

Domestic and Selective Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,490.46	-1.22	-0.84	-10.68
SET50	914.49	-1.27	-0.52	-9.03
Dow Jones 30	33,922.26	-1.07	-1.41	2.34
S&P 500	4,411.59	-0.79	-0.87	14.90
NASDAQ Comp	13,679.04	-0.82	-0.79	30.69
FTSE 100	7,280.50	-2.17	-3.33	-2.30
Hang Seng	18,533.05	-3.02	-2.03	-6.31
Nikkei 225	32,773.02	-1.70	-1.25	25.59
Shanghai Comp	3,205.58	-0.54	0.11	3.77
MSCI AC World	673.81	-1.27	-0.91	18.56

Forward P/E (Bloomberg)	2022	2023E	2024E
SET	20.44	15.92	14.21
China	14.40	11.18	9.82
Hong Kong	9.49	9.32	8.43
a.Indonesia	14.93	2.23	12.80
Korea	15.05	15.18	9.97
Philippines	13.84	12.51	10.95
Taiwan	16.50	18.18	14.66
S&P500	21.12	20.08	18.28

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	278.67	885.60	885.60	12,051.60
Indonesia	17.22	39.28	39.28	1,129.44
Philippines	-1.79	1.53	1.53	-465.81
Korea	-210.21	247.05	247.05	8,191.38
Taiwan	-1,317.79	-1,560.83	-1,560.83	9,686.46
Thailand	-89.88	-185.36	-185.36	-3,292.16
Vietnam	-13.44	-18.88	-18.88	-31.80
Total	-1,337.22	-591.61	-591.61	27,269.11

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	21,853.80	25,018.64	-3,164.84
Proprietary (Bt mn)	3,658.82	3,083.08	575.74
Local Institution (Bt mn)	3,671.80	4,600.17	-928.37
Retail (Bt mn)	16,533.83	13,016.36	3,517.47

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	51,813	47,102	4,711
Foreign	115,438	130,202	-14,764
Local	158,001	147,948	10,053

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	6 Jul	5 Jul	4 Jul	3 Jul	30 Jun
PTT	276.76	115.87	194.99	103.53	346.36
SCC-R	204.12	120.27	39.02	63.53	na.
PTTGC-R	146.83	94.68	14.24	14.63	15.15
AOT	146.69	77.95	136.68	46.50	37.43
KBANK-R	136.83	183.52	107.94	54.66	37.85

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

7 ก.ค.	สหรัฐ: Non-Farm Payroll (ม.ย.) Unemployment rate (ม.ย.) ค่าจ้างแรงงาน (ม.ย.) ไทย: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (ม.ย.)
10 ก.ค.	จีน: เงินเฟ้อ (ม.ย.)
12 ก.ค.	สหรัฐ: เงินเฟ้อ (ม.ย.)
13 ก.ค.	ไทย: เลือกนายกรัฐมนตรีคนที่ 30

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

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index ปรับตัวลงแรงกว่าคาด ปิดลบถึง 18.41 จุด ณ สิ้นวันและหลุดต่ำกว่าระดับ 1,500 จุดอีกครั้ง ถูกกดดันจากทั้งความกังวลแนวโน้มดอกเบี้ยสหรัฐฯใน 2H23 ที่ยังมีแนวโน้มปรับขึ้น รวมถึงการเมืองไทยที่ยังมีความไม่แน่นอน ทำให้มีแรงขายในหุ้นขนาดใหญ่กระจายตัว สถาบันในประเทศและนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิในตลาดหุ้น 928 ลบ.และ 3.2 พันลบ. ตามลำดับ (ต่างชาติพลิกมา Short Index Futures เกือบ 1.5 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index แนวโน้ม Sideways down ต่อเนื่อง บรรยากาศการลงทุนโดยรวมเป็นลบทั้งในและต่างประเทศ ปัจจัยการเมืองที่ไม่ชัดเจนยังเป็นปัจจัยถ่วงตลาด ส่วนตัวเลขการจ้างงานภาคเอกชน (ADP) ของสหรัฐฯที่รายงานเมื่อคืนนี้เพิ่มขึ้นถึง 497,000 ตำแหน่งในเดือน มิ.ย. เพิ่มขึ้นมากที่สุดในรอบ 1 ปี ตลาดแรงงานที่แข็งแกร่งยิ่งทำให้นักลงทุนกังวลว่า FED จะขึ้นดอกเบี้ยอีกครั้งในการประชุม 25-26 ก.ค. นี้ Bond yield 2 ปีพุ่งขึ้นต่อเนื่องเป็น 5.0164% (+0.0358%) สูงสุดในรอบ 16 ปี กดดันสินทรัพย์เสี่ยง นักลงทุนรอตัวเลขการจ้างงานภาคเกษตรเดือน มิ.ย. ของสหรัฐฯคืนนี้ ตลาดคาดเพิ่มขึ้น 2.25 แสนตำแหน่ง ลดลงจากเดือน พ.ค. ที่ 3.39 แสนตำแหน่ง โดยรวมเรายังเน้นลงทุนในหุ้น Domestic และ Reopening Play ซึ่งกระทบจากปัจจัยเสี่ยงทั้งภายนอกและภายในที่จำกัด และได้โอนความเสี่ยงจากการบริโภคและนักท่องเที่ยวที่จะฟื้นตัวใน 2H23 ขณะที่ปัจจัยการเมืองหากมีพัฒนาการเชิงบวกจะเป็นปัจจัยหนุนเพิ่มเติมระยะสั้น

