

MARKET STRATEGY

สรุปตลาดวานนี้	SET ปิดที่ 1,506.84 จุด เพิ่มขึ้น 3.74 จุด (+0.25%) มูลค่าซื้อขาย 32,732.05 ล้านบาท ตลาดหุ้นไทยวันนี้แกว่งไซด์เวย์วอลุ่มบาง ระหว่างรอความคืบหน้าการไหลเวียนของเงินตราต่างประเทศ 4 ก.ค. ขณะที่ตลาดหุ้นต่างประเทศสดใส แนวโน้มตลาดวันพรุ่งนี้คาดตอรับเชิงบวกหลังกระแสข่าวก้าวไกล-เพื่อไทยตกลงกันได้ หลังจากนั้นจับตานายก-ครม.ใหม่
Research Highlight: Sideway กรอบ 1490-1510 รอปัจจัยบวก	
PMI จีนชะลอตัว หวังจีนกระตุ้น ศก.	<ul style="list-style-type: none"> จีนเผยดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเดือนมิ.ย. ออกมาอยู่ที่ 50.5 จุด ลดลงจากเดือนก่อนที่ 50.9 สะท้อนให้เห็นถึงภาคการผลิตที่อ่อนแอของจีน จากตัวเลข PMI ที่ออกมาของจีนทำให้ตลาดคาดว่าทางจีนจะเร่งนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจออกมาในเร็ววัน เพื่อให้การเติบโตของเศรษฐกิจเป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้ มองหุ้นที่ได้รับปัจจัยบวกจากการกระตุ้นเศรษฐกิจของจีนคือ กลุ่มปิโตรเคมี PTTGC, IVL กลุ่มส่งออกจีน NER, KCE, HANA
PMI สหรัฐฯ ออกมา	<ul style="list-style-type: none"> ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตของสหรัฐฯ ปรับตัวลงสู่ระดับ 46.3 ในเดือนมิ.ย. จากระดับ 48.4 ในเดือนพ.ค.เป็นการปรับตัวต่ำกว่าระดับ 50 เป็นเดือนที่ 8 ติดต่อกันและเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 2 ปี แสดงถึงภาวะหดตัวของภาคการผลิตของสหรัฐฯ ตลาดจับตาดูการรายงานการประชุม FED ที่จะเปิดเผยในวันพุธ และตัวเลขการจ้างนอกภาคเกษตรในวันศุกร์นี้
Update การเมืองในประเทศ	<ul style="list-style-type: none"> วานนี้พรรคก้าวไกลและพรรคเพื่อไทย ได้ข้อสรุปการหารือกันในเรื่องตำแหน่งประธานสภา โดยมีสาระสำคัญดังนี้ <ol style="list-style-type: none"> เสนอชื่อ นายวันมูหะมัดนอร์ มะทา เป็นประธานสภาผู้แทนราษฎร โดยมี สส.ก้าวไกล เป็นรองประธานคนที่ 1 และ สส.เพื่อไทย เป็นรองประธานคนที่ 2 สนับสนุนให้ นายพิธา ลิ้มเจริญรัตน์ เป็นนายกรัฐมนตรีอย่างสุดความสามารถ โดยดำเนินการตามข้อตกลง MOU ที่ได้แถลงร่วมกัน จากการแถลงดังกล่าวมองเป็น sentiment บวกต่อตลาดหุ้นไทย อย่างไรก็ดีจับตาสภาฯ ไหวตนายกรัฐมนตรึ
สัปดาห์นี้ติดตาม	<ul style="list-style-type: none"> 05 ก.ค. ดัชนีราคาผู้บริโภคของไทย YoY (มิ.ย.) // ดัชนีราคาผู้บริโภคของไทย YoY (มิ.ย.) 06 ก.ค. รายงานการประชุม FED // จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก // ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการ (มิ.ย.) // ดัชนี PMI ภาคบริการ (มิ.ย.) // ตำแหน่งงานว่างเปิดใหม่ (พ.ค.) 07 ก.ค. การจ้างงานนอกภาคการเกษตร (มิ.ย.) // อัตราการว่างงาน (มิ.ย.)
Investment Strategy	<ul style="list-style-type: none"> เราประเมิน SET แกว่งตัว Sideway ในกรอบ 1490-1510 รอความชัดเจนทางการเมืองและนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของจีน ในเชิงกลยุทธ์แนะนำ Blue Chip ที่ YTD ติดลบ (Laggard) และมี Beta น้อยกว่า 1 ได้แก่ BBL BDMS ADVANC LH เพื่อรองรับความเสี่ยงจากปัจจัยทางการเมืองและแนวโน้ม ศก. ที่ถดถอยทั่วโลก

