ้นเพียง 3.5% สู่ระดับ 740 ล้านตันในปี 2566 ซึ่งน้อยกว่าที่มีการคาดการณ์ไว้ในเดือนมี.ค.ว่าอุปสงค์น้ำมันดิบจะเพิ่มขึ้น 4.5% เป็นเพราะเศรษฐกิจจีนขยายตัวช้ากว่าที่คาดการณ์ไว้</li> <li>• ความกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจและอุปสงค์น้ำมันที่ชะลอตัวของจีน เป็นหนึ่งในปัจจัยที่กดดันราคาน้ำมันในตลาดโลกทรงพลัง โดยจีนเป็นประเทศผู้นำเข้าน้ำมันรายใหญ่อันดับ 2 ของโลก</li> <li>• เป็น Sentiment เชิงลบต่อกลุ่ม China play</li> </ul> <p><b>จีนจะขยายนโยบายเวนคืนภาษีการซื้อยานยนต์พลังงานใหม่ (NEV) ไปจนถึงสิ้นปี 2570</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ทางการจะยกเว้นการเก็บภาษีซื้อยานยนต์พลังงานใหม่ที่ซื้อในปี 2567-2568 โดยยานพาหนะแต่ละคันจะได้รับการยกเว้นภาษีสูงสุด 30,000 หยวน (ราว 145,000 บาท)</li> <li>• ส่วนยานยนต์พลังงานใหม่ที่ซื้อในปี 2569-2570 จะได้รับการลดภาษีซื้อครั้งหนึ่ง สูงสุด 15,000 หยวน (ราว 72,000 บาท) ต่อคัน</li> <li>• เพื่อพัฒนาของภาคส่วนยานยนต์พลังงานใหม่และกระตุ้นการบริโภคยานยนต์ โดยมีผลครอบคลุมยานยนต์ไฟฟ้า ยานยนต์ไฮบริด และยานยนต์เซลล์เชื้อเพลิง</li> <li>• มองเป็น Sentiment เชิงบวกต่อกลุ่ม EV Ecosystem เราชอบ AH SAT EA GPSC WHA</li> </ul>
ประธานเฟดส่งสัญญาณขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อ	<ul style="list-style-type: none"> <li>• พาวเวลได้แถลงมุมมองเศรษฐกิจและนโยบายการเงินต่อสภาครองเกรสโดยยังคงมุมมองต่อการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไปเพื่อจุดเงินเฟ้อให้หลุดสู่เป้าหมายที่ระดับ 2%</li> <li>• ทั้งนี้การตัดสินใจด้านอัตราดอกเบี้ยจะขึ้นอยู่กับข้อมูลที่เฟดได้รับในการประชุมแต่ละนัด มากกว่าที่จะมีการตั้งธงกำหนดแนวทางไว้ล่วงหน้า</li> <li>• เป็นลบต่อกลุ่มเทคโนโลยีและกลุ่มบริษัทผลิตชิป โดย PHLX Semiconductor index ปรับตัวลงกว่า 2.7% เป็น sentiment เชิงลบต่อกลุ่มจีนส่วนฯและผู้ผลิตชิปในตลาดหุ้นไทยอย่าง DELTA KCE HANA ที่มีแนวโน้มปรับตัวลงกดดันตลาด</li> <li>• ข้อมูลเศรษฐกิจที่ต้องติดตามในคืนนี้ได้แก่ จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์, ยอดขายบ้านมือสองเดือนพ.ค. และดัชนีชี้นำเศรษฐกิจเดือนพ.ค.จาก Conference Board</li> </ul>
ก.ท่องเที่ยวฯ คาดต่างชาติเข้าไทย H1/66 ทะลุ 12 ล้านคน สูงสุดในรอบ 3 ปี	<ul style="list-style-type: none"> <li>• กระทรวงการท่องเที่ยว รายงานข้อมูลจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เดินทางเข้าประเทศไทยแล้ว 11.89 ล้านคน YTD โดยในสัปดาห์ที่ผ่านมา มีนักท่องเที่ยวต่างชาติจำนวนทั้งสิ้น 489,781 คน และคาดการณ์ว่าในสัปดาห์นี้จะมีนักท่องเที่ยวเดินทางเข้าไทยรวมราว 480,000 คน จะทำให้ในช่วง 1H66 มีนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้ามาไทยมากกว่า 12 ล้านคน มากที่สุดในรอบ 3 ปี</li> <li>• ในปีนี้ทางกระทรวงท่องเที่ยวฯยังคงจำนวนนักท่องเที่ยวปี 2566 ไว้ที่ 25-30 ล้านคน ซึ่งเป็นการฟื้นตัวเข้าใกล้จำนวนนักท่องเที่ยวของไทยก่อน Covid-19 ในปี 2562 ที่มีจำนวนนักท่องเที่ยว 39.9 ล้านคน อย่างไรก็ตามมองว่าเป้าหมายของปีนี้ 30 ล้านคนมีความเป็นไปได้จาก การเพิ่มจำนวนเที่ยวบินจากจีน, นโยบายนผ่อนคลา ย Visa ของนักท่องเที่ยวจีน และแนวโน้มอัตราเงินเฟ้อที่ชะลอตัวลงในหลายประเทศ</li> <li>• หุ้นที่ได้รับประโยชน์ ได้แก่ AOT จากจำนวนเที่ยวบินและจำนวนนักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้น, กลุ่มโรงแรม Top pick ได้แก่ AWC, ERW, และ SHR</li> </ul>
Investment Strategy	<ul style="list-style-type: none"> <li>• แนวโน้ม SET มีโอกาสแกว่งตัว sideway ระยะสั้นเน้นยืนแนวรับ 1518 เป็นจุดพิจารณาหากไม่ต่ำกว่าเส้นการรับาวด์ทางเทคนิค แนวต้านทดสอบ 1530/1550</li> <li>• ในเชิงกลยุทธ์เรามองว่านักลงทุนได้ปรับพอร์ต รอถ้อยแถลงของประธานเฟดซึ่งจะเสร็จสิ้นในวันพรุ่งนี้ ขณะที่ยังไม่มีปัจจัยบวกใหม่มากระตุ้นตลาด โดยปัจจัยในประเทศมีความกังวลเรื่องสัญญาณภาคทางการเมือง เนื่องจากการเลื่อนการประชุม 8 พรรคร่วมรัฐบาล ซึ่งเดิมมีกำหนดไว้ในวันที่ 22 มิ.ย. ออกไป เนื่องจาก คุณพิธา และ คุณแพทองธาร ติดโควิด ทำให้ความคืบหน้าด้านการจัดตั้งไฟ ครม.และประธานสภาเลื่อนออกไป</li> <li>• Top pick ที่เรามองว่ามีโอกาสจะถูกทำ Window dressing ได้แก่ <b>SCC SCGP CBG AWC และ BANPU</b></li> </ul>

