

Domestic and Selective Play

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,515.31	0.56	0.81	-9.19
SET50	928.06	0.61	0.96	-7.68
Dow Jones 30	34,418.47	0.03	0.03	3.84
S&P 500	4,455.59	0.12	0.12	16.05
NASDAQ Comp	13,816.77	0.21	0.21	32.01
FTSE 100	7,519.72	-0.10	-0.16	0.91
Hang Seng	19,415.68	0.57	2.64	-1.85
Nikkei 225	33,142.76	-0.98	-0.14	27.01
Shanghai Comp	3,245.35	0.04	1.35	5.05
MSCI AC World	685.22	0.02	1.33	21.24

Forward P/E (Bloomberg)	2022	2023E	2024E
SET	20.77	16.18	14.44
China	14.57	11.33	9.93
Hong Kong	9.94	9.76	8.83
a.Indonesia	14.76	2.21	12.65
Korea	15.27	15.42	10.14
Philippines	13.93	12.60	11.03
Taiwan	16.87	18.60	14.96
S&P500	21.33	20.32	18.46

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	300.06	300.06	300.06	11,466.10
Indonesia	-8.37	8.46	8.46	1,098.62
Philippines	-0.30	3.72	3.72	-463.62
Korea	-117.80	232.96	232.96	8,177.29
Taiwan	-74.01	159.84	159.84	11,407.10
Thailand	-8.71	-64.34	-64.34	-3,171.14
Vietnam	-18.78	-13.20	-13.20	-26.12
Total	72.08	627.50	627.50	28,488.23

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	21,012.96	21,316.93	-303.97
Proprietary (Bt mn)	3,720.55	4,198.37	-477.82
Local Institution (Bt mn)	6,153.45	4,100.65	2,052.80
Retail (Bt mn)	13,407.39	14,678.40	-1,271.01

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	42,264	40,769	1,495
Foreign	101,622	87,759	13,863
Local	103,902	119,260	-15,358

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	4 Jul	3 Jul	30 Jun	29 Jun	28 Jun
PTT	194.99	103.53	346.36	271.79	212.44
ADVANC	186.87	57.86	78.57	47.68	55.41
ADVANC-R	154.29	76.12	39.54	39.37	32.60
AOT	136.68	46.50	37.43	144.15	116.36
BBL	121.68	156.66	102.28	210.21	255.89

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

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.) ไทย: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (มิ.ย.)
10 ก.ค.	จีน: เงินเฟ้อ (มิ.ย.)

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

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index ปรับตัวขึ้นได้ต่อเนื่องตามคาด ปิดบวกอีก 8.47 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขายที่หนาแน่นขึ้นเป็น 4.4 หมื่นลบ. หลังจากได้ตำแหน่งประธานสภาแล้ว กลุ่มที่หนาแน่นตลาดส่วนใหญ่เป็น Domestic Play เช่น ธนาคาร ค่าปลีก อสังหาฯ เป็นต้น สถาบันในประเทศซื้อสุทธิในตลาดหุ้นหนาแน่นต่อเนื่องอีกกว่า 2 พันลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิบางลงเหลือ 304 ลบ. (และพลิกมา Long Index Futures เกือบ 1.4 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : ราคา SET Index แกว่งตัว Sideways หลังจากปรับตัวขึ้น 3 วันก่อนหน้ารับพัฒนาการการเมืองในประเทศ โดยยังคงมีแนวต้านหลักที่ 1,520 จุด ส่วนตัวเลขสำคัญที่ต้องจับตาคือเงินเฟ้อไทยเดือน มิ.ย. เช่นนี้ ซึ่งหากออกมาชะลอตัวตามคาดหรือต่ำกว่าคาดจะเป็นปัจจัยลดแรงกดดันสำหรับกบง.ในการพิจารณาปรับขึ้นดอกเบี้ยใน 2H23 ได้บ้างซึ่งจะเป็นบวกต่อเศรษฐกิจและตลาดหุ้นมากขึ้น ราคาน้ำมันดิบขยับขึ้นเมื่อคืนที่ผ่านมาโดย OPEC+ จะมีการประชุมกันวันที่ 5-6 ก.ค. ซึ่งไม่น่ามีอะไรผิดคาดหลังซาอุดีอาระเบียส่งสัญญาณขยายเวลาลดกำลังการผลิตเพิ่มเติมในเดือน ส.ค. ทำให้กลุ่มพลังงานต้นน้ำมีโอกาสฟื้นตัวหุ้นตลาดอย่างไรก็ตามประเมิน Upside ระยะสั้นยังไม่กว้างนัก ตลาดรอดติดตามรายงานการประชุม FED คืนนี้และรอดติดตามตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือน มิ.ย. ของสหรัฐฯที่จะประกาศปลายสัปดาห์ ตลาดคาดเพิ่มขึ้น 2.25 แสนตำแหน่ง ลดลงจากเดือน พ.ค. ที่ 3.39 แสนตำแหน่ง โดยรวมเรายังเน้นลงทุนในหุ้น Domestic และ Reopening Play ซึ่งกระทบจากปัจจัยเสี่ยงทั้งภายนอกและภายในที่จำกัด และได้านิสงส์จากการบริโภคและนักท่องเที่ยวที่จะฟื้นตัวใน 2H23 ขณะที่ปัจจัยการเมืองโดยเฉพาะการโหวตเลือกนายกฯหากมีสัญญาณบวกจะเป็นปัจจัยหนุนระยะสั้น

