

Selective Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,485.32	-1.34	-10.99	-10.59
SET50	908.30	-1.01	-9.64	-10.09
Dow Jones 30	33,714.71	-0.04	1.71	1.49
S&P 500	4,328.82	-0.45	12.74	12.46
NASDAQ Comp	13,335.78	-1.16	27.41	27.27
FTSE 100	7,453.58	-0.11	0.02	-0.79
Hang Seng	18,794.13	-0.51	-4.99	-4.80
Nikkei 225	32,509.12	-0.25	24.58	24.59
Shanghai Comp	3,150.62	-1.48	1.99	2.50
MSCI AC World	668.04	-0.26	20.66	9.99

Forward P/E (Bloomberg)	2022E	2023E	2024E
SET	20.22	15.78	14.11
China	14.12	10.94	9.59
Hong Kong	9.62	9.41	8.47
a.Indonesia	14.80	2.27	12.60
Korea	15.20	15.27	10.06
Philippines	13.94	12.62	11.08
Taiwan	16.79	18.48	14.91
S&P500	20.72	19.86	17.89

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	24.29	1,739.40	3,287.23	7,735.86
Indonesia	7.57	7.57	-298.02	1,084.95
Philippines	12.71	12.71	84.79	-479.93
Korea	-99.67	18.84	-567.37	8,632.63
Taiwan	-877.26	-877.26	1,711.42	12,333.80
Thailand	-11.87	-11.87	-309.04	-3,152.64
Vietnam	-19.08	-19.08	-20.48	-17.21
Total	-963.31	870.31	3,888.53	26,137.46

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	18,509.06	18,927.24	-418.18
Proprietary (Bt mn)	3,379.37	3,646.77	-267.40
Local Institution (Bt mn)	3,280.25	2,948.90	331.35
Retail (Bt mn)	14,939.40	14,585.18	354.22

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	66,353	65,750	603
Foreign	335,838	339,472	-3,634
Local	142,869	139,838	3,031

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	26 Jun	23 Jun	22 Jun	21 Jun	20 Jun
AOT-R	166.73	69.95	162.89	75.95	19.98
AOT	154.77	73.96	125.01	136.54	99.58
DELTA-R	98.28	60.99	63.16	97.96	455.09
BANPU	85.77	44.26	39.18	48.31	44.73
MINT	71.37	73.55	110.71	67.62	61.77

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

27 มิ.ย.	สหรัฐฯ: ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทน (พ.ค.) ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (มิ.ย.)
28 มิ.ย.	ไทย: ส่งออก/นำเข้า (พ.ค.)
29 มิ.ย.	ญี่ปุ่น: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (มิ.ย.) เยอรมนี: เงินเฟ้อ (มิ.ย.)
30 มิ.ย.	จีน: NBS Manufacturing and Non-Manufacturing PMI (พ.ค.) ยูโรโซน: อัตราว่างงาน (พ.ค.) เงินเฟ้อ Flash (มิ.ย.) สหรัฐฯ: เงินเฟ้อ PCE รายได้-การใช้จ่ายส่วนบุคคล (พ.ค.)

Contact person : Veeravat Virochpoka, FSSIA
Register : 047077
FB : FINANSIA SYRUS SECURITIES
twitter : @fnsyrus Telegram : Finansia
www.fnsyrus.com

