

รอด้านตลาดหุ้น



3 กรกฎาคม 2566

สรุปภาวะตลาด 30 มิถุนายน 2566

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทย	เปลี่ยนแปลง	% การเปลี่ยนแปลง 1 วัน	% การเปลี่ยนแปลง YTD
1,503.10	23.53	1.59%	-10.01%
มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท)		56,920.35	

ยอดการซื้อขาย (ล้านบาท)	ซื้อ	ขาย	สุทธิ
Institution	9,411.0	5,644.0	3,766.97
Proprietary Trading	3,653.6	4,491.1	-837.47
Foreign	30,143.7	28,435.9	1,707.87
Retail	13,712.0	18,349.4	-4,637.38

อันดับหลักทรัพย์ที่มียอดซื้อขายสูงสุด	ราคาปิด	เปลี่ยนแปลง (บาท)	ยอดซื้อขาย (ล้านบาท)
PTT	33.50	0.75	5,880
GULF	46.75	2.00	2,300
BDMS	27.75	0.00	2,010
BBL	159.50	3.00	1,930
CPALL	62.50	1.50	1,810

การเคลื่อนไหวของดัชนีรายกลุ่ม	ปิด	% เปลี่ยนแปลง
Commerce	34,713.31	2.70
Property	242.67	2.52
Finance&Sec.	3,699.41	2.44
ICT	154.18	2.08
Energy	21,280.85	2.06
Bank	389.23	2.03
Petro	837.65	1.89
SET	1,503.10	1.59
Packaging	3,815.52	1.08
Food	11,162.91	0.61
Auto	483.63	0.56
Electronics	11,066.69	0.23
Media	36.85	-0.19

ดัชนีต่างประเทศ	ปิด	% การเปลี่ยนแปลง	
		1 วัน	YTD
DJIA	34,407.60	0.84	-6.50
NASDAQ	13,787.92	1.45	-11.74
FTSE	7,531.53	0.80	0.35
NIKKEI	33,189.04	-0.14	13.27
HSKI	18,916.43	-0.09	-18.78
PCOMP (PH)	6,468.07	-0.67	-8.79
JCI (IN)	6,661.88	-0.04	-0.50
FBKMLCI (MY)	1,376.68	-0.84	-10.72
FSSTI (SP)	3,205.91	-0.04	0.78
Dubai (Sbbl)	76.05	0.76	-0.72
THB/USD	35.62	0.03	7.04
MLR (BBL)%	6.85		
BOT 1DRP%	2.00		
CPI (May)%	0.53		

What's in store ?

ภาพตลาดและแนวโน้ม โดยคุณวิกิจ ภิรารณรัตน์

รีบาวด์ในตลาดหุ้น (Baer market rebound)

เราคงมุมมองเดิมที่ว่าแนวโน้มในระยะสั้นตามกลยุทธ์ประจำสัปดาห์ เราเห็นโอกาส SET รีบาวด์ แต่การรีบาวด์ยังคงเป็นการตั้งในกรอบขาลง โดยกรอบรีบาวด์ในสัปดาห์นี้คาดแนวต้าน 1,525/1,540 จุด

กลยุทธ์ แนะนำ ซื้อหุ้นบลูชิพเส้นรีบาวด์ โดยการพิจารณาจะคัดเลือกจาก วงจรราคาหุ้นรายตัว ที่ปรับลงมาถึงกรอบล่างของการวัดมูลค่า PE, PBV Band หลุดจากค่าเฉลี่ยในอดีตลงมาเกิน -1.5SD (อ่านต่อหน้า 2)

หุ้นแนะนำวันนี้ : GFPT GULF

วิเคราะห์ทางเทคนิค โดยคุณธนรัตน์ อิศรกุล

Technical monthly report JULY 2023

Signal recovery ได้เวลาซื้อบ้าง “ซื้อของถูก”

(อ่านเพิ่มในรายงาน Technical Monthly Report)

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- ประชุมสภาไทย เพื่อเลือกประธานสภา วันที่ 4 ก.ค.นี้
- คาดประชุมสภาไทยเลือก นายก วันที่ 15 ก.ค.นี้
- ตัวเลขภาคการผลิต ต้นเดือน กค. จากสหรัฐฯ ยุโรป จีนเฟดมองว่าเป็นเรื่องเหมาะสมที่จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไปในปี
- กกพ. เตรียมแจ้งค่าไฟงวดปลายปี 2566 (งวด กันยายน-ธันวาคม)

รายงานวันนี้ โดยนักวิเคราะห์ทางด้านพื้นฐาน

- ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น: SAWAD (ซื้อ) – ได้เวลาออกเดินทางอีกครั้ง ?
- BLS Thai Corporate Day – สารข สาคัญจากงาน BLS Thai Corporate Day
- Tourism Sector (OVERWEIGHT) – ชอบ AOT และ MINT มากที่สุด
- Tactical Plays – หุ่นคุณค่าราคาย่อเมยา ในรอบหลายปี

ปฏิทินหุ้น (XD, XR, XW) (อ่านต่อหน้า 13)

Market Statistics Daily

(รายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์, Short Sell, Warrants)

ภาพตลาดและแนวโน้ม

Market wrap & Outlook

สรุปภาพตลาดวานนี้

วันศุกร์ที่ผ่านมาดัชนีดัชนีแรงต่อทะลุ 1500 จุด หนุนโดยหุ้นใหญ่รีบาวด์ต่อยกแผง GULF PTT PTTEP CRC CPN CPALL CPAXT ADVANC TRUE BBL SCB KBANK หุ้นกลาง-เล็กกลับมาบวกแรง 7UP BRI BEAUTY JAS JTS BVG BBK ส่วนหุ้นกตดัชนีตลาด ได้แก่ SCC BDMS DELTA SISB TFG PLANB

แนวโน้มตลาดวันนี้

รีบาวด์ในตลาดหมี (Baer market rebound)

"เราคงมุมมองเดิมที่ว่าแนวโน้มในระยะสั้นตามกลยุทธ์ประจำสัปดาห์ เราเห็นโอกาส SET รีบาวด์ แต่การรีบาวด์ยังคงเป็นการตั้งในกรอบขาลง โดยกรอบรีบาวด์ในสัปดาห์นี้คาดแนวต้าน 1,525/1,540 จุด ส่วนแนวรับหลักของรอบ 1,460 จุด"

ปัจจัยหนุนการรีบาวด์ ในสัปดาห์นี้ จะมาจาก ความชัดเจนขึ้นของการเมืองในประเทศ หลังการโหวตประธานสภา วันที่ 4 ก.ค.นี้ ซึ่งตลาดจะเริ่มเดาโหมหน้ารัฐบาลใหม่ออก ขณะที่ราคาหุ้นไทยหลายตัว ลงแรงสะท้อนผลกระทบจากการปรับพอร์ตของนักลงทุนต่างชาติไปมาก บวกกับการล้างพอร์ตมาร์จิ้น รอบนี้น่าจะสิ้นสุดลง