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

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

หุ้นเด่นวันนี้ : SJWD

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 23 บาท
- ราคาต่ำกว่า 2Q23 ดีขึ้น q-q เล็กน้อย และก้าวกระโดด y-y แม้ว่าธุรกิจของกลุ่ม SCC ซึ่งเป็นหนึ่งในโลกค้าหลักของธุรกิจขนส่งจะค่อนข้างใกล้เคียง 1Q23 แต่อย่างน้อยบริษัทก็รับรู้ผลประโยชน์ของการของ SCGL เดิมไตรมาส เมื่อเทียบกับ 1Q23 ที่รับรู้ 1 เดือนครึ่ง ขดเขย รายได้จากธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับยานยนต์ที่ชะลอเพราะฤดูกาล และรายจ่ายจากการรวมกิจการที่ยังมีอยู่
- แนวโน้มกำไรใน 2H23 จะฟื้นได้ดีกว่า 1H23 ตามฤดูกาล ปีนี้อาจไม่ใช่ปีที่ต้นของธุรกิจโลจิสติกส์จากเศรษฐกิจที่ฟื้นช้าแต่การรวม SCGL ก็ทำให้กำไรโตเกือบเท่าตัว และคาดโตต่อ 9% y-y ปีหน้า
- แนวรับ 15.30-15.20 บาท แนวต้าน 16.80-17 บาท

Fund Flow : วนนี้กระแสเงินทุนพลิกมาไหลออกจากภูมิภาค US\$228 ล้าน ทุกประเทศนำเข้าโดยเกาหลีใต้และไต้หวัน US\$118 ล้านและ US\$74 ล้าน ตามลำดับ ส่วนอาเซียนไหลออกทุกประเทศนโดยเวียดนาม US\$19 ล้าน แนวโน้มกระแสเงินทุนคาดว่าทรงตัวหลังขาดปัจจัยใหม่กระตุ้นโดยตลาดหุ้นสหรัฐปิดทำการเมื่อคืนที่ผ่านมา ตลาดรอดติดตามรายงานการประชุม FED คืนนี้และตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรฯในช่วงปลายสัปดาห์

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) จับตาเงินเฟ้อไทยเดือน มิ.ย. ตลาดคาดเงินเฟ้อทั่วไป -0.1% y-y เงินเฟ้อพื้นฐาน +1.4% y-y เทียบกับเดือน พ.ค. อยู่ที่ +0.53% y-y และ +1.55% y-y ตามลำดับ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปมีแนวโน้มทยอยปรับลดลงจากผลของฐานสูงในปีก่อนโดยเฉพาะราคาพลังงานและเนื้อสัตว์ที่สูง ก่อนทยอยคลี่คลายปีนี้ หากออกมาต่ำกว่าคาดจะลดแรงกดดันสำหรับกบง.ในการปรับขึ้นดอกเบี้ยในอนาคต และจะเป็นบวกต่อเศรษฐกิจและสินทรัพย์เสี่ยงมากขึ้น

(0) จับตา OPEC ประชุม 5-6 ก.ค. นี้ เมื่อวานราคาน้ำมันดิบปรับขึ้นรับข่าวซาอุดีอาระเบียประกาศขยายการผลิตกำลังผลิตโดยความสมัครใจ 1 ล้านบาร์เรล/วัน จากเดือนก.ค.ไปเป็นเดือน ส.ค. ขณะที่รัสเซียก็ประกาศลดการส่งออกน้ำมันดิบ 5 แสนบาร์เรล/วันในเดือน ส.ค. จากความต้องการน้ำมันที่ชะลอตัว อย่างไรก็ตามการประชุมน้ำมันครั้งนี้จะคงแผนลดการผลิตของกลุ่ม OPEC+ ไว้ที่ 3.66 ล้านบาร์เรล/วัน ไปถึงสิ้นปี ซึ่งไม่น่าจะทำให้ราคาน้ำมันดิบผันผวนมากหรือปรับขึ้นได้แคระยะสั้นเพราะตลาดยังให้น้ำหนักความต้องการน้ำมันที่ชะลอตัวตามเศรษฐกิจมากกว่าการปรับลดกำลังการผลิต มองเป็นกลางหรือบวกเล็กน้อยสำหรับ PTTEP และโรงกลั่น