ตลาดหุ้นวันนี้ : SET Index ปรับตัวลงแรงต่อเนื่อง ปิดลบอีก 20.20 จุด หลุดระดับแนวรับสำคัญที่ 1,500 จุด ขณะที่มูลค่าการซื้อขายหนาแน่นขึ้นเป็น 4 หมื่นลบ. โดยมีแรงขายอย่างหนักในกลุ่ม JMART รวมถึงหุ้นขนาดกลางที่ปรับตัวขึ้นแรงและ Outperform ตลาดในช่วงก่อนหน้า สถาบันในประเทศซื้อสุทธิในตลาดหุ้น 331 ลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิบางลงเหลือ 418 ลบ. (และยัง Short Index Futures อีก 3.6 พันสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index จะยังแกว่งตัว Sideways to Sideways Down แต่กรอบการลบจะเริ่มแคบลงและมีโอกาสเกิด Technical Rebound ระยะสั้นได้บ้าง หลังจากปรับตัวลง 6 วันติดต่อกันราว 4.7% และสัญญาณทางเทคนิคเข้าเขต Oversold บรรยาการการลงทุนจากปัจจัยภายนอกยังไม่สดใสนักจากความกังวลทิศทางนโยบายการเงินของ FED ECB และ BoE ที่มีแนวโน้มตึงตัวต่อเนื่องใน 2H23 กดดันและเพิ่มความเสี่ยงต่อการชะลอตัวของเศรษฐกิจ ขณะที่ปัจจัยการเมืองในประเทศยังคงมีความไม่แน่นอนต่อเนื่อง ทั้งการเลือกประธานสภาวันที่ 4 ก.ค. นี้ และโดยเฉพาะการโหวตเลือกนายกาเป็นลำดับถัดไปว่าจะได้เสียงครบ 376 เสียง และการจัดตั้งรัฐบาลจะล่าช้ากว่าที่ตลาดประเมินภายในเดือน ส.ค. 23 หรือไม่ ระยะสั้นตลาดมี Upside จำกัดและถูกกดดันจาก Bond Yield ที่อยู่ในระดับสูง กลุ่ม Global Play คาดถูกกดดันและมองเพียงเชิงกำไรและเลือกเฉพาะหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว เรายังชอบกลุ่ม Domestic Play ที่ได้โอนิสงส์จากการบริโภคที่ทยอยฟื้นตัวและมีความเสี่ยงจากนโยบายรัฐบาลใหม่จำกัดมากกว่า

กลยุทธ์ : เลือกลงทุนในหุ้นที่มีปัจจัยบวกและมีแนวโน้มกำไร 2Q23-2H23 แข็งแกร่ง//ส่วนที่สะสมแล้วยังถือลงทุนต่อเนื่อง

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

หุ้นเด่นวันนี้ : NSL

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 26 บาท
- คาดกำไร 2Q23 มีลุ้นทำ New High ที่ 82 ลบ. +9% q-q, +2% y-y หนุนจากรายได้ที่คาดเติบโตดีตาม SSSG ของ 7-11 จาก High Season และมีการออกสินค้าใหม่เข้าขายใน 7-11 รวมถึงรับรายได้จาก Bake a Wish เดิมไตรมาส รวมถึงปรับเพิ่มราคาขายสินค้าหลัก 7% ช่วยชดเชยต้นทุนที่เพิ่มได้และทำให้ Gross Margin ยังทรงตัวสูง
- ประเด็นขึ้นค่าแรง หากพิจารณาเฉพาะพนักงานที่ได้รับค่าแรงขึ้นค่าและปรับขึ้น 10% จะกระทบกำไรเพียง 1.7% ซึ่งกระทบค่อนข้างจำกัด เรายังคงประมาณการกำไรทั้งปี 2023 ที่ 343 ลบ. +15% y-y
- แนวรับ 21.50//21 บาท แนวต้าน 22.50-22.80//23.50-24 บาท

Fund Flow : วานนี้กระแสเงินทุนไหลออกจากภูมิภาคหนาแน่นขึ้นเป็น US\$769 ล้าน โดยกระจุกตัวที่ไต้หวัน US\$877 ล้านหลังจากกลับมาเปิดทำการอีกครั้ง ขณะที่เกาหลีใต้พลิกมาไหลเข้า US\$119 ล้าน ส่วนอาเซียนเม็ดเงินผสมผสาน ไหลเข้าอินโดนีเซียและฟิลิปปินส์ แต่ไหลออกจากไทยและเวียดนาม แนวโน้มกระแสเงินทุนคาดว่าจะค่อนข้างไปในทิศทางไหลออกจากความกังวลทิศทางเศรษฐกิจโลกใน 2H23 ที่ชะลอตัวจากอัตราดอกเบี้ยที่ยังมีแนวโน้มปรับขึ้น