ราคาหุ้นบลชีฟ ที่ลงแรงจากการขายปรับพอร์ตของนักลงทุนต่างชาติ กลับลงมาบริเวณ กรอบล่างของวัฏจักรเศรษฐกิจ ซึ่งตรวจสอบได้จากภาวะวัดมูลค่า PE และ PBV Band ย้อนหลังไปในอดีต 10 ปี ราคาหุ้นส่วนใหญ่ตกอยู่ในโซน -2SD บางตัวลงไปเกือบ -3SD ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย

กลยุทธ์การลงทุน

กลยุทธ์ แนะนำ ซื้อหุ้นบลชีฟเล่นรีบาวด์ โดยการพิจารณาจะคัดเลือกจาก วงจรราคาหุ้นรายตัว ที่ปรับลงมาถึงกรอบล่างของการวัดมูลค่า PE, PBV Band หลุดจากค่าเฉลี่ยในอดีตลงมาเกิน -1.5SD

ซึ่งเป็นเปรียบเทียบมูลค่ากิจการด้วย PE PBV ตามวัฏจักรของเศรษฐกิจ สามารถบ่งชี้ได้ว่ากิจการนั้นๆ มีความยั่งยืนอยู่ยาวนานนับ 10 ปี มีประสิทธิภาพอันโอชะ โชน เอาตัวรอดจากมรสุมเศรษฐกิจมาได้ทุกวิกฤต





วิเคราะห์ทางเทคนิค

ภาพรวมเดือนมิ.ย. SET Index ปิด 1,503.1 จุด ผลตอบแทนรายเดือน -2% ขณะที่วอลุ่มซื้อขายเฉลี่ยอยู่ที่ 5 หมื่นล้านบาท ใกล้เคียงกับเดือนที่แล้ว โดยดัชนีทำจุดสูงสุดที่ 1,569.34 จุด และจุดต่ำสุดที่ 1,461.61จุด...ปิดใกล้ค่าเฉลี่ยรายเดือน! "Morning Star"

กลยุทธ์เทคนิค: วิชีสแกนหุ้น เลือกโดยใช้กราฟรายเดือน ราคายังไม่ขึ้นมากนัก ขณะที่ Price pattern....เริ่มส่งสัญญาณกลับตัว ขาขึ้นนับ 1 พร้อมเงื่อนไขโมเมนตัม ดูจากวอลุ่มเข้า! + Momentum EMA บ่งชี้รูปแบบกระทิง หุ้นแนะนำประจำเดือน.....BUY "PTT, PTTEP, IVL และ GFPT"

(อ่านเพิ่มในรายงาน Technical Monthly Report)

What to watch

-  การเมืองในประเทศ คาดเดาโหมหน้ารัฐบาลใหม่
-  ประชุมสภาไทย เพื่อเลือกประธานสภา วันที่ 4 ก.ค.นี้
-  คาดประชุมสภาไทยเลือก นายกรัฐมนตรี วันที่ 15 ก.ค.นี้
-  ปัจจัยมหภาคที่ต้องติดตาม ได้แก่ รายงานการประชุม POMC, และตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญส่วนใหญ่ของสหรัฐฯ เช่น PMI ภาคการผลิต-บริการ, การเฉลิมสวัสดิการการว่างงาน, อัตราการว่างงาน และ Nonfarm Payrolls

หุ้นแนะนำวันนี้

GULF

ต้นทุนค่าไฟเริ่มปรับลดลง ขณะที่ค่าไฟ Ft กระทบต่อ GULF น้อยกว่ากลุ่ม IPP (S 46, R 49/50, SL 43)

	<p>GFPT รับผลบวกจากส่งออกบาทอ่อน และ ฟื้นฟูแผนกำไรจากรัฐหนึ่งในบราซิล ต่หวัดนกระบาด (S 12.5, R 13.4, SL 12)</p>
<p>Tactical port</p>	<p>เพิ่ม GULF CPALL CENTEL ILM CPN</p>

รายงานพื้นฐานวันนี้

SAWAD (Idea)

ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น

ได้เวลาออกเดินทางอีกครั้ง ?

เราออกบทวิเคราะห์ IDEA Call SAWAD หลังจากราคาหุ้นปรับฐานไป 22% นับตั้งแต่ 10 พ.ค. 23 จากความกังวลเกี่ยวกับคุณภาพสินทรัพย์ ซึ่งเรามองประเด็นดังกล่าวได้สะท้อนในราคาหุ้นแล้ว จึงปรับเพิ่มคำแนะนำเป็นซื้อ (จากถือ) โดยหลังจากที่เราได้รับฟังผู้บริหารของ SAWAD ในงาน Thai Corporate Day เมื่อวันที่ 26 มิ.ย. 23 ได้ข้อสรุปสำคัญคือ

- 1) ประเมินว่ากำไรสุทธิปี 2023 จะเติบโต 10% YoY จากแนวโน้มสินเชื่อของ SAWAD โดยเฉพาะหลังเข้าซื้อ บริษัทเงินสดทันใจ (สินเชื่อจำนำทะเบียนรถจักรยานยนต์) และมีแผนจะเพิ่มอัตราดอกเบี้ยขึ้นเป็น 18% (เดิม 15%)
- 2) ธุรกิจเข้าซื้อรถจักรยานยนต์ขยายตัวต่อเนื่อง ขณะที่ NPLs/loans ratio ยังอยู่ในระดับบริหารจัดการได้
- 3) ประมาณการกำไรปี 2023 ของเรามี Downside จำกัด เพราะเรากำหนดสมมติฐาน Credit cost ที่ 1.8% (ซึ่งระมัดระวังกว่าเป้าหมายของ SAWAD ที่ 1-1.5% แล้ว)
- 4) เราคาดว่าไรสุทธิ 2Q23 จะอยู่ที่ 1.2 พันล้านบาท เติบโต 16% YoY และทรงตัว QoQ จากสินเชื่อเติบโต มากกว่าแนวโน้ม Credit cost ที่สูงขึ้นและ NIM ที่ลดลง

Fundamental View: เราปรับเพิ่มคำแนะนำจาก ถือ เป็นซื้อ ราคาเป้าหมาย 55 บาท

BLS Thai Corporate Day

สารขัร สำคัญจากงาน BLS Thai Corporate Day

สัปดาห์ที่แล้วเรามีจัดงาน BLS Thai Corporate Day ผู้บริหารจาก 28 บริษัทชั้นนำเข้าร่วมงานเพื่อใหัภาพแนวโน้มของครึ่งปีหลัง โดยสรุป แนวโน้มยังสอดคล้องกับที่เราคาด โดยมากกว่า 70% ยังมีมุมมองเชิงบวกจากการฟื้นตัวของภาพเศรษฐกิจในประเทศ หนุนโดยภาคการท่องเที่ยว