### ASL Research Team

**ธวัชชัย อัครพรไชย** นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์และปัจจัยทางเทคนิค ID 000710 Tel. +662 5081567 Ext 3516

**ปณณวิชญ์ ฤทธาสิริพันธ์** นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน ID 101198 Tel. +662 5081567 Ext 3516

**ชุตินธร วิฤตศุภภัก** นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ ID 095151 Tel. +662 5081567 Ext 3517

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ **นภศัศดิ์ ศรีศักดิ์**



Markets Statistic			
	Close	Chg	%Chg
SET	1,522.12	(15.47)	(1.01)
SET50	925.93	(8.68)	(0.93)
MAI	466.04	(8.15)	(1.72)
	PER	PBV	Div.Yield
SET	18.2	1.5	3.1
SET50	18.9	1.7	2.8
MAI	66.6	2.4	1.4

Investor Type			
	DAY	MTD	YTD
<b>SET (MB)</b>			
Foreign	(3,577)	(8,794)	(106,832)
Institution	(71)	1,648	38,059
Proprietary	1,275	1,170	(4,222)
Retail	2,373	5,977	72,995

SET50 Futures (contracts)			
	DAY	MTD	YTD
Foreign		11,066	(189,299)
Institution	(5,065)	(5,764)	43,435
Retail	25,335	(5,302)	145,864

Most Active Value			
	Close	Chg	%Chg
<b>SET</b>			
BLC	7.20	(3.30)	(0.31)
DELTA	96.25	0.25	0.00
AOT	72.50	0.25	0.00
EA	57.75	(4.00)	(0.06)
PIT	31.75	0.00	0.00
<b>MAI</b>			
TBN	20.80	(8.70)	(0.29)
OTO	2.02	(0.88)	(0.30)
XO	21.00	(2.10)	(0.09)
DITTO	30.00	(3.50)	(0.10)
MASTER	86.00	(0.50)	(0.01)

World Indices			
	Close	Chg	%Chg
<b>US</b>			
Dow Jones	33,951.52	(102.35)	(0.30)
Nasdaq	13,502.20	(165.09)	(1.21)
S&P500	4,365.69	(23.02)	(0.52)
Bitcoin	30,260.00	2,080.00	7.38

Europe			
	Close	Chg	%Chg
UK	7,559.18	(10.13)	(0.13)
Germany	16,023.13	(88.19)	(0.55)
France	7,260.97	(33.20)	(0.46)
Russia	1,057.74	14.83	1.42

Commodities			
	Close	Chg	%Chg
WTI	72.32	1.47	2.07
Brent	76.93	1.54	2.04
Natural Gas	2.49	0.11	4.21
Newcastle Coal	126.55	15.00	11.85
Gold	1,931.55	(3.86)	(0.00)
Silver	22.64	0.02	0.09
Aluminium	2,244.00	(17.00)	(0.76)
Copper	8,549.00	(4.00)	(0.05)
Zinc	2,435.00	(36.50)	(1.50)
Rubber	150.00	2.00	1.33
BDI	1,078.00	60.00	5.57
White Sugar	701.20	0.00	0.00