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

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

หุ้นเด่นวันนี้ : GFPT

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 15.20 บาท
- คาดกำไรปกติ 2Q23 ที่ 344 ลบ. +45% q-q จากฤดูกาลที่ดีของการส่งออกและต้นทุนวัตถุดิบที่ลดลง แต่ยังมี -29% y-y โดยเราประมาณการว่า 2Q23 ปริมาณส่งออกและราคาขายไปมีขีดจำกัดจะเพิ่มขึ้นทั้ง q-q และ y-y ส่งผลให้รายได้เติบโตทั้ง q-q และ y-y ขณะเดียวกัน Gross Margin ก็ฟื้นขึ้นตามไปด้วย
- เราคิดว่าราคาไปมีขีดจำกัดแนวโน้มปรับขึ้นอีกใน 3Q23 ดังนั้นแนวโน้มกำไร 2H23 จะเพิ่มขึ้นบวกมากขึ้น เราคิดว่ากำไรปกติปี 2023 ที่ 1.36 พันลบ. -34% y-y จากฐานสูงปีก่อน นอกจากนี้การแพร่ระบาดของไข้หวัดนก H5N1 ในบราซิลกำลังหนักขึ้น ทำให้เป็นโอกาสของการส่งออกไก่ไทย
- แนวรับ 12.40//12 บาท แนวต้าน 13//13.50 บาท

Fund Flow : วานี้กระแสเงินทุนยังคงไหลออกจากภูมิภาคและหนาแน่นขึ้นเป็น US\$1,616 ล้าน นำโดยไต้หวัน US\$1,318 ล้าน ตามด้วยเกาหลีใต้ US\$210 ล้าน ส่วนอาเซียนไหลออกเช่นกันนำโดยไทยสูงสุด US\$90 ล้าน แนวโน้มกระแสเงินทุนคาดว่าจะไหลออกสะท้อนความกังวลว่า FED จะปรับขึ้นดอกเบี้ยปรับขึ้นต่อเนื่องใน 2H23 หลังข้อมูลการจ้างงานภาคเอกชน (ADP) พุ่งขึ้นแรงในเดือน มิ.ย. ตลาดยังรอตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรคืนนี้

ประเด็นสำคัญวันนี้

(0) จับตาตัวเลขจ้างงานสหรัฐเดือน มิ.ย. คืนนี้ ตลาดคาดตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐเดือน มิ.ย. จะเพิ่มขึ้น 2.25 แสนตำแหน่ง ลดลงจากเดือน พ.ค. ที่ 3.39 แสนตำแหน่ง หากออกมาตามคาดหรือต่ำกว่าคาดก็จะเป็นปัจจัยลบแรงกดดันสำหรับเฟดในการพิจารณาปรับขึ้นดอกเบี้ยใน 2H23 ได้บ้าง เพราะก่อนหน้านี้ Fed Chair Powell ได้ให้ความเห็นว่าภาวะตลาดแรงงานที่ตึงตัวมากเป็นปัจจัยส่วนหนึ่งในการพิจารณาปรับขึ้นดอกเบี้ยของเฟด ซึ่งน่าจะมีผลกระทบต่อเงินเฟ้อในเชิงบวกต่อตลาดหุ้น แต่หากออกมาสูงกว่าคาดก็จะเป็นปัจจัยหนุนให้เฟดมีโอกาสปรับดอกเบี้ยขึ้นอีก ซึ่งจะเป็ปัจจัยลบต่อตลาดหุ้นและสินทรัพย์เสี่ยง

