

Daily Focus

Domestic and Selective Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,506.84	0.25	-9.70	-9.29
SET50	922.40	0.34	-8.24	-8.69
Dow Jones 30	34,418.47	0.03	3.84	3.61
S&P 500	4,455.59	0.12	16.05	15.75
NASDAQ Comp	13,816.77	0.21	32.01	31.86
FTSE 100	7,527.26	-0.06	1.01	0.19
Hang Seng	19,306.59	2.06	-2.40	-2.20
Nikkei 225	33,753.33	1.70	29.35	29.35
Shanghai Comp	3,243.98	1.31	5.01	5.54
MSCI AC World	685.07	0.33	20.84	12.79

Forward P/E (Bloomberg)	2022	2023E	2024E
SET	20.68	16.09	14.34
China	14.56	11.32	9.91
Hong Kong	9.89	9.70	8.78
a.Indonesia	14.76	2.22	12.39
Korea	15.32	15.50	10.16
Philippines	13.91	12.59	11.01
Taiwan	16.82	18.52	14.93
S&P500	21.33	20.47	18.46

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	1,444.32	3,430.13	6,717.36	11,166.00
Indonesia	16.83	16.83	16.83	1,106.99
Philippines	4.02	4.02	4.02	-463.32
Korea	350.76	350.76	350.76	8,295.09
Taiwan	233.85	233.85	233.85	11,481.10
Thailand	-55.63	-55.63	-55.63	-3,162.43
Vietnam	5.59	5.59	5.59	-7.34
Total	1,999.74	3,985.55	7,272.78	28,416.09

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	15,843.84	17,792.81	-1,948.97
Proprietary (Bt mn)	3,468.64	2,815.82	652.82
Local Institution (Bt mn)	3,416.27	2,208.83	1,207.44
Retail (Bt mn)	10,003.30	9,914.59	88.71

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	28,500	23,782	4,718
Foreign	75,359	89,373	-14,014
Local	101,938	92,642	9,296

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	3 Jul	30 Jun	29 Jun	28 Jun	27 Jun
BBL	156.66	102.28	210.21	255.89	52.77
CPALL-R	129.03	47.80	157.26	50.02	133.42
PTT	103.53	346.36	271.79	212.44	255.94
BDMS	90.75	166.93	300.94	238.17	188.78
KTBR	83.37	22.17	41.42	93.78	24.26

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

4 ก.ค.	ไทย: เลือกประธานสภา สหรัฐ: ตลาดหุ้นสหรัฐปิดทำการ เนื่องในวันชาติ
5 ก.ค.	ไทย: เงินเฟ้อ (มิ.ย.)
6 ก.ค.	สหรัฐ: FOMC Minutes นำเข้า-ส่งออกและ JOLTs Job Openings (พ.ค) ISM Services PMI (มิ.ย.) ตะวันออกกลาง: OPEC meeting
7 ก.ค.	สหรัฐ: Non-Farm Payroll (มิ.ย.) Unemployment rate (มิ.ย.)

