

Chart of the Day

SET50/SET100 Index งวด 2H23 มีผลต่อราคาปิดเป็นวันแรก

Figure 1: SET 50 & SET 100 Statistic มีแนวโน้มฟื้นตัวสัปดาห์หน้า

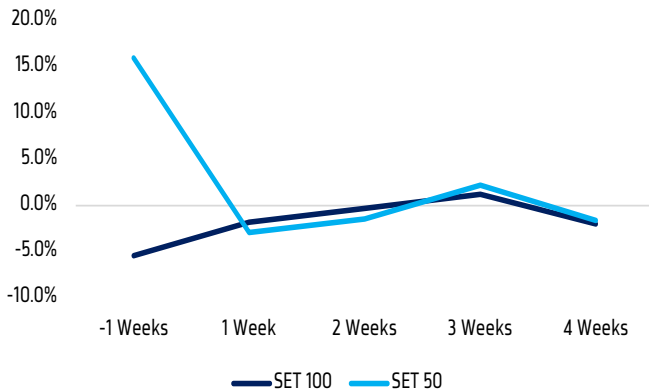
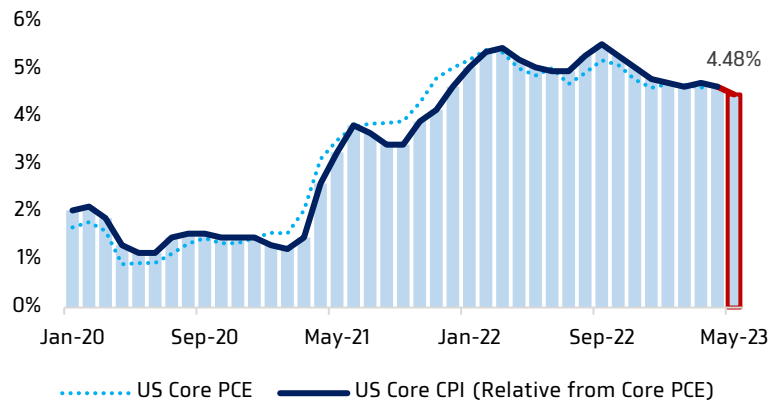


Figure 2: KTX คาด US Core-CPE เดือน พ.ค. ที่ 4.48% (Vs 4.64% เดือน เม.ย.)



Source: KTX Strategy Team

Today's dominant ideas

ทางเทคนิค คาด SET Index ีบาวด์ต่อเนื่อง แนวต้าน 1,490/1,495 จุด แนวรับ 1,470/1,465 จุด หลังจากวานนี้ ดัชนีฯ เกิดสัญญาณกลับตัวขึ้นเป็นวันแรกรอบ 9 วันทำการ (Candlestick รูปแบบตัวแบบ Bullish Engulfing) อย่างไรก็ตาม สัญญาณทางเทคนิคยังไม่ยืนยันว่าเป็นการปรับขึ้นแบบยั่งยืน โดยสัญญาณ Buy Signal รอบใหม่จะเกิดขึ้นต่อเมื่อดัชนีฯ สามารถยืนเหนือเส้นค่าเฉลี่ย 10/25 วัน ที่ 1,502/1,523 จุดขึ้นไปได้

Events สำคัญวันนี้ คือ การ Rebalance SET50/SET100 Index งวด 2H23 ซึ่งจะมีผลต่อราคาปิดวันนี้เป็นวันแรก โดยอิงจากการประกาศของตลาดหลักทรัพย์ฯ จะเป็นผลบวกต่อหุ้นที่ถูกเพิ่มจำนวนดัชนี SET50 Index ตั้งแต่สัปดาห์ที่ 3 หลังประกาศรายชื่อ (Figure 1) ได้แก่ TLI WHA (คาดมีเม็ดเงินไหลเข้า 812 ล้านบาท และ 382 ล้านบาท ตามลำดับ) และเป็นลบต่อหุ้นที่ถูกถอดออกจากการคำนวณ ได้แก่ JMART JMT (คาดมีเม็ดเงินไหลออก 167 ล้านบาท และ 353 ล้านบาท ตามลำดับ) ส่วนหุ้นอื่น ๆ รับผลบวกจากการถูกเพิ่มจำนวนดัชนี SET100 Index ได้แก่ BTG, MBK, TASCO, AURA, SNNP, ERW, STEC และรับผลลบจากการถูกถอดออกจากการคำนวณดัชนี SET100 Index ได้แก่ BEC, EPG, JAS KEX, ONEE, QH, RBF, SINGER

