

Rebound after test 1500-1520+-

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,533.37	-0.22	-2.23	-7.50
SET50	940.90	-0.18	-1.07	-5.03
Dow Jones 30	31,288.26	2.15	1.67	-14.48
S&P 500	3,863.16	1.92	2.05	-19.46
NASDAQ Comp	11,452.42	1.79	3.84	-27.67
FTSE 100	7,159.01	1.69	-0.14	-3.05
Hang Seng	20,297.72	-2.19	-7.15	-12.79
Nikkei 225	26,788.47	0.54	1.50	-6.96
Shanghai Comp	3,228.06	-1.64	-5.02	-11.31
MSCI AC World	598.71	1.63	0.32	-20.90

Forward P/E (Bloomberg)	2021	2022E	2023E
SET	16.47	15.69	14.28
China	14.17	11.12	9.79
Hong Kong	7.49	10.60	9.17
Indonesia	15.05	15.46	16.14
Korea	10.09	9.76	8.55
Philippines	17.76	15.17	12.55
Taiwan	10.35	9.94	10.34
S&P500	19.41	16.87	15.55

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	45.5	-433.8	-903.7	-29,460.1
Indonesia	3.8	-108.6	-282.1	3,986.0
Philippines	-14.7	-34.7	-65.0	-840.3
Korea	106.0	74.5	85.2	-16,001.4
Taiwan	-445.7	-616.8	-938.7	-35,008.1
Thailand	-29.1	-30.8	-15.2	3,426.7
Vietnam	-21.1	-50.5	-104.4	-29.8
Total	-355.4	-1,200.7	-2,223.8	-73,927.0

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	32,826.4	33,890.2	-1,063.8
Proprietary (Bt mn)	6,157.5	5,407.7	749.8
Local Institution (Bt mn)	4,462.7	6,740.6	-2,278.0
Retail (Bt mn)	21,264.0	18,672.0	2,592.0

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	53,029	51,814	1,215
Foreign	90,717	118,705	-27,988
Local	177,322	150,549	26,773

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	15 Jul	14 Jul	12 Jul	11 Jul	08 Jul
KBANK-R	647.03	304.51	101.80	157.44	305.72
BDMS	353.55	180.00	286.22	100.69	158.70
SCB-R	300.70	439.32	na.	60.39	30.88
PTT	253.97	317.55	260.93	276.74	293.74
PTTEP-R	202.07	334.16	174.51	273.26	261.13

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

19 ก.ค.	ออสเตรเลีย: รายงานการประชุม RBA ยูโรโซน: เงินเฟ้อ (มิ.ย.) สหรัฐฯ: ยอดขออนุญาตและเริ่มสร้างบ้าน (มิ.ย.)
20 ก.ค.	อังกฤษ: เงินเฟ้อ (มิ.ย.) แคนาดา: เงินเฟ้อ (มิ.ย.) สหรัฐฯ: ยอดขายบ้านเก่า (มิ.ย.)
21 ก.ค.	ญี่ปุ่น: นำเข้า-ส่งออก (มิ.ย.) ประชุม BoJ ยูโรโซน: ประชุม ECB
22 ก.ค.	ญี่ปุ่น: เงินเฟ้อ (มิ.ย.) อังกฤษ: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (ก.ค.) ยูโรโซน: S&P Global Manufacturing PMI (มิ.ย.)

Contact person : Jitra Amornthum Register : 014530
Contact person : Veeravat Virochpoka Register : 047077
FB : FINANSIA SYRUS SECURITIES
twitter : @fnsyrus Telegram : Finansia
www.fnsyrus.com

