

Chart of the Day

ดัชนี SET อยู่ในจุดกลับตัวแล้ว แนะนำ ซื้อคืน

Figure 1: เงินทุนต่างชาติยังไหลออกทั้งตลาดหุ้นและตลาดพันธบัตร

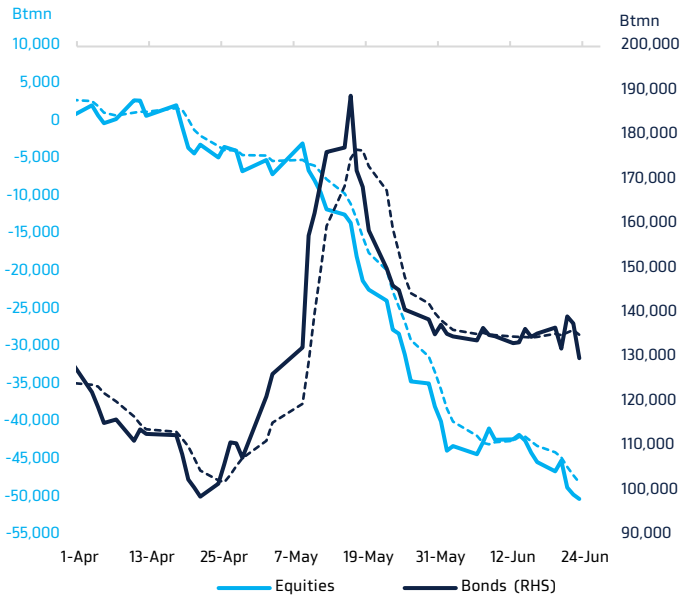
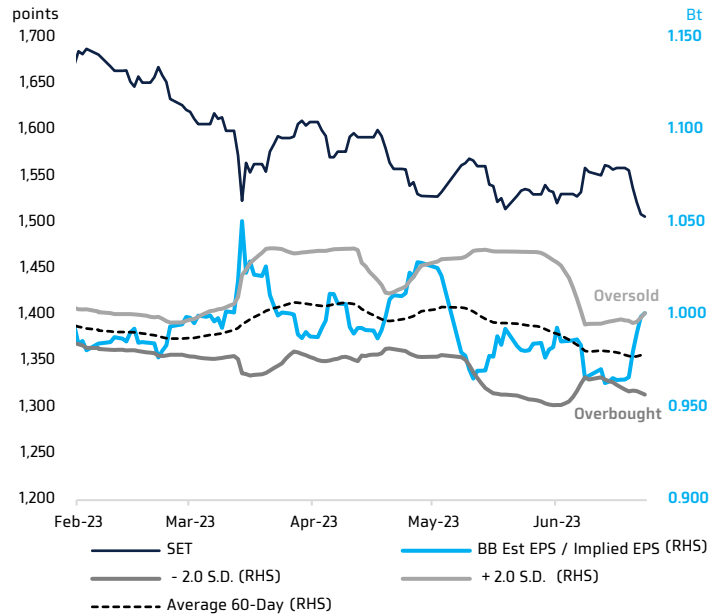


Figure 2: เครื่องมือ KTX Implied EPS พยากรณ์การกลับตัวของดัชนี SET



Sources: Bloomberg, KTX Strategy Team, Tradingeconomics.com

Today's dominant ideas

ทางเทคนิค ค่า SET Index อ่อนตัว แนวรับ 1,500/1,491 จุด แนวต้าน 1,535/1,546 จุด อิทธิพลของรูปแบบขาลง Rounding Top โดยบริเวณที่มีโอกาสลุ้นรับาวต่ออยู่ที่ 1,500 จุด หรือกรณีเลวร้าย อาจลงได้ลึกถึง 1,491.12 จุด ซึ่งเป็นจุดต่ำสุดของปี 2023 (22 พ.ค. 2023)