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

ตลาดหุ้นวันนี้ : SET Index แกว่งตัว Sideways หลังจากฟื้นตัวขึ้นแข็งแกร่งในช่วง 2 วันทำการก่อนหน้านี้ โดยมูลค่าการซื้อขายที่บางลงเหลือ 3.3 หมื่นลบ. อย่างไรก็ตามดัชนียังมีปิดบวกได้อีกเล็กน้อย 3.74 จุด ณ สิ้นวัน โดยยังเห็นแรงซื้อหุ้นขนาดใหญ่ในบางกลุ่ม ตลาดรอความชัดเจนของตำแหน่งประธานสภา สถาบันในประเทศเป็นฝ่ายซื้อสุทธิในตลาดหุ้นอีก 1.2 พันลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติพลิกมาขายสุทธิ 1.9 พันลบ. (และพลิกมา Short Index Futures 1.4 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : ราคา SET Index จะแกว่งตัว Sideways to Sideways Up โดยมีแนวต้าน 1,520+- จุดรอทดสอบ ราคาตลาดจะทยอยมีความเชื่อมั่นเพิ่มขึ้นหลังได้ข้อสรุปตำแหน่งประธานสภาแล้วคือ นายวันมูหะมัดนอร์ มะทา โดยเตรียมลงมติวันนี้ ส่วนปัจจัยต่างประเทศตัวเลข ISM Manufacturing PMI สหรัฐฯเดือน มิ.ย. แล้วลงต่อเนื่องและต่ำสุดในรอบ 3 ปี ส่วนปัจจัยที่ตลาดรอติดตามคือตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือน มิ.ย. ของสหรัฐฯที่จะประกาศปลายสัปดาห์ ตลาดคาดเพิ่มขึ้น 2.25 แสนตำแหน่ง ลดลงจากเดือน พ.ค. ที่ 3.39 แสนตำแหน่ง ส่วนไทยรอติดตามตัวเลขเงินเฟ้อเดือน มิ.ย. พุ่งนี้ ตลาดคาดเงินเฟ้อทั่วไป -0.1% y-y เงินเฟ้อพื้นฐาน +1.4% y-y หากออกมาต่ำกว่าคาดจะลดแรงกดดันสำหรับกบง. ในการปรับขึ้นดอกเบี้ยในอนาคต และจะเป็นบวกต่อเศรษฐกิจและสินทรัพย์เสี่ยงมากขึ้น โดยรวมเรายังเน้นลงทุนในหุ้น Domestic และ Reopening Play ซึ่งกระทบจากปัจจัยเสี่ยงทั้งภายนอกและภายในที่จำกัด และได้อานิสงส์จากการบริโภคและนักท่องเที่ยวที่จะฟื้นตัวใน 2H23 ขณะที่ปัจจัยการเมืองโดยเฉพาะการโหวตเลือกนายกฯหากมีสัญญาณบวกจะเป็นปัจจัยหนุนระยะสั้น

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

หุ้นเด่นเดือน ก.ค. : CPALL, CPN, MINT, NSL, TOA

หุ้นเด่นวันนี้ : CPALL

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 72 บาท
- เรามีมุมมองเชิงบวกต่อแนวโน้มผลการดำเนินงาน 2Q23 โดยล่าสุด SSSG คาดยังบวกได้ราว 8% y-y จากการบริโภคที่ฟื้นตัวต่อเนื่องและเป็นช่วงหน้าร้อนทำให้เครื่องดื่มขยายดี นอกจากนี้ยังได้อานิสงส์จากค่าใช้ภาคธุรกิจที่เริ่มปรับลงในเดือน พ.ค.-ส.ค. 23 ลดแรงกดดันด้านค่าใช้จ่าย
- แนวโน้มกำไรใน 2H23 คาดจะได้อานิสงส์ทั้งจากการปรับโครงสร้างหนี้ Lotus's ซึ่งทำให้ดอกเบี้ยจ่ายลดลง ส่งผ่านมายังส่วนแบ่งกำไรจาก CPAXT ที่จะดีขึ้น เรายังคงประมาณการกำไรปี 2023 ที่ 1.7 หมื่นลบ. +30% y-y
- แนวรับ 61-60 บาท แนวต้าน 64.75-65//67.75 บาท

Fund Flow : วานนี้กระแสเงินทุนพลิกมาไหลเข้าภูมิภาคตามคาด US\$555 ล้าน นำโดยเกาหลีใต้และไต้หวัน US\$351 ล้านและ US\$234 ล้าน ตามลำดับ ส่วนอาเซียนเม็ดเงินไหลเข้าทุกประเทศบ้าง มีเพียงไทยที่ไหลออก US\$56 ล้าน แนวโน้มกระแสเงินทุนคาดว่าชะลอการไหลเข้าหลังตัวเลข PMI ภาคการผลิตสหรัฐฯอ่อนตัวลงต่อเนื่องและตลาดปิดทำการคืนนี้

