

Daily Focus

Domestic and Selective Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,490.51	0.00	-0.84	-10.68
SET50	914.37	-0.01	-0.53	-9.04
Dow Jones 30	33,734.88	-0.55	-1.96	1.77
S&P 500	4,398.95	-0.29	-1.16	14.57
NASDAQ Comp	13,660.72	-0.13	-0.92	30.52
FTSE 100	7,256.94	-0.32	-3.65	-2.61
Hang Seng	18,365.70	-0.90	-2.91	-7.16
Nikkei 225	32,388.42	-1.17	-2.41	24.12
Shanghai Comp	3,196.61	-0.28	-0.17	3.47
MSCI AC World	673.44	-0.05	-1.49	17.87

Forward P/E (Bloomberg)	2022	2023E	2024E
SET	20.44	15.92	14.21
China	14.36	11.16	9.81
Hong Kong	9.40	9.25	8.36
a.Indonesia	14.84	2.21	12.76
Korea	14.88	15.02	9.84
Philippines	13.64	12.33	10.80
Taiwan	16.40	18.07	14.54
S&P500	21.06	20.08	18.24

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	343.55	1,229.15	1,229.15	12,395.10
Indonesia	2.54	41.82	41.82	1,131.97
Philippines	-8.91	-7.38	-7.38	-474.72
Korea	-55.38	191.67	191.67	8,136.00
Taiwan	-837.84	-2,398.68	-2,398.68	8,848.62
Thailand	-42.83	-228.19	-228.19	-3,334.99
Vietnam	-59.85	-78.73	-78.73	-91.66
Total	-658.73	-1,250.34	-1,250.34	26,610.32

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	17,583.12	19,086.63	-1,503.51
Proprietary (Bt mn)	3,435.12	3,339.66	95.46
Local Institution (Bt mn)	2,820.45	3,601.45	-781.00
Retail (Bt mn)	11,389.29	9,200.23	2,189.06

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	36,989	38,760	-1,771
Foreign	111,670	100,431	11,239
Local	119,507	128,975	-9,468

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	7 Jul	6 Jul	5 Jul	4 Jul	3 Jul
BDMS	212.79	131.77	77.67	80.59	90.75
PTT	120.78	276.76	115.87	194.99	103.53
KBANK-R	105.81	136.83	183.52	107.94	54.66
BANPU	96.66	60.90	67.54	50.56	56.40
KBANK	86.12	66.53	130.02	59.26	46.96

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

10 ก.ค.	จีน: เงินเฟ้อ (ม.ย.)
12 ก.ค.	สหรัฐฯ: เงินเฟ้อ (ม.ย.), Beige Book จากเฟด
13 ก.ค.	ไทย: เลือกนายกรัฐมนตรีคนที่ 30 จีน: ส่งออก/นำเข้า (ม.ย.)
14 ก.ค.	สหรัฐฯ: ดัชนีความเชื่อมั่นขั้นต้น จากมหาสมุทรแปซิฟิก (ม.ย.) EU: ดุลการค้า (พ.ค.)

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

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index วันศุกร์แกว่งแคบ ปิดบวกเพียง 0.05 จุด ที่ 1,490.51 จุด ยังคงไม่สามารถผ่านแนวต้าน 1,495 จุด ปริมาณการซื้อขายต่ำเพียง 3.5 หมื่นลบ. จากทั้งความกังวลดอกเบี้ยสหรัฐฯใน 2H23 ที่มีแนวโน้มปรับขึ้น และการเมืองไทยที่มีความไม่ชัดเจน แรงขายกระจายในหุ้นขนาดใหญ่ สถาบันในประเทศและนักลงทุนต่างชาติยังคงขายสุทธิในตลาดหุ้น 781 ลบ. และ 1.5 พันลบ. ตามลำดับ (ต่างชาติพิลึกมา Long Index Futures 1.1 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : ราคา SET Index จะแกว่ง Sideways บริเวณ 1,500+- จุด โดยปัจจัยหลักที่ตลาดจับตาดูคือการไหลเวียนของเงินบาทในวันที่ 13 ก.ค. ขณะที่สหรัฐฯจะประกาศตัวเลขเงินเฟ้อเดือน มิ.ย. คืนวันพุธ ตลาดคาด Core CPI +0.3% m-m, +5% y-y ส่วนตัวเลขเศรษฐกิจภาคแรงงานเดือน มิ.ย. สหรัฐอาจมาผสมผสาน โดยการจ้างงานนอกภาคเกษตรฯชะลอตัวลงเหลือ 2.1 แสนตำแหน่ง ต่ำกว่าตลาดคาด แต่ค่าจ้างแรงงานยังเพิ่มขึ้นสูงกว่าคาด +0.4% m-m, +4.4% y-y ทำให้ตลาดมองเศรษฐกิจสหรัฐฯในครึ่งปีหลังจะเห็นการชะลอตัวลงที่ชัดเจน ขณะที่เงินเฟ้อยังคงต้องจับตาดูว่าจะปรับลงได้เร็วมากน้อยเพียงใด ส่งผลให้เม็ดเงินไหลเข้าหาพันธบัตร สังเกตจาก Bond Yield 2 ปี สหรัฐฯที่ชะลอตัวจากจุดสูงสุดที่ 5.12% ในวันก่อนหน้าเหลือ 4.94% ระยะสั้นคาดกลุ่มพลังงานต้น-กลางนำช่วยประคองตลาดได้ตามราคาน้ำมันดิบที่พุ่งขึ้นแรงวันศุกร์ แต่ภาพรวมคาด Upside ยังจำกัด ยืนยัน Selective หุ้นที่คาดประกาศกำไร 2Q23 แข็งแรงและมีแนวโน้มสดใสต่อเนื่องในครึ่งปีหลัง