กลุ่มที่คาดยังเติบโตดี แบ่งเป็น 3 กลุ่ม 8 บริษัท ได้แก่

1) **Domestic play** ค้าปลีก COM7 (SSSG ดี, รับ Sentiment เปิดตัวสินค้าใหม่ และการเพิ่มสัดส่วนสินค้า High-GM) กลุ่มอาหารและเครื่องดื่ม SNNP, SAPPE (แนวโน้มยอดขายดีกว่าที่คาด 2H23 ต้นทุนขาลง) กลุ่มสื่อ PLANB (สื่อออกบ้าน Utilization rate ปรับตัวดีขึ้น และมี Upside จาก Ad-rate)

2) **ท่องเที่ยว** AAV (2Q23 เป็น Low season ที่แกร่งกว่าปกติเพราะรายได้ไม่ลง ค่าตัวเฉลี่ยเพิ่มขึ้น), SPA (ปรับเป้าหมายรายได้ปี 2023 ขึ้นจาก Demand มากกว่าคาด แม้มีการปรับราคา 10-15% ช่วงเดือน พ.ย. 2022 ที่ผ่านมา ทำใหัภาพ Margin ดีต่อเนื่อง)

3) **New S-curve/Megatrend** ที่มีโอกาสเติบโตสูงจากนโยบายของรัฐบาล (ไม่ว่าจะเป็นฝั่งไหน) AH (ยอดขายเพิ่มจาก Order กลุ่มใหม่ ๆ และหลังซื้อ บ. ชิ้นส่วนฯ ในมาเลเซียเข้ามาเติม และขยายฐานการเติบโต) WHA (ได้ประโยชน์จากการย้ายฐานการผลิตและแนวโน้มการขายที่ดีกว่าคาดจากรายใหญ่ๆ ทุกกลุ่มอย่าง จีน ญี่ปุ่น ยุโรป และสหรัฐฯ)

Fundamental view: โดยสรุป เราชอบ 8 บริษัท (ใน 28 บริษัท) ที่เราคาดแนวโน้มที่โดดเด่น ได้แก่ COM7 SNNP SAPPE PLANB AAV SPA AH WHA

Tourism Sector

กลุ่มท่องเที่ยว

ชอบ AOT และ MINT มากที่สุด

รายงานตัวเลขนักท่องเที่ยวเดือน พ.ค. 2023 อยู่ที่ 2.01 ล้านราย ลดลง 8% MoM ประเทศหลักๆ ที่เดินทางเข้ามา ได้แก่ มาเลเซีย จีน อินเดีย เกาหลีใต้ และเวียดนาม ตามลำดับ โดยหากไม่นับรวมจีน ค่าเฉลี่ยการฟื้นตัวกลับมาระดับ 89% ของระดับก่อนโควิด-19 แล้ว ส่วนการลดลง MoM มาจากชาวจีนลดลง 13% MoM (เทียบกับ เม.ย. ที่มีเทศกาลสงกรานต์) และคิดเป็นระดับ 36% ของก่อนโควิด-19 อย่างไรก็ตาม ในสัปดาห์ที่ 3 ของ เดือน มิ.ย. เห็นชาวจีนเพิ่มขึ้นมา 15% WoW แลเดือน มิ.ย. คาดว่านอกจากจีนจะฟื้นตัวแล้ว ตะวันออกกลางก็จะกลับมาหลังจากช่วงฤดูถือศีลอดด้วย และมองแนวโน้ม 3Q23 คาดว่าฟื้นตัวได้จากตลาดเอเชีย (จีน)

Fundamental View: เราชอบ AOT และ MINT มากที่สุด

Tactical Plays

หุ้นคุณค่าราคาย่อเมยา ในรอบหลายปี

ตลาดหุ้นไทยครั้งปีแรก อยู่ในภาวะหนักลงทุนขายหุ้น "หนีตาย" ซึ่งเป็นไปตามกลไกของภาวะตลาดหมี (ตลาดหุ้นขาลง) โดยตลาดหุ้นไทยปีนี้นักกลายเป็นตลาดที่ให้ผลตอบแทนยอดเยี่ยม เมื่อเทียบกับตลาดหุ้นพัฒนา และตลาดหุ้นเพื่อนบ้าน แต่เราอยากให้นักลงทุนมองข้ามภาพรวมในการลงทุน ไปในครึ่งปีหลังต่อเนื่องต้นปีหน้า เพราะ "ในทุกวิกฤตย่อมีโอกาเสมอ" ตามวงจรของตลาดหุ้น ขึ้นได้ย่อมลงได้ (เมื่อผ่านช่วงขายหุ้นหนีตายกันไปแล้ว) ฉนั้นใดกัฉนั้นนั้น ลงได้ย่อมขึ้นได้

Tactical View: วงจรราคาหุ้นตอนนี้ มีหลายตัว เผอิญแรงขายตราคาลงมาไปต่ำกว่า 60-70% จน PER, PBV หลายบริษัทอยู่ในระดับราคาถูกต่ำกว่าค่าเฉลี่ยระยะ 10 ปี หรือ 5 ปี (กรณียังเข้าตลาดไม่ถึง 10 ปี) มากกว่า 1SD เช่น TU CPF STEC PTT SJWD CPN CPALL CBG COM7 LH GFPT