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index ปรับลงแรงเกือบ 20 จุด ทดสอบแนวรับหลักบริเวณ 1,520+- จุด หลัง GDP 2Q22 จีนต่ำกว่าคาด และบาทอ่อนซึ่งอาจทำให้นักลงทุนต่างชาติขายหุ้นในดักหลุม 3.45 จุด ณ สิ้นวัน สถาบันในประเทศและนักลงทุนต่างชาติยังขายสุทธิในตลาดหุ้น 2.3 พันลบ. และ 1.1 พันลบ. ตามลำดับ (ต่างชาติยัง Short Index Futures อีกถึง 2.8 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index มีโอกาสเกิด Technical Rebound ระยะสั้น ในกรอบ 1,530-1,550 จุด หลังจากฟื้นตัวได้ดีช่วงท้ายตลาดวันศุกร์ ขณะที่บรรยากาศการลงทุนวันนี้ผ่อนคลายขึ้นหลังตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯทั้งดัชนีความเชื่อมั่นและ Inflation Expectation ออกมาดีกว่าคาด ส่งผลให้เม็ดเงินไหลกลับเข้าสินทรัพย์เสี่ยงระยะสั้น สัปดาห์นี้ต้องติดตาม ECB ที่คาดเริ่มปรับขึ้นดอกเบี้ยครั้งแรกในรอบกว่า 1 ทศวรรษ ส่วน BoJ คาดยังคงดอกเบี้ย ขณะที่สัปดาห์หน้าเป็นคราวของ FED โดยตลาดคาดว่าจะขึ้นดอกเบี้ย 0.75-1% อย่างไรก็ตามการฟื้นตัวระยะกลาง-ยาวคาดว่าจะจำกัด โดยยังคงตามสถานการณ์เงินเฟ้อและเศรษฐกิจต่อเนื่อง ขณะที่ภาพ Inverted Yield Curve ที่คงอยู่ต่อเนื่องยังสะท้อนความกังวลโอกาสเกิด Recession ปีหน้า สำหรับ Set Index เรายังประเมินแนวรับหลัก 1,500-1,520+- จุดจะทำงานได้ดีและถือรอทำกำไร หลังสะสมหุ้นเพิ่ม และยังมีหุ้น Value Play ที่เกี่ยวข้องกับสินค้าบริการจำเป็น

กลยุทธ์ : คาดหวังการปรับขึ้นดอกเบี้ยหลังทดสอบบริเวณ 1,500-1,520+- จุด

หุ้นเด่นเดือน ก.ค. : CK, CPN, GFPT, KTB, MAKRO

หุ้นเด่นวันนี้ : CBG

- แนะนำ "เก็งกำไร" ราคาเป้าหมายจาก FSSIA 128 บาท
- คาดกำไร 2Q22 ฟื้นตัวมาอยู่ที่ 700-800 ลบ. จาก 660 ลบ. ใน 1Q22 แดลดจาก 967 ลบ. ใน 2Q21 เพราะต้นทุนผลิตสูงขึ้น ล่าสุดราคาอลูมิเนียม LME -40% จาก High เดือน มี.ค. และต่ำกว่าปีก่อน เป็นบวกต่อต้นทุนใน 4Q22 เป็นต้นไป
- แนวโน้มกำไร 2H22 น่าจะดีขึ้นต่อเนื่อง จากคำสั่งซื้อที่ฟื้นในไทย กัมพูชา และจีนที่ฟื้นเข้าตามการคลาย Lockdown และมีการปรับขนาดขวดให้เล็กลงเป็น 130g จาก 140g ช่วยหนุน GM 1-2% ใน 2H22 FSSIA คาดกำไรปี 2022-2023 +16% Y-Y และ +17% Y-Y ตามลำดับ
- แนวรับ 112//110 บาท แนวต้าน 116-118//121.50 บาท

Fund Flow : เมื่อวันศุกร์กระแสเงินทุนไหลออกจากภูมิภาค US\$386 ล้าน โดยกระจุกตัวที่ไต้หวัน US\$446 ล้าน แต่ไหลเข้าเกาหลีใต้ US\$106 ล้าน ส่วนอาเซียนเม็ดเงินผสมผสาน แต่ค่อนข้างไหลออกนอกไทยและเวียดนาม แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่ามีโอกาสพลิกมาไหลเข้าจากบรรยากาศการลงทุนที่ผ่อนคลายขึ้นหนุนเม็ดเงินกลับเข้าสินทรัพย์เสี่ยงระยะสั้น