Money Markets & FX			
	Close	Chg	%Chg
US2YY	4.73	0.02	0.42
US10YY	3.73	(0.01)	(0.31)
US30YY	3.82	(0.01)	(0.38)
FED fund	5.25	0.00	0.00
BOT rate	2.00	0.00	0.00
Dollar index	102.08	(0.44)	(0.42)
USDTHB	34.79	0.06	0.18

Source : TQ Professional

## Global Markets

**(-) ตลาดหุ้นสหรัฐฯ** ปิดลบหลังจากนายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ส่งสัญญาณว่าเฟดจะเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยจนกว่าเงินเฟ้อจะชะลอตัวลงสู่ระดับเป้าหมายของเฟด

**(-) ตลาดหุ้นยุโรป** ปิดลบ เป็นวันที่ 3 ติดต่อกัน เนื่องจากหุ้นกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ร่วงลง ท่ามกลางความวิตกเกี่ยวกับการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก หลังอังกฤษเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อที่ไม่ได้แสดงสัญญาณการชะลอตัวลงในเดือนพ.ค. แต่อย่างไรก็ตาม นายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ส่งสัญญาณว่าเฟดอาจปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกเพื่อควบคุมเงินเฟ้อ

**(+) สัญญาณ้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI)** ปิดบวก โดยได้แรงหนุนจากการอ่อนค่าของดอลลาร์ และการแสดงมุมมองเศรษฐกิจเชิงบวกของเจ้าหน้าที่ระดับสูงของจีน นอกจากนี้ ตลาดยังได้ปัจจัยบวกจากภาวะอุปทานข้าวโพดตึงตัวในสหรัฐฯ โดยข้าวโพดเป็นวัตถุดิบสำคัญในการผลิตเอทานอลและเชื้อเพลิง

**(-) สัญญาทองคำตลาด COMEX** ปิดลบหลังจากนายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ส่งสัญญาณว่าเฟดจะเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไปเพื่อลดเงินเฟ้อให้ลดลงสู่ระดับเป้าหมายของเฟด

## หุ้นเคาะไป คุยไป... YGG

- ผู้บริหาร YGG มีแผนที่จะขยายธุรกิจไปยังต้นน้ำอุตสาหกรรมมากขึ้น นั่นคือการเริ่มต้นออกแบบเกม หรือภาพยนตร์ Animation เอง จากปัจจุบันที่เป็นธุรกิจปลายน้ำ ซึ่งให้บริการคอมพิวเตอร์กราฟิกเกี่ยวกับงานโฆษณา ภาพยนตร์ เกมและสิ่งมอบคุณค่าให้กับเจ้าของงาน เป็นการขยายฐานลูกค้าจาก B2B สู่ B2C ได้มากขึ้น โดย YGG จะร่วมมือกับพาร์ทเนอร์ต่างประเทศ ซึ่งปัจจุบันได้ร่วมทุนกับ MACO และกำลังเจรจากับฝั่งจีน รวมถึงยังมีแผนไปยังฝั่งสหรัฐฯ คาดว่าจะเริ่มรับรู้รายได้ในปี 67
- ด้านภาพรวมทั้งปี ตั้งเป้ารายได้ขยายตัว 15-20% จากทุกกลุ่มธุรกิจ ทั้งงานโฆษณา ภาพยนตร์ (VFX) กลุ่ม Animation และกลุ่มเกม ปัจจุบันบริษัทมีในมือ หรือ Backlog อยู่ที่ 100 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นงานกลุ่ม Animation สำหรับสัดส่วนรายได้ของบริษัทปัจจุบันในแต่ละกลุ่มมีสัดส่วนใกล้เคียงกันที่ 30:30:30
- สำหรับแนวโน้ม 2Q66 มีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง ตามการทยอยการรับรู้จากลูกค้ารายใหญ่ทั้งในและต่างประเทศ แต่จะโดดเด่นมากในช่วง 2H66 ซึ่งเตรียมเปิดตัวโปรเจกต์ที่มีพาร์ทเนอร์จากจีนและเกาหลี ในงานภาพยนตร์แอนิเมชันก่อนที่จะมีการออนแอร์ผ่านแพลตฟอร์มระดับโลก
- ขณะที่แผนการเปิดตัวอีเวนต์แรกสำหรับ Social Media Platform ใหม่ของบริษัท ภายใต้ชื่อ Grandora และบริษัทยังอยู่ระหว่างการเจรจาความร่วมมือกับบริษัทในกลุ่ม Entertainment ชั้นนำ ในภูมิภาคเอเชีย เพื่อต่อยอดธุรกิจของบริษัทและเป้าหมายในการขยายไปยังธุรกิจต้นน้ำได้อย่างยั่งยืนแผนการดำเนินงานเพื่อความยั่งยืน