	หุ้นมีข่าว
Industrial Estate + AUTO Electronics +/0	"บีไอโอ" มั่นใจยอดส่งเสริม ลงทุนปีนี้แตะ 6 แสนล้านบาท ซึ่งการเมืองไม่เป็น อุปสรรคดึงลงทุน เหตุมองปัจจัยระยะยาว เสถียรภาพเศรษฐกิจ ความพร้อมสาธารณูปโภค จ่อขงรัฐบาลใหม่แก้อุปสรรคลงทุน โรดโชว์ หลายประเทศ ดึงลงทุนชิปต้นน้ำ ดิจิทัล อีวี "สุพัฒนพงษ์" สั่งบีไอโอสร้างความมั่นใจนักลงทุน ชี้นโยบายลงทุนไทยต่อเนื่องแม้รัฐบาลเปลี่ยนตัว (หนังสือพิมพ์กรุงเทพธุรกิจ)
THCOM +	THCOM รับผิดชอบต่อผลดีตลาดหลักทรัพย์ จัดมาตรฐานบูมตลาดคาร์บอนเครดิต ซึ่งเป็นผู้สำรวจคาร์บอนเครดิตผ่านดาวเทียมระดับโลกได้รับการรับรองจาก VERRA เล็งโซลูชันรองรับมาตรฐาน Global Standard แยมหน่วยงานรัฐ-เอกชน เจรจาให้บริการ ปี 2567 (หนังสือพิมพ์ทันหุ้น)
BEM, BTS +	กรมราง เปิดสถิติผู้โดยสาร 1-29 มิถุนายน พุ่ง 5.62% สูงกว่าทั้งเดือนพฤษภาคมแล้ว ได้สายสีเหลืองเข้ามาใหม่ต้น ขณะทีรถไฟฟ้ามหานครสายสีน้ำเงิน เร่งตัว และ 10 ล้านเที่ยวคน พบ 23 มิถุนายน ผู้โดยสารทำสถิติสูงสุดรอบ 3 ปี (หนังสือพิมพ์ทันหุ้น)
CHAYO +	CHAYO ไตรมาส 2 แนวสดใสต่อเนื่อง มั่นใจปี 2566 เติบโตอย่างน้อย 25% ตามเป้า เดินหน้าซื้อหนี้เข้ามาบริหารต่อเนื่อง ขณะที่การต่อยอดธุรกิจในรูปแบบ M&A และ JV คาดว่าจะได้ข้อสรุปปีนี้ ส่วนคดีที่ดิน จ.พังงา รอฟังความคืบหน้าไตรมาส 3 นี้ พร้อมดัน ซีโอ แคปปิตอล เข้าตลาด mai เทรดตามแผนกลางปี 2567 (หนังสือพิมพ์ทันหุ้น)
AU +	AU ย่อเจรจาพาร์ทเนอร์ สยายปีกสาขาต่างแดน ซีแบรนด์ "อาฟเตอร์ ยู" ฮอต เตรียมขยายแฟรนไชส์เจาะฐาน CLMV ด้านผู้บริหาร "แม่ทัพ ต.สุวรรณ" เชื่อผลงานครึ่งปีหลังโดดเด่น รั้งปัจจัยหนุนไอซีซีขึ้นท่องเที่ยว เชื่อต้นยอดขายพุ่งสูงสุด ส่วนทั้งปีคาดโต 20-30% (หนังสือพิมพ์ทันหุ้น)
RS +/0	อาร์เอส ประกาศปิดดีลใหญ่รับเงินลงทุนกว่า 1,600 ล้านบาท ดึง ยูนิเวอร์แซล มิวสิคซ พาร์ทเนอร์ค่ายเพลงอันดับ 1 ของโลก จัดตั้งกิจการร่วมค้าร่วมบริหารลิขสิทธิ์เพลงของอาร์เอสมากกว่า 10,000 เพลง ดัน อาร์เอส มิวสิค โกอินเตอร์ เตรียมขยายไอพีโอเข้าตลาดหุ้นปีหน้า (หนังสือพิมพ์ข่าวหุ้น)
PROUD, NOBLE +	ผู้ถือหุ้น PROUD เทคะแนนอนุมัติเข้าซื้อหุ้นสามัญใน 2 บริษัท พระราม 9 อัลโลแอนซ์คูด สเตชัน อัลโลแอนซ์ ในสัดส่วน 100% จาก NOBLE และ TNLA (หนังสือพิมพ์ข่าวหุ้น)
WHA	

+

กองทรัสต์ WHART เผย ผู้ถือหุ้นรายใหญ่เพิ่มทุนครั้งที่ 8 จำนวน 280 ล้านหน่วย มูลค่าไม่เกิน 3,616 ล้านบาท ใน 4 โครงการของ WHA หนุนมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทรัสต์ฯ และ 55,000 ล้านบาท พื้นที่เข้าภายใต้การบริหารเพิ่มขึ้นเป็น 1.89 ล้านตารางเมตร (หนังสือพิมพ์ข่าวหุ้น)

TTB

แบงก์ทหารไทยธนชาติ (TTB) เผย การปล่อยสินเชื่อกลุ่มลูกค้ารายใหญ่เน้นให้สอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบันเป็นหลัก รับผิดชอบต่อสินเชื่อรายใหญ่โตน้อย 1-2% เหตุหันไปออกหุ้นกู้แทน ชี้ หนี้เสียปีนี้คุมได้ เล็งตัดขายหนี้ออก Q ละ 1 พันล้านบาท หากได้ราคาเหมาะสม (หนังสือพิมพ์ข่าวหุ้น)

0

ตัวเลขเศรษฐกิจ

		Previous	Consensus
MON	US ISM Mfg.	46.9	47.1
	Indonesia CPI (Jun)	4% y-y	3.7% y-y
TUE	US Market close		
	S.Korea CPI	3.3% y-y	2.8% y-y
	Australia RBA policy meeting	4.1%	4.1%
WED	US FOMC Minutes		
	EU PPI	-3.2% m-m	-1.8% m-m
	Thailand CPI	0.5% y-y	0.2% y-y
	Philippines CPI	6.1% y-y	5.5% y-y
THU	US ISM Services	50.3	51.2
	Malaysia BNM policy rate	3%	3%
	Taiwan CPI (Jun)	2% y-y	1.8% y-y
FRI	US Nonfarm payrolls	339k	200k
	US Unemployment rate	3.7%	3.6%
	Taiwan Exports	-14.1% y-y	-13.1% y-y

วิกิจ ธีรธรรมรัตน์ Tel. (662) 618-1336

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุนปัจจัยทางเทคนิค

มนต์ ใจแสน นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน

ภูวดล ภูสอติเงิน, AISA นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน

สรุปผลดอบแทนหลักทรัพย์ที่แนะนำรายวัน

ชื่อหุ้น	วันที่เริ่มแนะนำ	ราคาเปิด ณ.วันที่เริ่มแนะนำ	ราคาสูงสุดนับจากวันที่แนะนำ	ราคาปิดล่าสุด (เมื่อวาน)	%เปลี่ยนแปลงล่าสุด	คำแนะนำ
BMSCITH	03/01/2023	11.57	11.69	10.57	-8.64%	
BMSCG	03/01/2023	11.19	11.63	9.82	-12.24%	
BDMS	09/06/2023	28.50	29.00	27.75	-2.63%	ถือ
KBANK	12/06/2023	132.50	133.50	129.50	-2.26%	ถือ
SIRI	12/06/2023	1.90	1.95	1.92	1.05%	ถือ
BTS	13/06/2023	7.50	7.70	7.45	-0.67%	ถือ
AOT	16/06/2023	71.75	73.00	72.00	0.35%	ถือ
BA	16/06/2023	16.10	16.20	15.40	-4.35%	ถือ
GFPT	19/06/2023	12.30	12.90	12.80	4.07%	ถือ
BBL	26/06/2023	163.50	164.00	159.50	-2.45%	ถือ

Source: ASPEN

Deletion: 06 มี.ย. CPALL -1.94% CPN -2.58% MAKRO -4.43% SSP -6.11%
 08 มี.ย. GLOBAL -10.26%
 14 มี.ย. OTO -59.85% SOLAR 0% NCAP -6.25% BWG +1.45%
 19 มี.ย. WAVE -10.53% AAI -8.64%
 21 มี.ย. MGC -3.80% JMART -17.41% TTB +0.63% HANA +1.11% DELTA -5.64%
 23 มี.ย. CHAYO -24.38% CBG -9.57%
 26 มี.ย. ITC -14.98%
 27 มี.ย. DITTO -0% ECL -7.27% SPRC -9.44% SFLEX +4.71% PLUS -19.75%

รายงานตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญประจำสัปดาห์

United States

Economic Releases

Date	Event	Period	Survey	Actual	Prior	Revised	Relevance
03/07/2023	S&P Global US Manufacturing PMI	Jun F	46.3	--	46.3	--	90
03/07/2023	Construction Spending Revisions						0
03/07/2023	Construction Spending MoM	May	0.5%	--	1.2%	--	78
03/07/2023	ISM Manufacturing	Jun	47.2	--	46.9	--	95.3488
03/07/2023	ISM Prices Paid	Jun	44.0	--	44.2	--	72.093
03/07/2023	ISM Employment	Jun	--	--	51.4	--	10.8527
03/07/2023	ISM New Orders	Jun	--	--	42.6	--	19.3798
03/07/2023	Wards Total Vehicle Sales	Jun	15.30m	--	15.05m	--	42.6357
05/07/2023	Factory Orders	May	0.8%	--	0.4%	--	84.4961
05/07/2023	Factory Orders Ex Trans	May	--	--	-0.2%	--	12.4031
05/07/2023	Durable Goods Orders	May F	1.7%	--	1.7%	--	91.4729
05/07/2023	Durables Ex Transportation	May F	--	--	0.6%	--	73.1783
05/07/2023	Cap Goods Orders Nondef Ex Air	May F	--	--	0.7%	--	55.814
05/07/2023	Cap Goods Ship Nondef Ex Air	May F	--	--	0.2%	--	51.938
06/07/2023	FOMC Meeting Minutes	14-Jun	--	--	--	--	45.7364
06/07/2023	MBA Mortgage Applications	30-Jun	--	--	3.0%	--	90.6977
06/07/2023	Challenger Job Cuts YoY	Jun	--	--	2.867	--	35.6589
06/07/2023	ADP Employment Change	Jun	240k	--	278k	--	87.5969
06/07/2023	Trade Balance	May	-\$69.0b	--	-\$74.6b	--	83.7209
06/07/2023	Initial Jobless Claims	1-Jul	245k	--	239k	--	98.4496
06/07/2023	Continuing Claims	24-Jun	1740k	--	1742k	--	68.9147
06/07/2023	S&P Global US Services PMI	Jun F	54.1	--	54.1	--	70
06/07/2023	S&P Global US Composite PMI	Jun F	--	--	53.0	--	70
06/07/2023	JOLTS Job Openings	May	9968k	--	10103k	--	40.3101
06/07/2023	ISM Services Index	Jun	51.3	--	50.3	--	79.0698
06/07/2023	ISM Services Prices Paid	Jun	--	--	56.2	--	5.42636
06/07/2023	ISM Services Employment	Jun	--	--	49.2	--	3.87597
06/07/2023	ISM Services New Orders	Jun	--	--	52.9	--	4.65116
07/07/2023	Two-Month Payroll Net Revision	Jun	--	--	--	--	21.7054
07/07/2023	Change in Nonfarm Payrolls	Jun	225k	--	339k	--	99.2248
07/07/2023	Change in Private Payrolls	Jun	200k	--	283k	--	33.3333
07/07/2023	Change in Manufact. Payrolls	Jun	5k	--	-2k	--	69.4574
07/07/2023	Unemployment Rate	Jun	3.6%	--	3.7%	--	89.3023
07/07/2023	Average Hourly Earnings MoM	Jun	0.3%	--	0.3%	--	37.2093
07/07/2023	Average Hourly Earnings YoY	Jun	4.2%	--	4.3%	--	37.9845
07/07/2023	Average Weekly Hours All Employees	Jun	34.3	--	34.3	--	28.6822
07/07/2023	Labor Force Participation Rate	Jun	62.6%	--	62.6%	--	25.5814
07/07/2023	Underemployment Rate	Jun	--	--	6.7%	--	26.3566

China

Economic Releases

Date	Event	Period	Survey	Actual	Prior	Revised	Relevance
03/07/2023	Caixin China PMI Mfg	Jun	50.0	--	50.9	--	92
05/07/2023	Caixin China PMI Composite	Jun	--	--	55.6	--	70
05/07/2023	Caixin China PMI Services	Jun	56.2	--	57.1	--	74
07/07/2023	Foreign Reserves	Jun	--	--	\$3176.51b	--	70

Japan							
Economic Releases							
Date	Event	Period	Survey	Actual	Prior	Revised	Relevance
03/07/2023	Tankan Large Mfg Index	2Q	3.0	--	1.0	--	87.5
03/07/2023	Tankan Large Non-Mfg Index	2Q	22.0	--	20.0	--	81.8182
03/07/2023	Tankan Large Mfg Outlook	2Q	4.0	--	3.0	--	82.9545
03/07/2023	Tankan Large Non-Mfg Outlook	2Q	21.0	--	15.0	--	79.5455
03/07/2023	Tankan Large All Industry Capex	2Q	10.0%	--	3.2%	--	84.0909
03/07/2023	Tankan Small Mfg Index	2Q	-4.0	--	-6.0	--	23.8636
03/07/2023	Tankan Small Non-Mfg Index	2Q	10.0	--	8	--	19.3182
03/07/2023	Tankan Small Mfg Outlook	2Q	-3.0	--	-4.0	--	22.7273
03/07/2023	Tankan Small Non-Mfg Outlook	2Q	8.0	--	3.0	--	18.1818
03/07/2023	Jibun Bank Japan PMI Mfg	Jun F	--	--	49.8	--	90
04/07/2023	Monetary Base YoY	Jun	--	--	-1.1%	--	77.2727
04/07/2023	Monetary Base End of period	Jun	--	--	¥672.3t	--	17.0455
05/07/2023	Jibun Bank Japan PMI Composite	Jun F	--	--	52.3	--	70
05/07/2023	Jibun Bank Japan PMI Services	Jun F	--	--	54.2	--	70
06/07/2023	Foreign Buying Japan Stocks	30-Jun	--	--	¥543.8b	--	51.1364
06/07/2023	Foreign Buying Japan Bonds	30-Jun	--	--	¥560.9b	--	45.4545
06/07/2023	Japan Buying Foreign Bonds	30-Jun	--	--	¥155.6b	--	55.6818
06/07/2023	Japan Buying Foreign Stocks	30-Jun	--	--	¥70.4b	--	42.0455
06/07/2023	Tokyo Avg Office Vacancies	Jun	--	--	6.16	--	25
07/07/2023	Real Cash Earnings YoY	May	-2.7%	--	-3.0%	-3.2%	15.9091
07/07/2023	Labor Cash Earnings YoY	May	1.2%	--	1.0%	0.8%	60.2273
07/07/2023	Household Spending YoY	May	-2.5%	--	-4.4%	--	54.5455
07/07/2023	Leading Index CI	May P	97.6	--	96.8	--	57.9545
07/07/2023	Coincident Index	May P	97.1	--	97.3	--	34.0909