ประเด็นสำคัญวันนี้

(O) จับตาส่งออกไทยเดือน พ.ค. 23 สัปดาห์นี้ยังติดลบ ตลาดคาด -8% y-y ทรงตัวเมื่อเทียบกับเดือน มี.ค. 23 ที่ -7.6% y-y และจะติดลบต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 8 ส่วนด้านการนำเข้า ตลาดคาด -10% y-y จากเดือนก่อนหน้าที่ -7.3% y-y หลักๆคาดเกิดจากราคาพลังงานที่ปรับตัวลดลง โดยภาพรวมคาดว่าจะขาดดุลการค้า US\$0.4 พันล้าน ลดลงจากเดือนก่อนที่ขาดดุล US\$1.47 พันล้าน การส่งออกสินค้าคดียังถูกกดดันจากเศรษฐกิจโลกชะลอ โดยรวมเรายังไม่ชอบหุ้นในกลุ่มส่งออกและต้องเลือกลงทุนเป็นรายกลุ่มสินค้าที่ยังเห็น Demand ดี และยังคงมอง Domestic Play ยังมีความน่าสนใจมากกว่า

(+) CPN มีความชัดเจนสำหรับการต่อสัญญาเช่าเซ่นทรัลเป็นอีก 15 ปีและพระราม 2 อีก 30 ปี (จ่ายค่าเช่าเฉพาะส่วน 10 ปีแรกก่อน ระยะเวลาที่เหลือจะเจรจาภายหลัง) โดยใช้เงินทั้งสิ้นราว 2.5 หมื่นลบ. CPNREIT จะใช้เงินกู้ 60% และส่วนทุน 40% โดยจะเพิ่มทุนไม่เกิน 1,100 ล้านบาท ส่วน CPN จะเพิ่มสัดส่วนการลงทุนจากเดิม 30% เป็น 40% เรามองว่าความชัดเจนดังกล่าวจะช่วยคลายกังวลให้กับ CPN ขณะที่เงินเพิ่มทุนกรณีใช้เงินกู้ เราคาดว่าจะชดเชยได้ทั้งหมดจากส่วนแบ่งกำไรจาก CPNREIT ที่เพิ่มขึ้นตามสัดส่วนการถือ ยังคงราคาเป้าหมาย 82 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(+) AOT กำลังมีปัจจัยหนุนใหม่ คาด 3QFY23 มีกำไรสุทธิ 3.5 พันลบ. +85% q-q จากการเพิ่มขึ้นอย่างมากของรายได้จากสัญญาสัมปทานและการสิ้นสุดมาตรการช่วยเหลือค่าปลีกในพื้นที่สนามบิน ประชอมกับโมเมนตัมของกำไรที่ฟื้นตัวต่อเนื่องตามจำนวนผู้โดยสารที่เพิ่มขึ้นสู่ระดับ 73% เทียบกับ Pre-Covid ในเดือน พ.ค. 23 ขณะที่แนวโน้มนักท่องเที่ยวจีนจะเร่งตัวขึ้นใน 2H23 เราจึงคิดว่ากำไรปี 2023 จะอยู่ที่ 1 หมื่นลบ. และกระโดดขึ้นเป็น 3.2 หมื่นลบ. ในปี 2024 เราปรับใช้ราคาเป้าหมายเป็นปี 2024 ที่ 85 บาท นอกจากนี้ยังมี Upside จากการเพิ่มขึ้นของ Passenger Service Charge ในอนาคต แนะนำ "ซื้อ"