ส่วนตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญวันนี้ มีจำนวนมาก โดยไฮไลท์สำคัญ ได้แก่ 1) China สำนักสถิติแห่งชาติ NBS รายงานภาคการผลิตและบริการเดือน มิ.ย. Consensus คาดภาคการผลิตปรับตัวขึ้นเล็กน้อยเป็น 49 (Vs เดือน พ.ค. 48.8) ภาคบริการแยลงเป็น 53 (Vs 54.5) ส่งผลภาครวมลดลงเป็น 52 (เดือน พ.ค. 52.9) 2) US รายงานดัชนีราคาจากรายจ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล คาดปรับลดลงเล็กน้อย โดย PCE Price Index เดือน พ.ค. คาดปรับตัวลดลง Consensus คาด +0.2% MoM, +4.1% YoY (Vs เดือน เม.ย. +0.4% MoM, +4.4% YoY) ส่วน Core PCE Price Index Annual Change เดือน พ.ค. KTX คาด +4.5% YoY (Figure 2) ต่ำกว่าที่ Consensus คาดตรงตัวที่ 4.7% YoY (มีโอกาสเกิด Positive Surprise) 3) EU รายงานเงินเฟ้อเดือน มิ.ย. 2023 เบื้องต้นชะลอลงเล็กน้อย แต่ยังคงมากกว่าเมื่อเทียบกับระดับเงินเฟ้อเป้าหมายของธนาคารกลาง คาด +0.3% MoM (สูงขึ้นจากเดือน พ.ค. +0% MoM) แต่หากเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน ลดลงเป็น 5.6% YoY (Vs เดือน พ.ค. 6.1% YoY) 4) Thailand รายงานการค้าระหว่างประเทศและการลงทุนเดือน พ.ค. อยู่ในสภาวะชะลอลง โดยดุลบัญชีเดินสะพัดเดือน พ.ค. 2023 คาดขาดดุลเพิ่มขึ้นเป็น -USD1.2bn. (Vs เดือน เม.ย. -USD0.5bn.) และรายงาน Industrial Production เดือน พ.ค. (Consensus คาดหดตัวลดลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 8 -4.5% YoY Vs เดือน เม.ย. -8.14% YoY)

กลยุทธ์ลงทุน แนะนำหุ้นที่มีประเด็นบวกรองรับ ได้แก่ TLI WHA (เพิ่มจำนวนดัชนี SET50 Index) ERW (จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติปี 2023 นับตั้งแต่ต้นปี 2023 จนถึงวันที่ 26 มิ.ย. อยู่ที่ 12.4 ล้านคน และคาดทั้งปี 2023 ที่ 28 ล้านคน)

Strategic daily picks

TLI ปิด 12.70 บาท/แนวรับ 12.30 บาท แนวต้าน 13.50 บาท

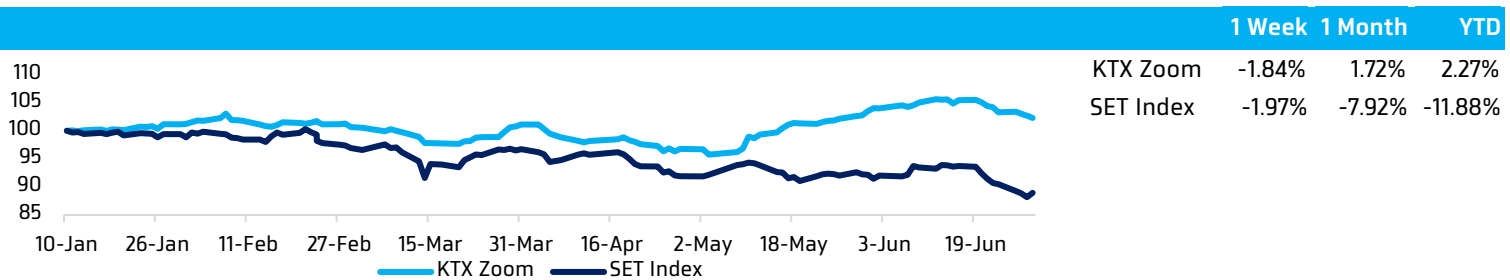
การส่งสัญญาณขึ้นดอกเบี้ยต่อเนื่องของเฟดและกนง. เป็นโมเมนตัมเชิงบวกต่อหุ้นที่ได้ประโยชน์จากภาวะดอกเบี้ยขาขึ้น อย่างธุรกิจประกันชีวิต ทั้งนี้ Consensus คาดรายได้ดอกเบี้ยรับและเงินปันผลปรับปรับตัวสูงขึ้นต่อเนื่อง ประกอบกับค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับการทำประกันเริ่มมีทิศทางปรับตัวลง จะหนุนให้ทั้งปี 2023 มีกำไรสุทธิ 9.35 พันล้านบาท