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

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

หุ้นเด่นวันนี้ : CPN

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 82 บาท
- ทิศทางกำไร 2Q23-2H23 คาดว่ายังคงแข็งแกร่งต่อเนื่องตามเศรษฐกิจที่ฟื้นและส่วนลดค่าเช่าที่คาดทยอยปรับตัวสู่ระดับปกติ คาดกำไรปี 2023 ที่ 1.3 หมื่นลบ. +18% y-y กลับไปสูงกว่าก่อนโควิด
- ขณะที่ประเด็นความกังวลเรื่อง CPNREIT ด้านการต่อสัญญาเช่าห้างและการเพิ่มพื้นที่ชัดเจนช่วยปลดล็อกความกังวล คาดราคาหุ้นมีโอกาสทยอยฟื้นตัวสู่ระดับเดิมหลังปรับลงแรงในช่วงก่อนหน้า
- แนวรับ 64//62 บาท แนวต้าน 67//69-70 บาท

Fund Flow : วันศุกร์ที่ผ่านมามีกระแสเงินทุนยังคงไหลออกจากภูมิภาค US\$1,002 ล้าน นำโดยไต้หวัน US\$838 ล้าน ทำให้ตลาดทั้งสัปดาห์ที่ผ่านมามีเม็ดเงินไหลออกถึง US\$2,479 ล้าน ไกลเคียงสัปดาห์ก่อนหน้าที่ไหลออก US\$2,576 ล้านจากความกังวล FED ขึ้นดอกเบี้ย กระแสเงินทุนคาดว่าจะค่อนข้างไปในทิศทางไหลออกแต่เบาบางลง โดยตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐฯเดือน มิ.ย. ออกมาชะลอตัวและต่ำกว่าคาด

ประเด็นสำคัญวันนี้

(0) ตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐฯเดือน มิ.ย. ต่ำคาดเล็กน้อย สหรัฐฯรายงานตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือน มิ.ย. เพิ่มขึ้น 2.09 แสนตำแหน่ง ต่ำกว่าตลาดคาดไว้ที่ 2.25 แสนตำแหน่ง และลดลงจากเดือน พ.ค. ที่ 3.06 แสนตำแหน่ง ขณะที่ค่าแรงปรับขึ้น 0.4% มากกว่าคาดเล็กน้อยเช่นกัน ซึ่งชี้ว่าภาวะตลาดแรงงานยังตึงตัว

(+) BDMS ราคาค่าไปปกติ 2Q23 ที่ 2.9 พันลบ. -15% q-q เพราะเป็นช่วง Low season ของธุรกิจ Healthcare แต่ +10% y-y โดยค้ายรายได้ 2Q23 +8% y-y จากทั้งผู้ป่วยในประเทศที่คาด +5% y-y และเกินระดับ pre-covid 23% และผู้ป่วยต่างประเทศคาด +20% y-y และเกินระดับ pre-covid 7% ส่วนแนวโน้มกำไร 3Q23 จะเพิ่มขึ้นทั้ง q-q, y-y จากนักท่องเที่ยวจะออกกลางจำนวนมากที่จะเข้ามาไทยหลังช่วงรามาดอนซึ่งจะหนุนให้มีเม็ดเงินของ Medical Tourist สูงขึ้นในช่วง 3Q23 และเป็น High Season ของไทย ราคามีจุ่มันเทรด P/E 32 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปีที่ 34 เท่า ราคาเป้าหมาย 34.50 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(-) CPAXT ราคาค่าไปสุทธิ 2Q23 ที่ 1.5 พันลบ. -31% q-q, -5% y-y หากไม่รวมรายการพิเศษจากการจ่ายคืนหนี้ก่อนกำหนด 186 ลบ. จะมีกำไรปกติ 2Q23 ที่ 1.7 พันลบ. -19% q-q, +7% y-y โดยคาด SSSG ของ MAKRO ชลลงเป็น 5% (vs 1Q23 ที่ 10.9%) และ Lotus คาดติดลบเล็กน้อย -0.5% จากผลของ deflation กระทบ SSSG รว 1.5-2% และการลดระยะเวลาการเปิดสาขาของ Lotus go fresh ลงเหลือ 18 ชม. จาก 24 ชม. กระทบ SSSG รว 1% สำหรับรายได้ค่าเช่าปรับตัวดีขึ้น y-y จาก Occupancy rate ของทั้งไทยและมาเลเซียดีขึ้น GPM คาดทรงตัว y-y ขณะที่ค่าใช้จ่ายจะสูงขึ้นจากขนส่งและค่าไฟที่ปรับขึ้น หากกำไร 2Q23 เป็นไปตามคาด กำไร 1H23 คิดเป็น 32% ของกำไรทั้งปี 2023 โดยเราอาจปรับลดประมาณการทั้งปีลง -18% เป็น 8.5-9.5 พันลบ. ซึ่งกระทบประมาณการกำไรของ CPALL รว 5-7% อย่างไรก็ตาม 2H23 เรายังคาดหวังนักท่องเที่ยวกลับมาฟื้นเพิ่มขึ้นจะช่วยหนุนรายได้เพิ่มขึ้น มีแนวโน้มปรับลดราคาเป้าหมายลงจากปัจจุบัน 46 บาท

