

MARKET STRATEGY

สรุปตลาดวานนี้	SET ปิดที่ 1,509.31 จุด ลดลง 12.81 จุด (-0.84%) มูลค่าซื้อขาย 46,825.48 ล้านบาท, ปรับตัวลงรับ Sentiment เชิงลบจากปัจจัยภายนอก หลังประธานเฟดมีถ้อยแถลงขึ้นดอกเบี้ยต่อเนื่อง และยังใช้เวลากว่าเงินเฟ้อสหรัฐจะลดลงมาตามเป้าหมายกดดันตลาดหุ้น ประกอบกับแรงขาย Big cap. กดดันตลาดหุ้นไทย
Research Highlight: คาด SET ย่อตัวตามตลาดต่างประเทศ /แนวรับเน้นยืนเหนือ 1500/1490	
กกว. คาดค่าไฟฟ้า 4Q66 ลดลง 20 สตางค์	<ul style="list-style-type: none"> กกว. ประเมินการณ์ค่าไฟฟ้าผันแปร (FT) ในงวดเดือนกันยายนถึงธันวาคมจะลดลง 20 สตางค์ น้อยกว่านโยบายลดค่าไฟฟ้าของพรรคก้าวไกลที่ 70 สตางค์ โดยปัจจัยที่ทำให้ค่า FT ปรับลดลงเป็นผลมาจากราคาน้ำมันดิบและราคาก๊าซธรรมชาติอยู่ระดับต่ำ ส่งผลดีต่อต้นทุนการผลิตไฟฟ้า และเป็นแรงหนุนให้ค่า FT มีแนวโน้มปรับลดลงได้ ในขณะที่มีปัจจัยที่กดดันเช่นกันคือ อัตราแลกเปลี่ยนที่อยู่ในระดับสูงที่ 34 บาทต่อดอลลาร์ และปัจจัยที่ต้องพิจารณาเพิ่มเติมคือการคืนภาระหนี้ให้การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยที่ปัจจุบันอยู่ที่แสนล้านบาท ซึ่งจะต้องคืนหนี้ในงวดละ 20,000 ล้านบาทเป็นปัจจัยกดดันทำให้ค่าไฟฟ้าไม่สามารถลดได้ตามเป้าหมายไว้ ทั้งนี้ต้องติดตามตัวแปรสำคัญสำหรับค่า FT ในงวดนี้คือปริมาณการผลิตก๊าซธรรมชาติในอ่าวไทย ของกลุ่ม ปตท. ที่คาดว่าเดือน ก.ค. จะสามารถผลิตได้ที่ 400 ล้านลูกบาศก์ฟุตต่อวัน จากปัจจุบันที่ระดับ 200 ล้านลูกบาศก์ฟุตต่อวัน การลดค่า FT เป็นผลดีต่อหุ้นกลุ่มที่มีค่าไฟเป็นต้นทุนหลัก ได้แก่กลุ่มห้างสรรพสินค้า Top pick เลือก BJC, กลุ่มโรงแรม Top pick เลือก AWC, SHR
สอท. รายงานยอดผลิตรถยนต์เดือน พ.ค.	<ul style="list-style-type: none"> สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย รายงานยอดการผลิตรถยนต์ในเดือน พ.ค. ทั้งสิ้น 150,532 คัน เพิ่มขึ้น 16.48 YoY จากการส่งออกที่เพิ่มจากปีก่อนที่มีฐานที่ต่ำเนื่องจากความขาดแคลนชิป และการระบาดของ Covid-19 ในประเทศจีน และยอดผลิตรถยนต์ตั้งแต่ต้นปีที่ผ่านมารวมจำนวนทั้งหมด 775,955 คัน เพิ่มขึ้น 6.72% YoY ส่วนด้านรถยนต์ไฟฟ้าเดือนพ.ค. จดทะเบียนใหม่จำนวน 7,132 คัน เพิ่มขึ้น 355.14% YoY ส่วนทั้งปีอยู่ที่ 33,365 คันเพิ่มขึ้น 485.15% YoY แสดงให้เห็นถึงแนวโน้มการเพิ่มขึ้นจำนวนผู้ใช้รถไฟฟ้าในประเทศไทย มองเป็น Sentiment เชิงบวกต่อกลุ่มชิ้นส่วนรถยนต์และผู้ผลิตชิ้นส่วน EV เราชอบ AH SAT EA
สัปดาห์หน้าติดตาม	<ul style="list-style-type: none"> 27 มิ.ย.: รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง // ยอดคำสั่งซื้อสินค้าคงทน (เดือนต่อเดือน) (พ.ค.) // รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากซีบี (มิ.ย.) // ยอดขายบ้านใหม่ (พ.ค.) 28 มิ.ย.: คำกล่าวของนายพาวเวลล์ (Powell) ประธาน FED 29 มิ.ย.: GDP 1Q66 US // จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก // ยอดขายบ้านที่รอการปิดการขาย (เดือนต่อเดือน) (พ.ค.) // ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค ญี่ปุ่น 30 มิ.ย.: ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีน (มิ.ย.) // ดัชนี PCE Price Index (เดือนต่อเดือน) (พ.ค.) US
Investment Strategy	<ul style="list-style-type: none"> แนวโน้ม SET มีโอกาสปรับตัวลงต่อทดสอบแนวรับจุดต่ำวันก่อนที่ 1506 เป็นแนวรับหลักระหว่างวันต่ำกว่ามีโอกาสปรับตัวลงต่อทดสอบแนวรับถัดไป 1500/1490 ยืนเหนือได้มีโอกาสปรับตัวกลับขึ้นทางเทคนิคแนวต้าน 1517/1530 ในเชิงกลยุทธ์เรามองว่าวันนี้มีโอกาสจะเห็นแรงขายหุ้นออกมาจากความกังวลประธานเฟดได้แถลงว่าจะมีการขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่องเพื่อสกัดอัตราเงินเฟ้อ รวมถึงปัจจัยในประเทศมีความกังวลเรื่องสัญญาณภาคทางการเมือง เนื่องจากมีการเลื่อนการประชุม 8 พรรคร่วมรัฐบาล และการแข่งขันเลือกประธานสภาฯ ยังไม่เห็นข้อยุติ Top pick ที่เรามองว่ามีโอกาสจะถูกทำ Window dressing ได้แก่ SCC SCGP CBG AWC และ BANPU