ASL Research Team

ธวัชชัย อัครพรไชย นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์และปัจจัยทางเทคนิค ID 000710 Tel. +662 5081567 Ext 3516

ปณณวิทย์ ฤทธาสิริพันธ์ นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน ID 101198 Tel. +662 5081567 Ext 3516

ชุตินธร วิฤตศุภภัก นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ ID 095151 Tel. +662 5081567 Ext 3517

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ **นภศัณฑ์ ศรีศักดิ์**



Markets Statistic				World Indices		
	Close	Chg	%Chg		Close	Chg %Chg
SET	1,506.84	3.74	0.25	US		
SET50	922.40	3.12	0.34	Dow Jones	34,418.47	10.87 0.03
MAI	461.95	2.17	0.47	Nasdaq	13,816.77	28.85 0.21
	PER	PBV	Div.Yield	S&P500	4,455.59	5.21 0.12
SET	18.0	1.5	3.1	Bitcoin	31,700.00	1,020.00 3.32
SET50	18.8	1.7	2.8	Europe		
MAI	70.1	2.4	1.5	UK	7,527.26	(4.27) (0.06)
	Investor Type			Germany	16,081.04	(66.86) (0.41)
	DAY	MTD	YTD	France	7,386.70	(13.36) (0.18)
SET (MB)				Russia	992.94	10.00 1.02
Foreign	(1,949)	(1,949)	(109,088)	Commodities		
Institution	1,207	1,207	40,541	WTI	70.08	(0.40) (0.57)
Proprietary	653	653	(6,716)	Brent	74.92	(0.18) (0.24)
Retail	89	89	75,264	Natural Gas	2.80	(0.09) (3.18)
SET50 Futures (contracts)				Newcastle Coal	149.70	(1.65) (1.10)
Foreign	(14,014)	(14,014)	(206,892)	Gold	1,920.73	1.37 0.00
Institution	4,718	4,718	47,998	Silver	22.87	0.02 0.09
Retail	9,296	9,296	158,894	Aluminium	2,150.00	(9.00) (0.42)
	Most Active Value			Copper	8,174.00	34.00 0.42
SET	Close	Chg	%Chg	Zinc	2,334.00	39.00 1.67
SCB	107.50	1.00	0.01	Rubber	150.70	0.10 0.07
BBL	159.50	0.00	0.00	BDI	1,091.00	(23.00) (2.11)
PTT	33.75	0.25	0.01	White Sugar	633.40	9.90 1.56
ADVANC	212	(2.00)	(0.01)	Money Markets & FX		
KBANK	131.5	2.00	0.02	US2YY	4.93	0.02 0.35
MAI	Close	Chg	%Chg	US10YY	3.86	0.03 0.67
TPL	2.44	0.22	0.10	US30YY	3.87	0.01 0.17
TBN	22.40	1.60	0.08	FED fund	5.25	0.00 0.00
XO	23.60	1.20	0.05	BOT rate	2.00	0.00 0.00
WARRIX	9.15	(0.25)	(0.03)	Dollar index	102.97	0.05 0.05
MASTER	79.50	(0.25)	(0.00)	USDTHB	35.03	0.05 0.13

Source : TQ Professional

Global Markets

(+) ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดบวกเล็กน้อย ท่ามกลางวอลุ่มการซื้อขายที่เบาบางเนื่องจากตลาดมีการซื้อขายเพียงครึ่งวัน ก่อนที่จะปิดทำการในวันอังคารที่ 4 ก.ค. เนื่องในวันชาติสหรัฐฯ