(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\$*	35.24	35.23	-0.04
US\$/Euro	1.09	1.09	0.02
Yen/U	143.42	143.51	0.06
Yuan/US\$	7.24	7.18	-0.84
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	69.40	69.37	0.04
Gold (COMEX)	1,933.00	1,933.80	-0.04
BDI	1,233.00	1,240.00	-0.56
ZINC	2,328.00	2,364.50	-1.54
CRB index	263.44	263.00	0.17

Source: Bloomberg -onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 26-06-23	% change
JMART	159.63	13.10	-18.13
JMT	124.89	33.50	-8.84
BCP	122.44	34.50	-2.13
CPALL	120.82	61.75	0.00
EA	118.95	52.50	-9.48
TIDLOR	102.95	22.20	-3.48
COM7	87.76	25.50	-2.86
TTB	77.46	1.60	1.27
KTB	77.37	19.50	0.52
SISB	72.10	36.50	-5.19

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 26-06-23	% change
AOT	-339.57	71.75	0.35
PTTEP	-219.79	147.00	-1.34
DELTA	-120.94	96.00	-3.03
KCE	-105.23	36.50	-4.58
BDMS	-103.98	28.50	0.88
KBANK	-102.44	129.50	-0.38
MINT	-70.70	33.50	0.00
KTC	-70.41	49.75	-1.49
ADVANC	-65.53	210.00	-0.47
HMPRO	-60.78	13.90	0.00

(-) ตลาดดาวโจนส์ ลดลงเล็กน้อย 12.72 จุด หรือ -0.04% ปิดที่ 33,714.71 จุด จากนักลงทุนชะลอการซื้อขายเพื่อประเมินสถานการณ์เตียงเครียดในรัสเซีย

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ ถูกกดดันจากการร่วงลงของหุ้นกลุ่มเฮลท์แคร์และหุ้นเกี่ยวกับการผลิตอาวุธ

(0) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดผสม หลังจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีของสหรัฐฯถูกขายออกมาเมื่อวาน

(-) ค่าเงินบาทอ่อน อยู่ที่บริเวณ 35.22 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 21 เซนต์ หรือ 0.3% ปิดที่ 69.37 ดอลลาร์/บาร์เรล จากสถานการณ์เตียงเครียดในรัสเซียซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อ Supply น้ำมันของรัสเซีย ในขณะที่เข้านี้ปรับขึ้นต่อที่ระดับ 69.40 ดอลลาร์/บาร์เรล +0.04%

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 4.20 ดอลลาร์ หรือ 0.22% ปิดที่ 1,933.80 ดอลลาร์/ออนซ์ ได้แรงหนุนจากการอ่อนค่าของดอลลาร์ รวมทั้งสถานการณ์เตียงเครียดในรัสเซีย ซึ่งนักลงทุนเข้าซื้อทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย ในขณะที่เข้านี้ปรับตัวลงที่ระดับ 1,933.00 ดอลลาร์/ออนซ์ -0.04%

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 925.66 / -1.44

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เราเชื่อหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ 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				
DELTA		20/6/2023	10/7/2023	T1
MALEE	MALEE-F	26/6/2023	14/7/2023	T1
MTW	MTW-F	12/6/2023	30/6/2023	T1
OTO	OTO-F	26/6/2023	14/7/2023	T1
OTO-W1		26/6/2023	14/7/2023	T1
T2: ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance (ประกาศก่อนมาตรการใหม่มีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 4 เม.ย. 2022)				
-	-	-	-	-
T2: ห้าม Net settlement, ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance				
NC	NC-F	23/6/2023	13/7/2023	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) : ผู้ลงทุนจะต้องซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวด้วยบัญชีเงินสดเท่านั้น (Cash Balance) เท่านั้น การขึ้นเครื่องหมาย C พิจารณาจากส่วนของผู้ถือหุ้นและรายงานของผู้สอบบัญชี