ASL Research Team

ธวัชชัย อัศวพรไชย นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์และปัจจัยทางเทคนิค ID 000710 Tel. +662 5081567 Ext 3516

ปณณวิชย์ ฤทธาสิริพันธ์ นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน ID 101198 Tel. +662 5081567 Ext 3516

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

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ **นภศักดิ์ ศรีศักดิ์**



Markets Statistic				World Indices			
	Close	Chg	%Chg		Close	Chg	%Chg
SET	1,509.31	(12.81)	(0.84)	US			
SET50	918.69	(7.24)	(0.78)	Dow Jones	33,946.71	(4.81)	(0.01)
MAI	466.38	0.34	0.07	Nasdaq	13,630.61	128.41	0.95
	PER	PBV	Div.Yield	S&P500	4,381.89	16.20	0.37
SET	18.1	1.5	3.1	Bitcoin	30,370.00	110.00	0.36
SET50	18.8	1.7	2.8	Europe			
MAI	66.8	2.4	1.4	UK	7,502.03	(57.15)	(0.76)
	Investor Type			Germany	15,988.16	(34.97)	(0.22)
	DAY	MTD	YTD	France	7,203.28	(57.69)	(0.79)
SET (MB)				Russia	1,056.18	(1.56)	(0.15)
Foreign	(928)	(9,722)	(107,759)	Commodities			
Institution	(1,360)	287	36,699	WTI	69.49	(1.36)	(1.92)
Proprietary	117	1,287	(4,105)	Brent	74.15	(1.24)	(1.64)
Retail	2,171	8,148	75,166	Natural Gas	2.60	0.01	0.42
SET50 Futures (contracts)				Newcastle Coal	124.15	20.35	16.39
Foreign	6,871	(193,494)		Gold	1,913.09	(22.32)	(0.01)
Institution	(2,899)	(8,663)	40,536	Silver	22.24	(0.07)	(0.31)
Retail	7,094	1,792	152,958	Aluminium	2,227.00	(22.50)	(1.01)
	Most Active Value			Copper	8,545.00	(49.00)	(0.57)
SET	Close	Chg	%Chg	Zinc	2,398.50	(41.50)	(1.73)
CPALL	62.00	(1.25)	(1.98)	Rubber	152.00	0.60	0.39
DIF	10.80	(1.20)	(10.00)	BDI	1,138.00	78.00	6.85
GULF	43.50	(1.50)	(3.33)	White Sugar	701.20	(7.80)	(1.11)
TRUE	6	(0.55)	(8.40)	Money Markets & FX			
KBANK	129.5	(0.50)	(0.38)	US2YY	4.79	0.07	1.38
MAI	Close	Chg	%Chg	US10YY	3.79	0.07	1.83
TBN	18.10	(2.70)	(12.98)	US30YY	3.87	0.06	1.62
OTO	1.77	(0.25)	(12.38)	FED fund	5.25	0.00	0.00
DITTO	30.50	0.50	1.67	BOT rate	2.00	0.00	0.00
MASTER	85.00	(1.00)	(1.16)	Dollar index	102.41	0.32	0.32
WARRIX	10.40	0.70	7.22	USDTHB	35.18	0.16	0.46