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	35.20	35.05	-0.42
US\$/Euro	1.10	1.09	0.72
Yen/U	142.21	144.07	1.31
Yuan/US\$	7.23	7.25	0.32
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	73.86	71.80	2.87
Gold (COMEX)	1,932.50	1,915.40	0.89
BDI	1,009.00	993.00	1.61
ZINC	2,362.00	2,363.50	-0.06
CRB index	264.46	261.92	0.97

Source: Bloomberg -onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 07-07-23	% change
KBANK	235.45	129.50	-1.52
CPALL	146.85	62.75	0.40
SAWAD	107.75	46.50	-1.59
MTC	71.66	37.00	-1.99
SCGP	68.73	35.00	0.00
CPAXT	46.87	33.25	0.00
BEC	44.40	8.30	5.06
AWC	39.39	4.60	-1.29
COM7	36.10	26.75	0.00
DELTA	36.00	98.75	3.95

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 07-07-23	% change
BDMS	-280.34	26.75	-1.83
AOT	-212.36	71.25	0.35
BBL	-133.46	156.00	0.00
ADVANC	-112.60	214.00	-0.93
KTC	-91.80	46.00	-0.54
PTTGC	-83.13	38.50	0.00
PTTEP	-79.10	150.50	-0.33
GULF	-78.09	45.50	-1.09
RATCH	-67.27	35.25	-1.40
SIRI	-57.70	1.85	-2.12

(-) ตลาดดาวโจนส์ ลดลง 187.38 จุด หรือ -0.55% ปิดที่ 33,734.88 จุด ได้แรงกดดันจากการจ้างงานที่ต่ำกว่าคาดทำให้ตลาดเชื่อมั่นว่าเศรษฐกิจสหรัฐกำลังชะลอตัว แต่สัญญาเงินเฟ้อ และทิศทางดอกเบี้ยสหรัฐยังดีตัว

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก จากนักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ FED หลังข้อมูลการจ้างงานที่เพิ่มขึ้นน้อยกว่าคาด

(+) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดบวก ก่อนที่ตัวเลขเงินเฟ้อในหลายประเทศจะประกาศในสัปดาห์นี้

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่า อยู่ที่บริเวณ 35.08 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 2.06 ดอลลาร์ หรือ 2.87% ปิดที่ 73.86 ดอลลาร์/บาร์เรล ได้แรงหนุนจากความกังวลด้านอุปทาน หลังซาอุดีและรัสเซียประกาศการปรับลดกำลังผลิตรอบใหม่ ลดลงราว 5 ล้านบาร์เรล/วัน

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง เพิ่มขึ้น 17.10 ดอลลาร์ หรือ 0.89% ปิดที่ 1,932.50 ดอลลาร์/ออนซ์ ได้แรงหนุนจากการจ้างงานที่ต่ำกว่าคาดทำให้ตลาดเชื่อมั่นว่าเศรษฐกิจสหรัฐกำลังชะลอตัว ซึ่งส่งผลถ่วงดอลลาร์ให้อ่อนค่าลง

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 915.26 / -2.6

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

หลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการจำกัดการซื้อขาย				
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
TBN	TBN-F	10/07/2023	27/07/2023	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 ปัจจัยที่ใช้ในการพิจารณาหลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการจำกัดการซื้อขาย 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
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 พิจารณาจากส่วนของผู้ถือ
หุ้นและรายงานของผู้สอบบัญชี