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯดีกว่าคาด ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคมิชแกนเดือน ก.ค. เพิ่มขึ้นเป็น 51.1 หลังปรับดาวน์ 2 เดือนก่อนหน้านี้ ขณะที่ 5-Year Inflation Expectation เดือน ก.ค. ปรับลงเหลือ 2.8% ทำให้บรรยากาศการลงทุนผ่อนคลายมากขึ้น และเม็ดเงินไหลกลับเข้าสินทรัพย์เสี่ยงระยะสั้น อย่างไรก็ตามระยะกลาง-ยาวยังต้องติดตามสถานการณ์ต่อเนื่องและภาพ Inverted Yield Curve ยังคงอยู่สะท้อนโอกาสการ Recession ที่ยังมีอยู่ในปีหน้า

(+) SC คาดกำไร 2Q22 โตเด่น +47% Q-Q, +10% Y-Y ตามทิศทางยอดขายที่ทำ New High รายไตรมาส โดยยังมีแรงหนุนหลักจากเน้นขายและโอนแนวราบระดับบนที่แข็งแกร่ง บวกกับอุปสงค์คอนโดที่ฟื้นตัว แนวโน้มกำไร 2H22 จะเร่งขึ้นต่อ Q-Q และ Y-Y ในทุกไตรมาส จากการรุกเปิดตัวแนวราบ และเริ่มโอนคอนโดใหม่ 3 แห่ง ใน 4Q22 คงประมาณการกำไรปีนี้ +15% Y-Y ปัจจุบันหุ้นเทรดบน PE เพียง 5.5 เท่า และ EYG กว้าง 16% สูงกว่าช่วงที่เงินเฟ้อและดอกเบี้ยเป็นขาขึ้นในอดีต พร้อมคาดให้ปันผลดี 7.3% คงราคาเป้าหมาย 4.60 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(+) PR9 คาดกำไร 2Q22 -26% Q-Q ตามปัจจัยฤดูกาลและสถานการณ์ COVID-19 ที่ผ่อนคลายขึ้น แต่คาดยังโตแรง 10x Y-Y จากรายได้ที่แข็งแกร่งโดยเฉพาะผู้ป่วยไทยที่ฟื้นตัวสูงกว่าช่วงก่อน COVID-19 แล้ว แนวโน้ม 3Q22 คาดยังโตเด่นต่อเนื่องจาก High Season และการระบาดของโอมิครอน BA.4 และ BA.5 ที่เริ่มเร่งตัวอีกครั้ง ขณะที่ผู้ป่วยต่างชาติคาดฟื้นตัวต่อเนื่องตามการเปิดประเทศและการท่องเที่ยวที่ฟื้น เรายังเพิ่มประมาณการกำไรปี 2022-2023 ขึ้นเป็น +95% Y-Y ละ +2% Y-Y ตามลำดับ ปรับเพิ่มราคาเป้าหมายเป็น 18 บาท แนะนำ "ซื้อ" (Source: FSSIA)

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	36.59	36.60	0.03
US\$/Euro	1.01	1.01	0.11
Yen/US	138.28	138.57	0.21
Yuan/US\$	6.76	6.76	-0.02
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	96.40	97.59	-1.22
Gold (COMEX)	1,707.20	1,703.60	0.21
BDI	2,150.00	2,010.00	6.97
ZINC	2,915.00	2,875.00	1.39
CRB index	277.64	273.26	1.60

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 15-07-22	% change
BDMS	309.22	27.00	0.00
BH	185.87	188.50	0.27
PTT	166.75	33.50	-0.74
TIDLOR	151.06	26.25	-0.94
ESSO	116.51	10.20	-3.77
ADVANC	103.50	205.00	0.49
CPN	99.75	60.50	0.41
SCB	99.18	94.00	-1.05
KCE	95.02	54.00	-1.82
CBG	93.60	114.50	0.00