Source : TQ Professional

Global Markets

(-) ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดลบ หลังจากนายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) แถลงต่อสภาคองเกรสในวันที่ 2 โดยย้ำว่า เฟดจะยังคงเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ

(-) ตลาดหุ้นยุโรป ปิดลบ หลังปรับตัวลงแตะระดับต่ำสุดในรอบเกือบ 3 เดือน เนื่องจากนักลงทุนวิตกเกี่ยวกับการที่ธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยมากเกินไปเกินคาด

(-) สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ปิดร่วงลงกว่า 4% หลังจากธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) ประกาศขึ้นอัตราดอกเบี้ยมากกว่าคาด และนายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ส่งสัญญาณเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ซึ่งทำให้นักลงทุนวิตกกังวลเกี่ยวกับผลกระทบที่จะมีต่อเศรษฐกิจและอุปสงค์น้ำมัน

(-) สัญญาทองคำตลาด COMEX ปิดร่วงลงกว่า 1% หลังจากธนาคารกลางหลายแห่งพากันปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ซึ่งรวมถึงธนาคารกลางอังกฤษ, สวิตเซอร์แลนด์ และตุรกี นอกจากนี้ นายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ยังส่งสัญญาณในระหว่างการแถลงต่อสภาคองเกรสวันที่ 2 ว่า เฟดจะเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไป

หุ้นเคาะไป คุยไป...SHR

- ผลการดำเนินงานใน 1Q66 มีรายได้อยู่ที่ 2,544.3 ล้านบาท เติบโต 50.6% YoY จากโรงแรมในประเทศไทยที่มีรายได้สูงขึ้นกว่า 3 เท่าจากปีก่อน และรายได้โรงแรมกลุ่ม Outtrigger ที่เติบโตขึ้น 65.4% YoY จากจำนวนนักท่องเที่ยวที่กลับมาอยู่ในระดับสูง ส่วนรายได้ในอังกฤษก็เติบโตได้ดีอยู่ที่ 17.5% YoY ด้านมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 124.9 ล้านบาทซึ่งเป็นไตรมาสที่ 3 ติดต่อกันที่บริษัทกลับมามีกำไรสุทธิ
- แนวโน้ม 2Q66 ผลการดำเนินงานคาดจะเติบโต YoY จากการกลับมาเปิดประเทศอย่างเต็มรูปแบบ โดยในเดือนเมษายนที่ผ่านมาโรงแรมในประเทศไทยมีอัตราการเข้าพักอยู่ที่ระดับ 84% ในขณะที่อังกฤษอยู่ที่ 72% ส่วนมัลดีฟและฟิจิอยู่ที่ระดับ 67% ส่วนในช่วงเดือนมิถุนายนนี้คาดว่าโรงแรมในอังกฤษและฟิจิจะมีนักท่องเที่ยวเข้าพักสูงขึ้นเนื่องจากเป็นช่วง High season ส่วนโรงแรมในฟิจิที่มีการปิดปรับปรุงคาดว่าจะสามารถกลับมาเปิดให้บริการได้ในช่วงปลายไตรมาสที่ 3 เป็นต้นไป ในปีนี้ทางบริษัทตั้งเป้ารายได้ไว้ที่ 1 หมื่นล้านบาท วางเป้าอัตราการเข้าพักรวมไม่ต่ำกว่า 70% ซึ่งเป็นระดับที่ทำได้ก่อน Covid-19
- ล่าสุดกระทรวงการท่องเที่ยว ได้รายงานข้อมูลจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เดินทางเข้าประเทศไทยฟื้นตัวสูง โดยคาดว่าในช่วง 1H66 มีนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้ามาไทยมากกว่า 12 ล้านคน ซึ่งเป็นจำนวนมากที่สุดในรอบ 3 ปีในปีนี้ตั้งเป้าจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติไว้ที่ 25-30 ล้านคน ซึ่งเป็นการฟื้นตัวเข้าใกล้จำนวนนักท่องเที่ยวของไทยก่อน Covid-19 ในปี 2562 เป็นปัจจัยหนุนให้ SHR ในช่วงครึ่งปีหลังจากนี้