(-) ตลาดหุ้นยุโรป ปิดลบ จากหุ้นกลุ่มเฮลท์แคร์นำตลาดร่วงลง และกดดันแรงหนุนจากหุ้นกลุ่มเหมืองแร่ซึ่งปรับตัวขึ้นรับความหวังที่ว่าจีนจะดำเนินมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ

(-) สัญณาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ปิดลบ เนื่องจากนักลงทุนวิตกกังวลเกี่ยวกับการชะลอตัวของเศรษฐกิจทั่วโลก และความเป็นไปได้ที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) จะเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ซึ่งความกังวลดังกล่าวได้กดดันปัจจัยบวกจากการที่ซาอุดีอาระเบียและรัสเซียปรับลดอุปทานน้ำมัน

(+) สัญญาทองคำตลาด COMEX ปิดบวกเล็กน้อย เนื่องจากนักลงทุนชะลอการซื้อขาย ก่อนที่จะถึงวันหยุดเนื่องในวันชาติของสหรัฐฯ

หุ้นเคาะไป ค่อยไป..SCC

- SCC ได้ร่วมทุนกับกลุ่ม ThaiBev (ผ่านบริษัท มัส บี จำกัด) ในบริษัท เบ็ตเตอร์บี มาร์เก็ตเพลส จำกัด (BetterBe) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ SCC ดำเนินธุรกิจออนไลน์มาร์เก็ตเพลตฟอร์มในประเทศไทยภายใต้ชื่อ NocNoc และในประเทศอินโดนีเซียภายใต้ชื่อ Reno ซึ่งเป็นการผสานศักยภาพของเอสซีจีกับมัส บี ที่มีเครือข่ายระบบโลจิสติกส์ ทั้งการขนส่ง คลังสินค้า รวมถึงอสังหาริมทรัพย์ ศูนย์การค้า และโรงแรมที่ครอบคลุมทั่วประเทศ ทำให้ NocNoc แข็งแกร่งยิ่งขึ้น โดยแนวโน้มมูลค่าตลาด B2C จะมีอัตราการขยายตัวในอัตรา 4-6% หรือคิดเป็นมูลค่าตลาดประมาณ 606,000-618,000 ล้านบาท ขณะที่มีแผนนำ บริษัทเอสซีจี เดคคอร์ จำกัด (SCGD) ทำธุรกิจจกจกตกแต่งพื้นผิวและสุขภัณฑ์ครบวงจรในภูมิภาคอาเซียน ซึ่ง IPO เข้าตลาด โดยจัดสรรหุ้นไม่เกิน 444,100,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท
- ส่วนเป่ารายได้ปีนี้ มีโอกาสปรับลดจากเดิมที่คาดว่าจะขยายตัว 10% จากตลาดอาเซียนการฟื้นตัวยังไม่เห็นเด่นชัด รวมถึงภาวะเงินเฟ้อและอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับสูงส่งผลกระทบต่ออสังหาริมทรัพย์ในบางประเทศ ซึ่งส่งผลกระทบโดยตรงต่อความต้องการใช้ซีเมนต์ (สัดส่วนรายได้จากต่างประเทศคิดเป็น 40%) ขณะที่แนวโน้ม 2Q66 คาดว่าจะใกล้เคียงกับ 1Q66 (กำไรสุทธิ 1.65 หมื่นล้านบาท) จากการเพิ่มประสิทธิภาพในการใช้พลังงาน จากการเปลี่ยนเชื้อเพลิงเป็นพลังงานทดแทนจากเดิมที่เป็นถ่านหิน
- ส่วนความคืบหน้า โครงการปิโตรเคมีครบวงจร LSP เวียดนาม เริ่มทดลองเดินเครื่องในส่วนพอลิโอเลฟินส์ (PP, HDPE, LLDPE) เพื่อผลิตเม็ดพลาสติกปิอนตลาดเวียดนาม ซึ่งมีฐานลูกค้าอยู่แล้ว คาดจะดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ในกลางปี