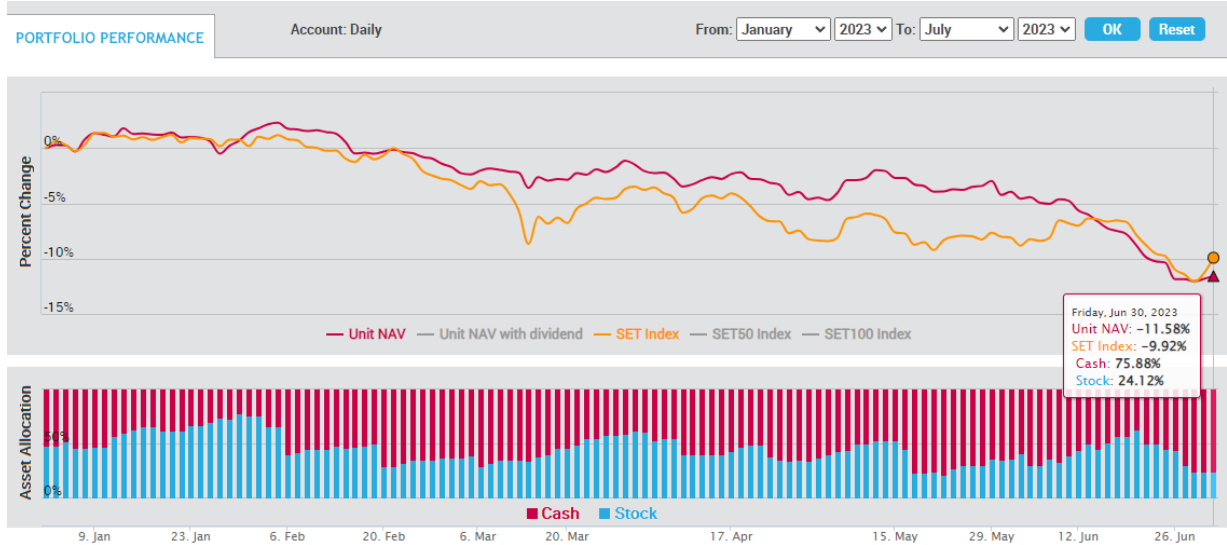
Thailand							
Economic Releases							
Date	Event	Period	Survey	Actual	Prior	Revised	Relevance
03/07/2023	S&P Global Thailand PMI Mfg	Jun	--	--	58.2	--	0
03/07/2023	Business Sentiment Index	Jun	--	--	49.7	--	38.4615
05/07/2023	CPI Core YoY	Jun	1.40%	--	1.55%	--	73.0769
05/07/2023	CPI NSA MoM	Jun	0.50%	--	-0.71%	--	50
05/07/2023	CPI YoY	Jun	0.15%	--	0.53%	--	92.3077
07/07/2023	Foreign Reserves	30-Jun	--	--	\$218.4b	--	80.7692
07/07/2023	Forward Contracts	30-Jun	--	--	\$30.0b	--	19.2308
07/07/2023	Consumer Confidence	Jun	--	--	55.7	--	3.84615
07/07/2023	Consumer Confidence Economic	Jun	--	--	50.2	--	42.3077

Sources: Bloomberg

สรุปผลตอบแทนหลักทรัพย์

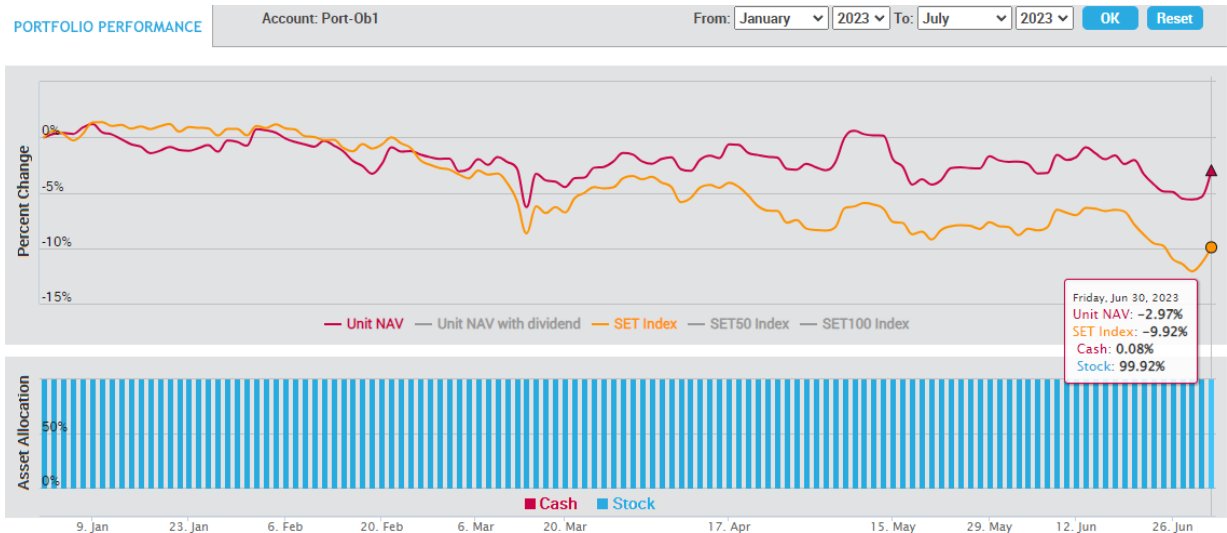
As of 26 June, 2022

สรุปผลตอบแทนหลักทรัพย์ที่แนะนำ (สำหรับ Daily - ระยะเวลาลงทุน 1-3 เดือน โดยคุณวิกิจ ภิรารณรัตน์)