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) BEYOND แม้ราคาตัวไปปกติ 2Q23 จะอ่อนแอเพราะเป็นช่วง low season แต่คาดบริษัทจะบันทึกกำไร 200-300 ลบ. จากการขายที่ดินระยะยาว ทำให้คาดว่า 2Q23 จะมีกำไรสุทธิ 197 ลบ. ส่วนแนวโน้ม 2H23 กำไรจะปรับตัวดีขึ้นจากการฟื้นตัวของ RevPAR ที่แข็งแกร่งจากนักท่องเที่ยวชาวจีนที่ฟื้นตัวดี ซึ่งผู้เข้าพักชาวจีนกลายเป็นลูกค้าอันดับหนึ่งในแง่ของรายได้จากห้องพักโรงแรมในปัจจุบัน เราปรับลดประมาณการกำไรปกติปีนี้ลง 7-8% เหลือ 25 ลบ. หลังปรับสมมติฐานจำนวนนักท่องเที่ยวชาวจีนปีนี้ของเราลงเหลือ 30 ล้านคน (เดิม 34 ล้านคน) แต่ปรับเพิ่มกำไรสุทธิปี 2023 เป็น 275 ลบ. เพื่อสะท้อนกำไรจากการขายที่ดิน ยังคงราคาเป้าหมาย 24 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(+) GFPT ราคาตัวไปปกติ 2Q23 ที่ 344 ลบ. +45% q-q จากฤดูกาลที่ดีของการส่งออกไก่และต้นทุนวัตถุดิบที่ลดลง แต่ยังมี -29% y-y โดยเราประมาณการว่า 2Q23 ปริมาณส่งออกไก่และราคาขาย live chicken จะค่อยๆเพิ่มขึ้นทั้ง q-q และ y-y ส่งผลให้รายได้เติบโตทั้ง q-q และ y-y ขณะเดียวกัน Gross Margin ก็เพิ่มขึ้นตามไปด้วย อีกทั้งค่าตัวราคา live chicken มีแนวโน้มปรับขึ้นอีกใน 3Q23 ดังนั้นแนวโน้มกำไร 2H23 จะเป็นบวกมากขึ้น เราปรับเพิ่มประมาณการกำไรปกติปีขึ้น 5% เป็น 1.36 พันลบ. -34% y-y นอกจากนี้การแพร่ระบาดของไข้หวัดนก H5N1 ในบราซิลกำลังหนักขึ้น ทำให้เป็นโอกาสของการส่งออกไก่ไทย ปรับเพิ่มราคาเป้าหมายเป็น 15.20 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(-) PTTGC ราคาผลการดำเนินงาน 2Q23 จะอ่อนแอและอาจเป็นไตรมาสที่ต่ำสุดของปี 2023 ส่วนใหญ่เป็นผลจากค่าการกลั่นที่ปรับลงแม้ธุรกิจปิโตรเคมีจะดีขึ้นบ้างจากการใช้กำลังผลิตที่เพิ่มขึ้นและส่วนต่างราคาสินค้าปิโตรเคมีและวัตถุดิบกว้างขึ้นเล็กน้อย แต่จะฟื้นตัวใน 2H23 จากทั้งค่าการกลั่นและส่วนต่างระหว่างราคาสินค้าและวัตถุดิบที่ดีขึ้น หลักๆ มาจากความต้องการในจีนที่ฟื้นตัวและราคา Crude premium ที่ลดลง ดังนั้นจึงหวังว่าราคาหุ้นปรับลงรับงบ 2Q23 จะเป็นโอกาสในการเข้าซื้อรับกำไร 2H23 ที่ฟื้นตัว

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	35.23	35.46	0.64
US\$/Euro	1.09	1.09	0.02
Yen/U	144.64	144.68	0.03
Yuan/US\$	7.25	7.25	0.10
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	70.05	69.79	0.37
Gold (COMEX)	1,928.60	1,929.50	-0.05
BDI	1,091.00	1,112.00	-1.89
ZINC	2,365.00	2,388.00	-0.96
CRB index	260.90	261.99	-0.42