(+) SC ราคาขายต่อ Presale จะอยู่ที่ 7.1 พันลบ. +44% q-q, +5% y-y จาก 8 โครงการที่เปิดตัวมูลค่า 1.6 หมื่นลบ. รวมเป็นยอด Presale ของ 1H23 ใกล้เคียงกับ 1H22 ที่ 1.2 หมื่นลบ. ซึ่งคิดเป็น 40% ของเป้าทั้งปี 2023 ที่ 3 หมื่นลบ. แมื่อยอด Presale จะเพิ่มขึ้น ด้านยอดโอนขาดเพิ่มขึ้นเล็กน้อย q-q แต่ลดลง y-y เนื่องจากโครงการใหม่เปิดช่วงปลายไตรมาส ทำให้เบื้องต้นคาดว่า SC จะมีกำไรสุทธิ 2Q23 ที่ 520-560 ลบ. (เทียบกับ 535 ลบ. ใน 1Q23 และ 581 ลบ. ใน 2Q22) โดยสำหรับ 2H23 จะเปิดโครงการใหม่อีกมูลค่า 2.5 หมื่นลบ. +46% h-h จะหนุน Presale เพิ่มขึ้น คงราคาเป้าหมายที่ 5 บาท แนะนำ "ซื้อ"

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	34.89	34.90	0.02
US\$/Euro	1.09	1.09	0.06
Yen/U	144.42	144.47	0.03
Yuan/US\$	7.22	7.25	0.42
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	71.05	69.79	1.81
Gold (COMEX)	1,933.60	1,929.50	0.21
BDI	1,068.00	1,091.00	-2.11
ZINC	2,411.00	2,365.00	1.95
CRB index	260.90	261.99	-0.42

Source: Bloomberg -onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 04-07-23	% change
SCB	669.39	109.50	1.86
BBL	476.34	160.50	0.63
KBANK	265.62	133.50	1.52
CPALL	202.83	63.75	1.59
SCC	131.84	326.00	0.00
KTB	91.79	19.50	0.52
OR	71.68	21.30	0.95
EA	66.77	56.25	0.00
TISCO	54.22	97.00	0.26
HMPRO	36.65	14.20	1.43

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 04-07-23	% change
CRC	-169.48	40.25	3.21
JMART	-165.12	17.60	2.92
LH	-149.78	8.45	0.00
GULF	-120.37	47.00	0.53
BDMS	-105.54	27.50	-0.90
CPN	-97.12	66.75	1.91
EGCO	-79.30	130.50	-0.76
SIRI	-77.47	1.91	-1.04
TOP	-75.21	45.00	0.56
RATCH	-74.18	36.50	0.69

- (0) ตลาดดาวโจนส์ ปิดทำการเนื่องในวัน Independence Day
 - (0) ตลาดหุ้นยุโรปปิดทรงตัว ท่ามกลางซื้อขายเบาบาง โดยนักลงทุนชะลอการซื้อขาย เนื่องจากไม่มีการเปิดเผยข้อมูลใหม่ๆในยุโรปโซน
 - (-) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดลบ ส่วนหนึ่งจากตัวเลข PMI ของญี่ปุ่นที่ออกมาต่ำกว่าคาดเล็กน้อยที่ 54 (ตลาดคาด 54.2)
 - (+) ค่าเงินบาทแข็งค่า อยู่ที่บริเวณ 34.89 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ
 - (0) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ปิดทำการเนื่องในวัน Independence Day ในขณะที่เช้านี้ปรับตัวเพิ่มขึ้นที่ระดับ 71.05 ดอลลาร์/บาร์เรล +0.37% ได้แรงหนุนต่อเนื่องจากคาดการณ์ที่ OPEC+ จะประกาศขยายระยะเวลาลดกำลังการผลิตหลังการประชุมระหว่างวันที่ 5-6 ก.ค. นี้
 - (0) ราคาทองคำ COMEX ปิดทำการเนื่องในวัน Independence Day ในขณะที่เช้านี้ปรับตัวเพิ่มขึ้นที่ระดับ 1,933.60 ดอลลาร์/ออนซ์ +0.21% ได้แรงหนุนต่อเนื่องจากตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่อ่อนแกว่าคาด กระตุ้นให้ตลาดคาดการณ์ถึงแรงกดดันในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของเฟดที่ลดลง
- SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 921.90 / -

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชักจูงหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน

บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ดัดแปลง 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