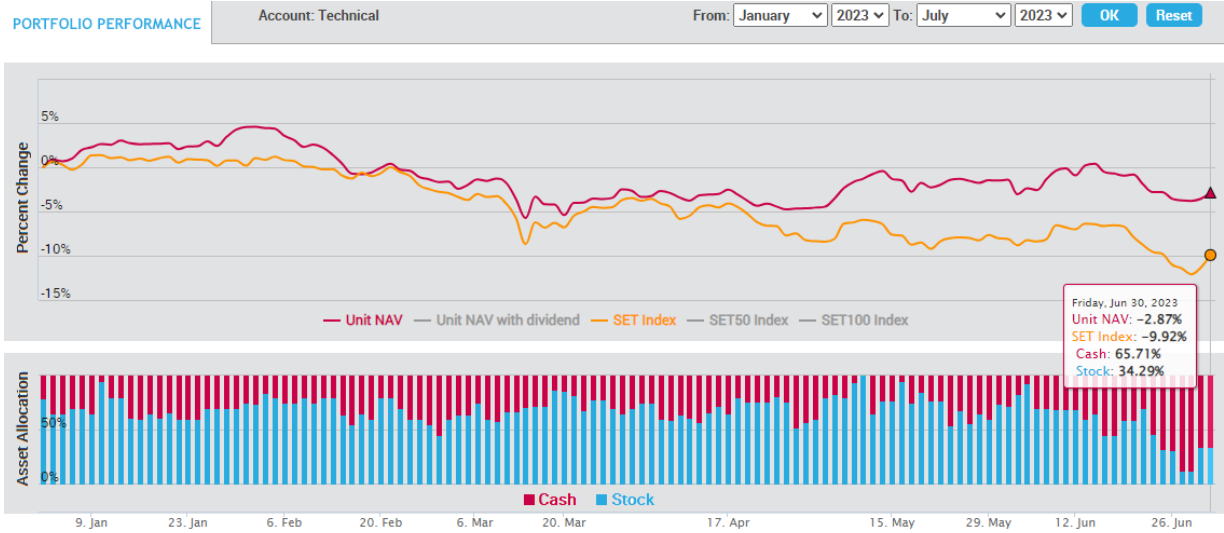
- เน้นการจับจังหวะ "Timing" ในการลงทุนหุ้น โดยพิจารณาจากปัจจัยแวดล้อมต่างๆ ที่ "กำลังจะ หรือ จะมี" อิทธิพลต่อราคาหุ้น
- สามารถเลือกหุ้นที่อยู่นอกเหนือจาก BLS Universe
- ผลตอบแทนวัดตาม "Direction" ของราคาหุ้นเป็นหลัก

สรุปผลตอบแทนหลักทรัพย์ที่แนะนำ (สำหรับ Model Port - ระยะเวลาลงทุน 3-6 เดือน โดยคุณปรเมศร์ ทองบัว)



เน้นปัจจัยพื้นฐานเป็นหลัก โดยลงทุนเฉพาะหุ้นที่นักวิเคราะห์ของบล.บัวหลวงติดตามและมีการออกรายงาน และเลือกลงทุนหุ้น 100% ตลอดโดยมีจำนวน 10 ตัว และให้น้ำหนักของแต่ละหุ้นผันแปรตามขนาดของหุ้น

สรุปผลตอบแทนหลักทรัพย์ที่แนะนำ (สำหรับ Technical Port - ระยะเวลาลงทุน 1 เดือน โดยธนรัตน์ อิศรกุล)



การวิเคราะห์ทางเทคนิค : เป็นการวิเคราะห์รูปแบบราคาและสถิติ ที่ศึกษาพฤติกรรมของราคาหุ้น หรือพฤติกรรมของตลาดในอดีตโดยใช้หลักสถิติ เพื่อนำมาใช้คาดการณ์พฤติกรรม การเคลื่อนไหวของราคาหุ้นในอนาคต วัตถุประสงค์เพื่อการคาดการณ์การเคลื่อนไหวราคาหุ้นในอนาคตและช่วยหาจังหวะการลงทุนที่เหมาะสม

ปฏิทินหุ้น

Mon	Tue	Wed	Thu	Fri
3 Jul 23	4 Jul 23 XD STANLY 20 Baht XD OSP 0.8 Baht	5 Jul 23 XW KUN 3 : 1	6 Jul 23 XD LHSC 0.13 Baht XD QHPF 0.12 Baht	7 Jul 23 XR KC 1 : 1.7@0.12Baht
10 Jul 23	11 Jul 23 XW KGEN 3 : 1	12 Jul 23	13 Jul 23	14 Jul 23
17 Jul 23	18 Jul 23	19 Jul 23	20 Jul 23	21 Jul 23 XD TMW 1.7 Baht
24 Jul 23	25 Jul 23 XD VGI 0.04 Baht	26 Jul 23	27 Jul 23	28 Jul 23
31 Jul 23 XD EPG 0.14 Baht	1 Aug 23	2 Aug 23	3 Aug 23 XD KYE 4.1 Baht	4 Aug 23
7 Aug 23 XD BTS 0.16 Baht XD PTL 0.27 Baht	8 Aug 23	9 Aug 23	10 Aug 23	11 Aug 23 XR APEX 1 : 2@0.05Baht
14 Aug 23	15 Aug 23	16 Aug 23 XD MSFT80X -	17 Aug 23	18 Aug 23
21 Aug 23	22 Aug 23	23 Aug 23	24 Aug 23	25 Aug 23

Note-XD Cash Dividend, XD (ST) Stock Dividend, PD Payment Date, XR- Right for Common
 XW- Right for Warrant XM- Right for meeting
 Sources: SET, Bualuang research

Bualuang Securities Public Company Limited

DISCLAIMER

BUALUANG SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED (BLS) is a subsidiary of BANGKOK BANK PUBLIC COMPANY LIMITED (BBL). This document is produced based upon sources believed to be reliable but their accuracy, completeness or correctness is not guaranteed. The statements or expressions of opinion herein were arrived at after due and careful consideration to use as information for investment. Expressions of opinion contained herein are subject to change without notice. This document is not, and should not be construed as, an offer or the solicitation of an offer to buy or sell any securities. The use of any information shall be at the sole discretion and risk of the user.

BUALUANG SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED MAY BE IN RELATIONSHIP WITH THE SECURITIES IN THIS REPORT. "Opinions, projections and other information contained in this report are based upon sources believed to be accurate including the draft prospectus, but no responsibility is accepted for any loss occasioned by reliance placed upon the contents hereof. Bualuang Securities Public Company Limited may from time to time perform investment, advisory or other services for companies mentioned in this report, as well as dealing (as principal or otherwise) in, or otherwise being interested in, any securities mentioned herein, This report does not constitute a solicitation to buy or sell any securities". Investors should carefully read details in the prospectus before making investment decision.

BUALUANG SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED MAY ACT AS MARKET MAKER AND ISSUER OF DWs, AND ISSUER OF STRUCTURED NOTES ON THESE SECURITIES. The company may prepare the research reports on those underlying securities. Investors should carefully read the details of the derivative warrants and structured notes in the prospectus before making investment decisions.

ADVANC	AMATA	AOT	BDMS	BH	CBG	CENTEL	CPALL	GLOBAL	GPSC	IRPC	KBANK	KCE	KTC	MINT
PTG	PTT	PTTEP	PTTGC	SCB	SPRC	TOP	WHA	STA	BGRIM	GULF	MTC	AWC	CRC	CPF
CPN	HANA	HMPRO	NL	OSP	SAWAD	BANPU	BCH	BTS	SCC	TU	INTUCH	RATCH	VGI	SCGP
COM7	DOHOME	JMT	CHG	TTB	BAM	BCP	AP	KTB	KKP	OR	BEM	GUNKUL	EA	SPALI
RBF	STGT	JMART	BEC	BLA	KEX	RCL	SINGER	STARK	TIDLOR	FORTH	TIPH	AAV	DELTA	BCPG
SABUY	THG	CKP	TRUE	PSL	SIRI	TQM	CK							

BUALUANG SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED IS OR MAY BE AN UNDERWRITER/CO-UNDERWRITER/JOINT LEAD IN RESPECT OF THE INITIAL PUBLIC OFFERING (IPO) OF SECURITIES.