WHA ปิด 4.46 บาท/แนวรับ 4.36 บาท แนวต้าน 4.64 บาท

ปัจจุบันบริษัทอยู่ระหว่างการเจรจากับลูกค้ารายหนึ่งที่มีความต้องการที่ดินในไทยขนาด 500-600 ไร่ โดยคาดว่าจะเห็นความชัดเจนในช่วง 2H23 ทั้งนี้ บริษัทวางเป้าหมายรายได้จากธุรกิจนิคมอุตสาหกรรมปี 2023 ที่ 1.75 พันไร่ (ในประเทศ 1.2 พันไร่ และเวียดนาม 550 ไร่) Consensus ประมาณการกำไร 2Q23 ที่ 981 ล้านบาท และประมาณการกำไรปี 2023 ที่ 4.12 พันล้านบาท (+1.8% YoY)

ERW ปิด 4.72 บาท/แนวรับ 4.58 บาท แนวต้าน 4.86 บาท

Consensus คาดผลการดำเนินงานใน 2Q23 ยังคงเป็นกำไร และฟื้นตัวได้ดี YoY เป็นผลจาก จำนวนนักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้น แต่จะลดลง QoQ เพราะเข้าสู่ช่วง low season ของไทย แต่ยังมีโครงการ “เราเที่ยวด้วยกัน” ช่วยหนุนได้บ้างในเดือน มี.ค.-เม.ย. 2023 พร้อมกันนี้ ERW ยังถูกคัดเลือกเข้าคำนวณดัชนี SET100 ในงวด 2H23 (1 ก.ค.-31 ธ.ค. 2023) บ่งชี้ว่าสถานะและควมมีศักยภาพของบริษัทในอนาคตได้เป็นอย่างดี Consensus ประมาณการกำไรสุทธิปี 2023 ที่ 464 ล้านบาท ฟื้นตัวได้ดีจากปี 2022 ที่มีผลขาดทุนสุทธิ 224 ล้านบาท หนุนจากนักท่องเที่ยวต่างชาติ โดยเฉพาะกลุ่มนักท่องเที่ยวจีนที่คิดเป็นสัดส่วน 15% ของรายได้ทั้งหมด ฟื้นตัวขึ้นหลังสถานการณ์ COVID-19 คลี่คลาย

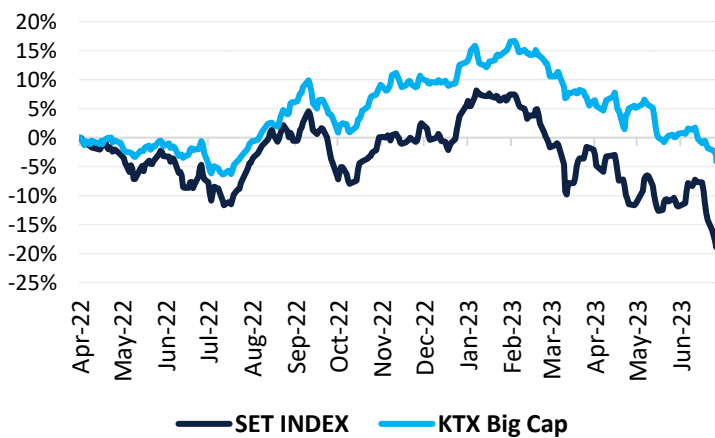
KTX Zoom Performance¹

KTX Zoom's Daily Picks Follow-Up

Stock	Recommendation Date	Closing Price	Unrealized Gain/Loss	Recommendation
MAJOR	27-Jun-23	14.80	-5.13%	Cut losses
WARRIX	27-Jun-23	9.45	2.72%	
ICHI	27-Jun-23	13.80	4.55%	
BAFS	28-Jun-23	33.00	1.54%	
SPA	28-Jun-23	11.60	2.65%	
OSP	28-Jun-23	29.75	0.00%	
KTB	29-Jun-23	19.00	0.53%	
BBL	29-Jun-23	156.50	0.32%	
TTB	29-Jun-23	1.50	-0.66%	

Big Cap Tactical Picks Portfolio

12-MONTH ROLLING RETURN



In

OSP

Out

JAS

Portfolio Performance

Gain/loss %	1.7%
Gain/loss relative to SET %	5.8%
YTD return	-8.5%

Stocks in portfolio

AWC, OSP, BH, SCB, ADVANC, CPALL, AOT, BBL, AMATA, WHA, MINT, KTB, TTB, PLANB, AAV, SABUY, THG

Economic Calendar

Country	Indicator	Previous	Consensus
TH	Current Account May (USD Bn)	-0.5	-1.2
EU	Inflation Rate June (Flash) % YoY	6.1%	5.6%
US	Core PCE Price Index May % YoY	4.7%	4.7%