Source: Bloomberg -onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 03-07-23	% change
SCB	280.04	107.50	0.94
KBANK	187.39	131.50	1.54
CPALL	81.84	62.75	0.40
SCC	44.06	326.00	1.24
KTC	26.98	49.50	0.00
DELTA	25.61	94.00	2.17
OR	22.86	21.10	-0.47
BCP	16.73	36.25	-0.68
GPSC	10.12	54.50	0.46
IRPC	9.35	2.30	0.88

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 03-07-23	% change
BBL	-254.28	159.50	0.00
KTB	-121.32	19.40	0.00
CPN	-118.15	65.50	0.00
PTTEP	-112.91	152.00	1.33
ADVANC	-93.79	212.00	-0.93
PTTGC	-93.36	37.75	1.34
GULF	-80.63	46.75	0.00
SAWAD	-76.23	48.25	2.12
TLI	-76.08	12.00	-2.44
MTC	-67.02	39.75	1.27

(0) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้นเล็กน้อย 10.87 จุด หรือ +0.03% ปิดที่ 34,418.47 จุด ท่ามกลางมูลค่าซื้อขายเบาบางก่อนที่จะปิดทำการในวันที่ 4 ก.ค. เนื่องในวันชาติสหรัฐฯ

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ จากหุ้นกลุ่มเฮลท์แคร์กดันตลาด โดยเฉพาะหุ้นแอสตราเซนเนกาหลังบริษัทอาจไม่ได้รับประโยชน์จากการทดลองยารักษา มะเร็งปอด

(-) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดลบ ขณะที่นักลงทุนรอฟผลการประชุมของธนาคารกลางออสเตรเลีย

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่า อยู่ที่บริเวณ 35.00 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ลดลง 85 เซนต์ หรือ 1.20% ปิดที่ 69.79 ดอลลาร์/บาร์เรล เนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับการชะตัวของเศรษฐกิจโลก ในขณะที่เข้านี้ปริมาณที่ระดับ 70.05 ดอลลาร์/บาร์เรล +0.37%

(0) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้นเล็กน้อย 10 เซนต์ หรือ 0.01% ปิดที่ 1,929.50 ดอลลาร์/ออนซ์ จากนักลงทุนชะลอการซื้อขายก่อนหยุดในวันชาติสหรัฐฯ ในขณะที่เข้านี้ปรับย่อตัวลงที่ระดับ 1,928.60 ดอลลาร์/ออนซ์ - 0.05%

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 921.90 / -

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า 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 อาจจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว 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
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	16/08/2018	-	C
AKS-W5	-	14/01/2022	-	C
DV8	DV8-F	17/05/2021	-	C
EFORL	EFORL-F	17/11/2021	-	C
EFORL-W6	-	10/06/2022	-	C
EMC	EMC-F	18/05/2022	-	C
EMC-W6	-	18/05/2022	-	C
HYDRO	HYDRO-F	01/03/2019	-	C
JAS	JAS-F	12/05/2023	-	C
JCKH	JCKH-F	03/03/2022	-	C
JCKH-W1	-	03/03/2022	-	C
KC	KC-F	19/05/2022	-	C
KKC	KKC-F	17/05/2023	-	C
NATION	NATION-F	14/12/2018	-	C
NEP	NEP-F	14/08/2018	-	C
NEWS	NEWS-F	15/08/2018	-	C
NEWS-W7	-	14/06/2022	-	C
PPPM	PPPM-F	04/03/2021	-	C
PPPM-W4	-	04/03/2021	-	C
PPPM-W5	-	08/07/2022	-	C
SDC	SDC-F	27/02/2023	-	C
STOWER	STOWER-F	05/03/2020	-	C
STOWER-W4	-	05/07/2022	-	C
TRC	TRC-F	17/11/2020	-	C
TSI	TSI-F	18/08/2020	-	C
UMS	UMS-F	16/08/2018	-	C
W	W-F	16/11/2022	-	C
W-W5	-	16/11/2022	-	C

Source : Setsmart

หมายเหตุ:

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