ประเด็นที่สำคัญวันนี้ การอ่อนตัวของ SET ใกล้เคียงระดับ 1,500 จุด เป็นโอกาสของการซื้อคืน เนื่องด้วยการเคลื่อนไหวของตลาดพันธบัตร ยังคงยืนยันภาพการไหลออกของนักลงทุนต่างชาติทั้งในตลาดหุ้นและตลาดพันธบัตร (Figure 1) นั้น เป็นเพียงการไหลออกของเงินทุนระยะสั้น พิจารณาจากส่วนต่างอัตราผลตอบแทนของตลาดพันธบัตร (Bond Yield) 10-2 ปี ปรับตัวลงจาก 0.39% WoW เป็น 0.36% WoW โดย Long Bond Yield ปรับตัวลงจาก 2.54% WoW เป็น 2.50% WoW สวนทางกับการปรับขึ้นของ Short Bond Yield จาก 2.11% WoW เป็น 2.14% WoW นอกจากนี้ เรายังพบสัญญาณการซื้อคืน อิงเครื่องมือ KTX Implied EPS Trading Band กลับตัวขึ้นมาแตะระดับ Trigger Point Oversold (2 S.D.) (Figure 2)

กลยุทธ์ลงทุน เราแนะนำ "ซื้อ" หุ้น Domestic play พื้นฐานดี เพื่อหลีกเลี่ยงความเสี่ยงจากปัจจัยภายนอก และหุ้นที่ต่างชาติ เพิ่มสัดส่วนการลงทุนโดดเด่นในช่วงสัปดาห์ที่ผ่านมา เพื่อลดความเสี่ยงในการตกเป็นหุ้นเป้าหมายเงินทุนระยะสั้นไหลออก ได้แก่ SAWAD SCC ILM

Strategic daily picks

SAWAD ปิด 47.75 บาท/แนวรับ 46.75 บาท แนวต้าน 50.5 บาท

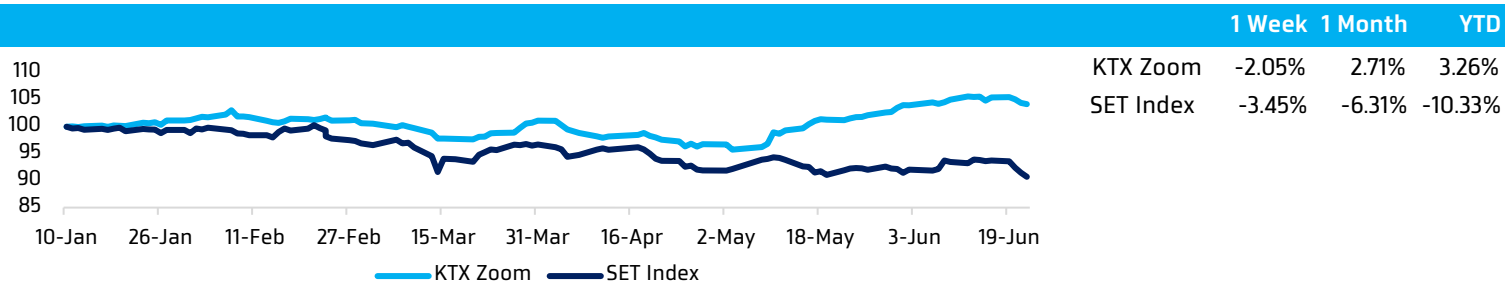
SAWAD อยู่ระหว่างการปรับโครงสร้างองค์กร เพื่อเพิ่มสภาพคล่องด้านการบริหารทั้ง 3 กลุ่มธุรกิจ (ธุรกิจสินเชื่อ, ธุรกิจบริหารสินทรัพย์ และธุรกิจอื่น ๆ) ขณะเดียวกันบริษัทจะรักษาสัดส่วนหนี้สงสัยจะสูญ (NPL) ให้อยู่ในระดับต่ำ โดยตั้งเป้าควบคุม NPL เฉลี่ยทั้งปี 2023 ให้อยู่ในกรอบไม่เกิน 3-4% Consensus ประมาณการกำไร 2Q23 ที่ 1.29 พันล้านบาท และปี 2023 ที่ 5.07 พันล้านบาท พร้อมประเมินราคาเป้าหมายที่ 54.93 บาท

SCC ปิด 325 บาท/แนวรับ 319 บาท แนวต้าน 335 บาท

ทิศทางการทำงานปีนี้เริ่มเห็นสัญญาณการฟื้นตัวตั้งแต่ 2Q23 ที่ธุรกิจปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน โดยมีปัจจัยหนุนจากเศรษฐกิจที่ฟื้นตัว และหลังจากจีนเปิดประเทศ ส่งผลดีมาด้นสินค้าเพิ่มขึ้น ประกอบกับค่า Ft ภาคอุตสาหกรรมปรับลดลง นอกจากนี้ SCC เตรียมเสนอขายหุ้น IPO ของ SCGD (บมจ. เอสซีจี เดคคอร์) จำนวนไม่เกิน 444.1 ล้านหุ้น Consensus ประมาณการกำไร 2Q23 ที่ 9.94 พันล้านบาท และปี 2023 ที่ 3.03 หมื่นล้านบาท พร้อมประเมินราคาเป้าหมายที่ 385.15 บาท