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

World Market Summary

Market	Last	Change	% Change	
SET Index	1,479.57	+12.64	+0.86%	<ul style="list-style-type: none"> ตลาดหุ้นไทย ปิดบวกเป็นวันแรกรอบ 9 วันทำการ วอลุ่ม 5.27 หมื่นล้านบาท จากแรงซื้อหุ้นกลุ่มพลังงาน มีเดีย ปีโตรฯ ยานยนต์และชิ้นส่วน โดยมีพัฒนาการเชิงบวกของการเมืองในประเทศเป็นแรงหนุน ขณะที่แรงขายเพื่อทำราคาปิดตราสารอนุพันธ์ ส่งผลดัชนีฯ ลดช่วงบวกลงกว่า 8 จุด ในครึ่งชั่วโมงสุดท้ายของการซื้อขาย ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดผสมผสาน โดย DJIA, S&P500 ปรับขึ้น จากรายงานตัวเลข 1Q23 GDP ครั้งสุดท้าย สูงกว่าคาด +2% QoQ (เดิม +1.3% QoQ) และแรงหนุนของหุ้นกลุ่มธนาคาร หลังจากเฟด เปิดเผย 23 ธนาคารขนาดใหญ่ของสหรัฐฯ ผ่านการทดสอบภาวะวิกฤติ (Stress Test) ทำให้นักลงทุนมีความเชื่อมั่นต่อระบบการเงินของสหรัฐฯ ส่วน Nasdaq อ่อนตัว จากการกังวลต่อเฟดจะเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ตลาดหุ้นยุโรป ปิดผสมผสาน จากการทะยานขึ้นของหุ้น H&M (+18.2%) เป็นระดับสูงสุดในรอบกว่า 1 ปี หลังเผยกำไร 2Q23 สูงกว่าคาด แต่ยังคงกดดันจากการเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจของทั้งสหรัฐฯ และยุโรป รวมถึงธนาคารกลางขนาดใหญ่ส่งสัญญาณปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ราคาน้ำมัน ปิดบวก ด้วยแรงหนุนจากสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐฯ ร่วงลง 9.6 ล้านบาร์เรล ในสัปดาห์ที่ผ่านมา (คาดลดลง 1.8 ล้านบาร์เรล) แต่การซื้อขายผันผวน จากความกังวลต่อแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางโลก ราคาทองคำ ปิดลบ ติดต่อกันเป็นวันที่ 3 จากการแข็งค่าของดอลลาร์สหรัฐฯ และการพุ่งขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตร
SET50 Index	902.65	+6.23	+0.69%	
US Markets				
S&P500	4,396.44	+19.58	+0.45%	
NASDAQ	13,591.33	-0.42	-0.003%	
DJIA	34,122.42	+269.76	+0.80%	
European Markets				
FTSE 100	7,471.69	-28.80	-0.38%	
CAC40	7,312.73	+26.41	+0.36%	
DAX	15,946.72	-2.28	-0.01%	
Commodities				
NYMEX (USD/bbl)	69.86	+0.30	+0.43%	
Brent (USD/bbl)	73.34	+0.31	+0.42%	
Gold (USD/Ounce)	1,917.90	-4.30	-0.22%	
BDI (Index)	1,112.00	-26.00	-2.28%	
FX				
U.S. Dollar Index	103.34	+0.44	+0.42%	
USD/THB	35.58	-0.02	-0.06%	

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	1,148	-10,810	-108,847	12,478	-4,958	-205,323	4,882	-9,742	22,197
สถาบัน	529	-845	35,566	340	-3,665	45,534	18,229	327,671	2,340,761
รายย่อย	-559	12,795	79,813	-12,818	8,623	159,789	3,144	34,626	207,194
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	-1,119	-1,139	-6,532						

* ยอดซื้อขายรายกลุ่มผู้ลงทุนของ Future Market แสดงเฉพาะสินค้า SET50 Index Futures เท่านั้น

หมายเหตุ:

Krungthai XSpring มีผู้ถือหุ้นใหญ่เป็นธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB) และ บมจ. เอ็กซ์สปริง แคปปิตอล (XPG) ลูกค้าโปรดใช้วิจารณญาณในการตัดสินใจก่อนการลงทุนในหลักทรัพย์ 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, CHEWA