(+) กลุ่มธนาคารทยอยประกาศงบสิ้นปีหน้า เบื้องต้นตลาดคาดว่าในกลุ่มธนาคาร 2Q23 (7 ธนาคารหลัก) จะเพิ่มขึ้น +3.5% q-q, +19% y-y โดย BBL KTB SCB และ TTB จะโตแข็งแกร่ง y-y จากรายได้ดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นและตั้งสำรองลดลง ขณะที่ KKP และ TISCO คาดค่อนข้างไปในทางทรงตัวโดยมีปัจจัยถ่วงจากธุรกิจตลาดทุนที่ซบเซา สำหรับกลุ่ม Real Sector คาดกลุ่ม Domestic และ Reopening ส่วนใหญ่จะสามารถเติบโต y-y ได้ ขณะที่กลุ่มเกษตร อาหาร น้ำมันและปิโตรเคมี อิเล็กทรอนิกส์และเดินเรือจะชะลอตัว y-y ตามเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว

(+) SNNP แนวโน้มกำไร 2Q23 น่าจะยังทำจุดสูงสุดใหม่ต่อเนื่อง เบื้องต้นคาด +4% q-q, +38% y-y หนุนโดยช่วง High Season ของธุรกิจเครื่องดื่มในไทย เพราะหน้าร้อน กอปรกับคาดการณ์ได้เวียดนามกลับมาฟื้นตัวตามฤดูกาลเช่นกัน ขณะที่คาดอัตรากำไรขั้นต้นอาจทรงถึงอ่อนลง q-q เล็กน้อย จาก Product Mix เป็นหลัก ส่วนต้นทุนโดยรวมยังบริหารจัดการได้ และคาดการณ์กำไรต่อหุ้นใน 2H23 หลังเริ่ม Operate กำลังการผลิต Bento และ Jele (ไลน์ Lotus เริ่มไปแล้วใน 4Q22) หาก 2Q23 ได้ตามคาด จะกำไรสุทธิ 1H23 +42% y-y คิดเป็น 45% ของประมาณการทั้งปี เรายังคาดว่ากำไรปี 2023 ที่ 696 ลบ. +35% y-y คงเป้าเดิม 29 บาท ราคาหุ้นปรับลงมี upside 29% แนะนำ "ซื้อ"

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	35.05	34.89	-0.47
US\$/Euro	1.09	1.09	-0.01
Yen/U	143.87	144.07	0.14
Yuan/US\$	7.25	7.25	0.02
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	71.79	71.80	-0.01
Gold (COMEX)	1,918.00	1,915.40	0.14
BDI	994.00	1,044.00	-4.79
ZINC	2,363.50	2,357.50	0.25
CRB index	261.92	262.80	-0.34

Source: Bloomberg -onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 06-07-23	% change
SCB	400.16	108.00	-0.92
GPSC	115.60	52.25	-0.48
PTT	84.91	33.75	-0.74
TOA	72.65	26.00	4.00
BGRIM	50.19	33.75	-1.46
TRUE	48.46	6.50	-2.26
JMT	48.36	36.50	0.69
SCGP	47.72	35.00	-4.11
ADVANC	44.37	216.00	0.00
KTC	36.14	46.25	-6.09

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 06-07-23	% change
BBL	-471.40	156.00	-1.89
AOT	-370.23	71.00	-1.05
BDMS	-348.53	27.25	-1.80
SCC	-250.96	323.00	-1.22
PTTGC	-201.61	38.50	-0.65
MINT	-177.53	33.25	-1.48
DELTA	-175.63	95.00	-1.55
BH	-175.58	223.00	0.00
IVL	-119.35	33.75	-2.17
TISCO	-102.47	96.25	-1.03

(-) ตลาดดาวโจนส์ ลดลง 366.38 จุด หรือ -1.07% ปิดที่ 33,922.26 จุด หลัง ADR เปิดเผยว่า การจ้างงานสหรัฐพุ่งขึ้น 497,000 ตำแหน่งในเดือน มิ.ย. เพิ่มขึ้นมากที่สุดในรอบเกือบ 1 ปี กดดันให้เฟดปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไป

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ จากความกังวลแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยขาขึ้นในหลายๆประเทศ

(-) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดลบ ตามทิศทางตลาดหุ้นสหรัฐ

(-) ค่าเงินบาทอ่อนค่า อยู่ที่บริเวณ 35.26 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(0) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้นเล็กน้อย 1 เซนต์ หรือ 0.01% ปิดที่ 71.80 ดอลลาร์/บาร์เรล ในขณะที่เข้านี้ปรับตัวลงเพียงเล็กน้อยที่ระดับ 71.79 ดอลลาร์/บาร์เรล -0.01% ขณะที่ตลาดยังกังวลแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 11.70 ดอลลาร์ หรือ 0.61% ปิดที่ 1,915.40 ดอลลาร์/ออนซ์ โดยตลาดถูกกดดันจากการพุ่งขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ ในขณะที่เข้านี้รับวามที่ระดับ 1,918.00 ดอลลาร์/ออนซ์ +0.14%

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 917.86 / -

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ 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 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