Financial Advisor	Lead underwriter/ Underwriter/ Co-underwriter
	KCG

CG Rating

Score Range	Score Range	Description
90 – 100		Excellent
80 – 89		Very Good
70 – 79		Good
60 – 69		Satisfactory
50 – 00359		Pass
Below 50	No logo given	N/A

Thailand's Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption programme (Thai CAC) under Thai Institute of Directors

- companies that have **declared** their intention to join CAC, and
- companies **certified** by CAC.

CORPORATE GOVERNANCE REPORT DISCLAIMER

This research report was prepared by Bualuang Securities Public Company Limited and refers to research prepared by Morgan Stanley. Morgan Stanley does not warrant or guarantee the accuracy or completeness of its research reports. Morgan Stanley reserves copyright and other proprietary rights in the material reproduced in this report. Morgan Stanley is under no obligation to inform Bualuang Securities or you if the views or information referred to or reproduced in this research report change.

Corporate Governance Report disclaimer

The disclosure of the survey result of the Thai Institute of Directors Association (IOD) regarding corporate governance is made pursuant to the policy of the Office of the Securities and Exchange Commission. The IOD survey is based on the information of a company listed on the Stock Exchange of Thailand and the Market for Alternative Investment disclosed to the public and able to be accessed by a general public investor. The result, therefore, is from the perspective of a third party. It is not an evaluation of operation and is not based on inside information.

The survey result is as of the date appearing in the Corporate Governance Report of Thai Listed Companies. As a result, the survey result may be changed after that date. Bualuang Securities Public Company Limited neither confirms nor certifies the accuracy of such survey results.

“Disclaimer: The disclosure of the Anti-Corruption Progress Indicators of a listed company on the Stock Exchange of Thailand, which is assessed by the relevant institution as disclosed by the Office of the Securities and Exchange Commission, is made in order to comply with the policy and sustainable development plan for the listed companies. The relevant institution made this assessment based on the information received from the listed company, as stipulated in the form for the assessment of Anti-corruption which refers to the Annual Registration Statement (Form 56-1), Annual Report (Form 56-2), or other relevant documents or reports of such listed company. The assessment result is therefore made from the perspective of a third party. It is not an assessment of operation and is not based on any inside information. Since this assessment is only the assessment result as of the date appearing in the assessment result, it may be changed after that date or when there is any change to the relevant information. Nevertheless, Bualuang Securities Public Company Limited neither confirms, verifies, nor certifies the accuracy and completeness of the assessment result.”

BUALUANG RESEARCH – RECOMMENDATION FRAMEWORK

STOCK RECOMMENDATIONS

- BUY:** Expected positive total returns of 15% or more over the next 12 months.
- HOLD:** Expected total returns of between -15% and +15% over the next 12 months.
- SELL:** Expected negative total returns of 15% or more over the next 12 months.
- TRADING BUY:** Expected positive total returns of 15% or more over the next 3 months.

SECTOR RECOMMENDATIONS

- OVERWEIGHT:** The industry, as defined by the analyst's coverage universe, is expected to outperform the relevant primary market index over the next 12 months.
- NEUTRAL:** The industry, as defined by the analyst's coverage universe, is expected to perform in line with the relevant primary market index over the next 12 months.
- UNDERWEIGHT:** The industry, as defined by the analyst's coverage universe, is expected to underperform the relevant primary market index over the next 12 months.

IMPORTANT DISCLOSURES FOR U.S. PERSONS

This research report was prepared by Bualuang Securities Public Company Limited (“BLS”). BLS is not a registered broker-dealer in the United States and, therefore, is not subject to U.S. rules regarding the preparation of research reports and the independence of research analysts. This research report is provided for distribution to “major U.S. institutional investors” in reliance on the exemption from registration provided by Rule 15a-6 of the U.S. Securities Exchange Act of 1934, as amended (the “Exchange Act”).

Under no circumstances should any recipient of this research report effect any transaction to buy or sell securities or related financial instruments through BLS. Rosenblatt Securities Inc. accepts responsibility for the contents of this research report, subject to the terms set out below, to the extent that it is delivered to a U.S. person other than a major U.S. institutional investor.

The analyst whose name appears in this research report is not registered or qualified as a research analyst with the Financial Industry Regulatory Authority (“FINRA”) and may not be an associated person of Rosenblatt Securities Inc. and, therefore, may not be subject to applicable restrictions under FINRA Rules on communications with a subject company, public appearances and trading securities held by a research analyst account.

Additional Disclosures

This research report is for distribution only under such circumstances as may be permitted by applicable law. This research report has no regard to the specific investment objectives, financial situation or particular needs of any specific recipient, even if sent only to a single recipient. This research report is not guaranteed to be a complete statement or summary of any securities, markets, reports or developments referred to in this research report. Neither BLS nor any of its directors, officers, employees or agents shall have any liability, however arising, for any error, inaccuracy or incompleteness of fact or opinion in this research report or lack of care in this research report’s preparation or publication, or any losses or damages which may arise from the use of this research report.

BLS may rely on information barriers, such as “Chinese Walls” to control the flow of information within the areas, units, divisions, groups, or affiliates of BLS.

Investing in any non-U.S. securities or related financial instruments (including ADRs) discussed in this research report may present certain risks. The securities of non-U.S. issuers may not be registered with, or be subject to the regulations of, the U.S. Securities and Exchange Commission. Information on such non-U.S. securities or related financial instruments may be limited. Foreign companies may not be subject to audit and reporting standards and regulatory requirements comparable to those in effect within the United States.

The value of any investment or income from any securities or related financial instruments discussed in this research report denominated in a currency other than U.S. dollars is subject to exchange rate fluctuations that may have a positive or adverse effect on the value of or income from such securities or related financial instruments.

Past performance is not necessarily a guide to future performance and no representation or warranty, express or implied, is made by BLS with respect to future performance. Income from investments may fluctuate. The price or value of the investments to which this research report relates, either directly or indirectly, may fall or rise against the interest of investors. Any recommendation or opinion contained in this research report may become outdated as a consequence of changes in the environment in which the issuer of the securities under analysis operates, in addition to changes in the estimates and forecasts, assumptions and valuation methodology used herein.

No part of the content of this research report may be copied, forwarded or duplicated in any form or by any means without the prior consent of BLS and BLS accepts no liability whatsoever for the actions of third parties in this respect.