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 15-07-22	% change
KBANK	-844.62	140.00	-3.11
PTTEP	-346.39	154.00	-1.60
CPF	-262.91	26.25	0.96
PTTGC	-184.40	43.50	-0.57
TISCO	-95.39	86.75	0.58
SCC	-65.21	371.00	-0.80
CPALL	-63.39	61.25	0.41
BANPU	-56.47	12.50	-0.79
COM7	-55.96	28.50	5.56
GULF	-55.10	48.00	0.00

- (+) ตลาดดาวโจนส์ ปิดที่ 31,288.26 จุด พุ่งขึ้น 658.09 จุด หรือ +2.15% จากผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียน
- (+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก จากการ rebound ในหุ้นกลุ่มรถยนต์และกลุ่มค่าปลีก
- (+) ตลาดหุ้นเอเชียปรับตัว ตามสถานะตลาดหุ้นสหรัฐฯ
- (0) ค่าเงินบาทแกว่งตัวแคบๆ อยู่ที่บริเวณ 36.58 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ
- (+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ปรับเพิ่มขึ้น 1.81 ดอลลาร์ หรือ 1.9% ปิดที่ 97.59 ดอลลาร์/บาร์เรล จากประเด็นข่าวที่ว่าสหรัฐฯไม่คาดหวังว่าซาอุฯ จะเร่งปรับเพิ่มการผลิตน้ำมัน จากการเยือนซาอุฯ ของประธานาธิบดีโจ ไบเดน
- (-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 2.2 ดอลลาร์ หรือ 0.13% ปิดที่ 1,703.6 ดอลลาร์/ออนซ์ ภายหลังจากเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งของสหรัฐฯ
- SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1,014.28 / -2.61

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชี้แจงหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน

บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ตัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดงหรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน 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 อาจจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน

หลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการจำกัดการซื้อขาย				
Local Symbol	Foreign Symbol	Start date	End date	Level
T1: Cash Balance (ประกาศก่อนมาตรการใหม่มีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 4 เม.ย. 2022)				
-	-	-	-	-
T1: ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance				
K	K-F	04/07/2022	22/07/2022	T1
K-W1		04/07/2022	22/07/2022	T1
KWI	KWI-F	18/07/2022	05/08/2022	
TMC	TMC-F	14/7/2022	02/8/2022	T1
T2: ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance (ประกาศก่อนมาตรการใหม่มีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 4 เม.ย. 2022)				
-	-	-	-	-
T2: ห้าม Net settlement, ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance				
ARIN	ARIN-F	30/6/2022	20/7/2022	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 ปัจจัยที่ใช้ในการพิจารณาหลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการจำกัดการซื้อขาย คือ อัตราหมุนเวียนการซื้อขาย (Turnover ratio) มูลค่าการซื้อขาย และราคาซื้อขายที่ไม่สอดคล้องกับปัจจัยพื้นฐาน เช่น P/E Ratio เป็นต้น

หลักทรัพย์ภายใต้เครื่องหมาย C (Caution)				
Local Symbol	Foreign Symbol	Start date	End date	Status
ACAP	ACAP-F	17/5/2022	-	C
ACAP	ACAP-F	2/3/2021	-	C
AQ	AQ-F	16/8/2018	-	C
AQ-W5	-	14/1/2022	-	C
DV8	DV8-F	17/5/2021	-	C
EFORL	EFORL-F	17/11/2021	-	C
EFORL-W5	-	10/6/2022	-	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
JCKH	JCKH-F	3/3/2022	-	C
JCKH-W1	-	3/3/2022	-	C
KC	KC-F	19/5/2022	-	C
KKC	KKC-F	12/11/2021	-	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
PSG	PSG-F	16/8/2018	-	C
SMK	SMK-F	25/5/2022	-	C
SMK	SMK-F	20/5/2022	-	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
WAVE	WAVE-F	2/3/2022	-	C
WAVE-W2	-	2/3/2022	-	C

Source : Setsmart

หมายเหตุ:

- C** (Caution) : ผู้ลงทุนจะต้องซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวด้วยบัญชีแคชบาลานซ์ (Cash Balance) เท่านั้น การขึ้นเครื่องหมาย C พิจารณาจากส่วนของผู้ถือหุ้นและรายงานของผู้สอบบัญชี