ILM ปิด 21.60 บาท/แนวรับ 21.10 บาท แนวต้าน 23 บาท

เป้าหมายการเติบโตในปี 2023 คาดว่าจะเติบโตเป็น 2 หลัก จากปี 2022 เพราะมีรายได้จากค่าเช่าพื้นที่ที่จะเติบโต 2 หลักเช่นเดียวกัน นอกจากนี้ ใน 3Q23 บริษัทมีแผนเปิดสาขาคอมมูนิตี้มอลล์ ลิตเติ้ล วอล์ค สาขากรุงเทพฯ รวมถึงเตรียมขยายอีก 1-2 สาขา/ปี โดยสาขาสระบุรี คาดจะเปิดในช่วง 1Q24 ส่วนการเข้าร่วมทุนกับบริษัท แฟลช เอ็กซ์เพลส จำกัด (แฟลช) เพื่อจัดตั้งบริษัทร่วมทุน ด้วยทุนจดทะเบียน 50 ล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะสามารถดำเนินงานได้ภายใน 3Q23

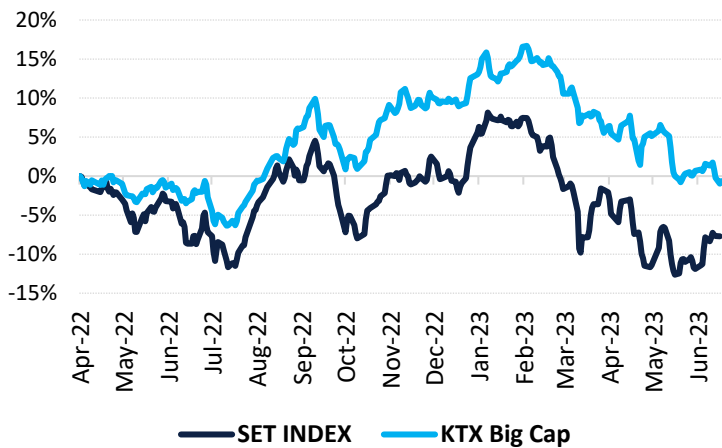
KTX Zoom Performance¹

KTX Zoom's Daily Picks Follow-Up

Stock	Recommendation Date	Closing Price	Unrealized Gain/Loss	Recommendation
TTB	21-Jun-23	1.58	-0.63%	
SCB	21-Jun-23	107.50	0.47%	
BBL	21-Jun-23	163.00	0.93%	
TLI	22-Jun-23	12.80	-0.78%	
MC	22-Jun-23	13.10	2.34%	
MOSHI	22-Jun-23	52.00	-1.42%	
AAV	23-Jun-23	2.76	0.00%	
MASTER	23-Jun-23	83.75	-0.89%	
AMATA	23-Jun-23	21.80	-1.36%	

Big Cap Tactical Picks Portfolio

12-MONTH ROLLING RETURN



In	Out
OSP	-

Portfolio Performance

Gain/loss %	3.4%
Gain/loss relative to SET %	5.9%
YTD return	-7.5%

Stocks in portfolio

AWC, BGRIM, OSP, CENTEL, BH, SCB, ADVANC, CPALL, AOT, BBL, AMATA, WHA, MINT, TTB, PLANB, AAV, NEX, THG

Economic Calendar

Country	Indicator	Previous	Consensus
US	Dallas Fed Manufacturing Index Jun	-29.1	-26.5

¹ หุ้นแนะนำรายวันใน KTX Zoom จำนวนอัตราผลตอบแทนสะสม (เฉพาะส่วนต่างราคาหุ้น) โดยกำหนดให้ราคาเปิดของหุ้นในวันนั้นแนะนำเป็นราคาต้นทุน และปิด position เมื่อครบ 5 วันทำการ นับตั้งแต่วันที่เริ่มต้นแนะนำ เว้นแต่มีคำแนะนำใหม่ก่อนครบกำหนดลงทุน และ/หรือตัดขาดทุนทันที เมื่อผลตอบแทนติดลบ 5%

World Market Summary

Market	Last	Change	% Change	
SET Index	1,505.52	-3.79	-0.25%	<ul style="list-style-type: none"> ตลาดหุ้นไทย ปรับลง เพราะรอความคืบหน้าการจัดตั้งรัฐบาล ขณะที่หุ้นขนาดใหญ่ฟื้นตัวได้บ้าง โดยดัชนีอยู่ในแดนลบทั้งวัน และลงมาทดสอบแนวรับสำคัญ 1,500 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 3.36 หมื่นล้านบาท ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ลดลง เนื่องจากนักลงทุนกังวลกับการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไป และหุ้นขนาดใหญ่ที่อ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ยร่วงลง รวมถึง PMI รวมภาคการผลิตและภาคบริการเบื้องต้นของสหรัฐฯ ปรับลงสู่ระดับ 53.0 ในเดือน มิ.ย. (จาก 54.3 ในเดือน พ.ค.) ตลาดหุ้นยุโรป ปิดลบ ด้วยแรงกดดันจากแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยจะยังคงอยู่ในระดับสูงต่อไป ขณะเดียวกันตัวเลขเศรษฐกิจยูโรโซนชะงักในเดือน มิ.ย. เนื่องจากการผลิตชะลอตัวลงรุนแรง ราคาน้ำมันอ่อนตัว กดดันจากความกังวลต่อแนวโน้มความต้องการใช้น้ำมันในตลาดโลก และการรายงานตัวเลข PMI เดือน มิ.ย. ของฝรั่งเศสและเยอรมนีที่ลดลงอยู่ที่ 47.36 (จาก 51.2) และ 50.8 (จาก 53.9) ตามลำดับ ราคาทองคำ พุ่งขึ้น โดยเป็นการฟื้นตัว หลังร่วงแตะระดับต่ำสุดในรอบ 3 เดือน
SET50 Index	917.58	-1.11	-0.12%	
US Markets				
S&P500	4,348.33	-33.56	-0.77%	
NASDAQ	13,492.52	-138.09	-1.01%	
DJIA	33,727.43	-219.28	-0.65%	
European Markets				
FTSE 100	7,461.87	-40.16	-0.54%	
CAC40	7,163.42	-39.86	-0.55%	
DAX	15,829.94	-158.22	-0.99%	
Commodities				
NYMEX (USD/bbl)	69.16	-0.35	-0.50%	
Brent (USD/bbl)	73.85	-0.29	-0.39%	
Gold (USD/Ounce)	1,929.60	+5.90	+0.31%	
BDI (Index)	1,240.00	+24.00	+1.97%	
FX				
U.S. Dollar Index	102.87	+0.46	+0.45%	
USD/THB	35.22	+0.20	+0.57%	

Value by Investor type

Net Value	Equity Market (Btmn)			Futures Market (SET50 Index) (Contracts)			Bond Market (Btmn)		
	Daily	MTD	YTD	Daily	MTD	YTD	Daily	MTD	YTD
ต่างประเทศ	-594	-10,316	-108,354	-2,040	4,831	-195,534	-7,811	-7,528	24,411
สถาบัน	-585	-298	36,114	-2,208	-10,871	38,328	23,976	267,899	2,280,989
รายย่อย	1,154	9,302	76,320	4,248	6,040	157,206	-980	23,695	196,263
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	25	1,312	-4,080						

* ยอดซื้อขายรายกลุ่มผู้ลงทุนของ Future Market แสดงเฉพาะสินค้า SET50 Index Futures เท่านั้น

หมายเหตุ:

Krungthai XSpring มีผู้ถือหุ้นใหญ่เป็นธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB) และบมจ. เอ็กซ์สปริง แคปปิตอล (XPG) ลูกคำโปรดใช้วิจารณ์ในการตัดสินใจก่อนการลงทุนในหลักทรัพย์ KTB และ XPG
 มีกรรมการของบริษัทเป็นกรรมการใน VNG, PACE, MAJOR, KBS, XPG, NVD, KTC, IVL, SAWAD, CI, HMPRO, SCAP
 มีผู้บริหารของบริษัทเป็นกรรมการใน NFC
 เป็นที่ปรึกษาทางการเงินใน XPG, TSE, STOWER, BTS, MUD, NWR, PREB