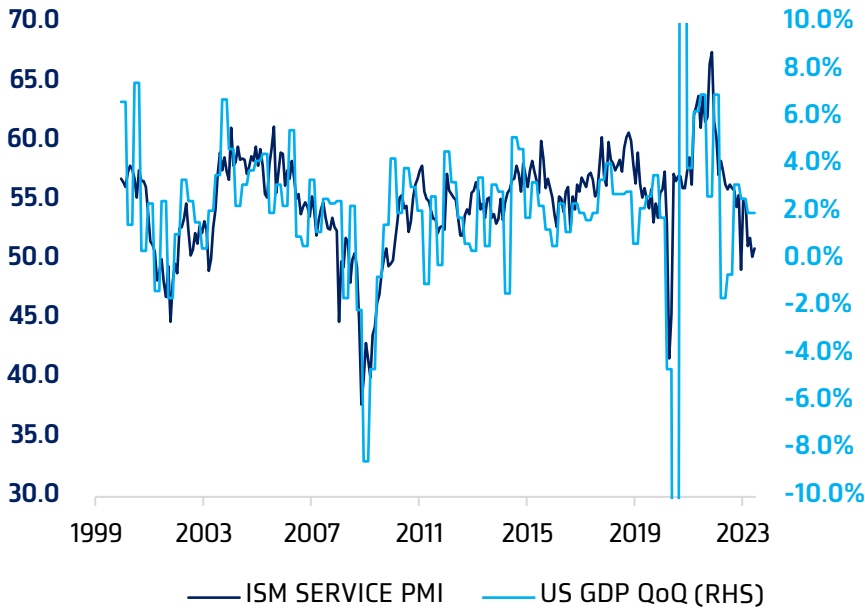


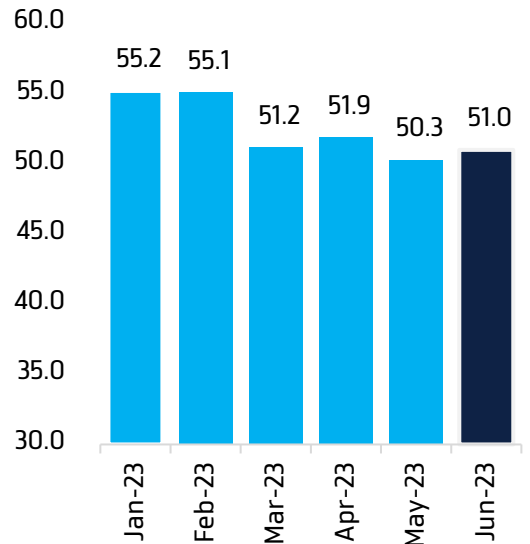
Chart of the Day

ตลาดแรงงานเริ่มผ่อนคลายการดึงตัว แต่ภาคบริการกลับเริ่มฟื้นตัว หุ่น US GDP

PMI ภาคบริการ เดือน มิ.ย. คาดการณ์กลับมาฟื้นตัวขึ้น หุ่น US GDP



ISM SERVICE PMI



Sources: KTX Strategy Team, Bloomberg consensus

Today's dominant ideas

ทางเทคนิค SET Index คาดอ่อนตัว แนวรับ 1,505/1,500 จุด แนวต้าน 1,520 (EMA 50 วัน)/1,525 จุด หลังจากดัชนีฯ วานนี้ ไม่สามารถทะลุแนวต้านสำคัญ 1,520-1,525 จุด (EMA 25 วัน) ขึ้นไปได้ ทำให้มีแนวโน้มอ่อนตัวลงมาที่บริเวณ 1,485-1,500 จุด เพื่อสะสมพลังก่อนปรับขึ้นรอบใหม่ ทั้งนี้ เรายังคงมองการปรับขึ้นรอบนี้ เป็นเพียงการเท็งท่าเรือ (ขึ้นทยอยขยายที่แนวต้าน) เพื่อรอสัญญาณซื้อรอบใหม่ (รอเกิดสัญญาณ Higher High และ Higher Low)

ประเด็นเศรษฐกิจวันนี้ จับตา การรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญของ US โดยไฮไลท์สำคัญ อยู่ที่

- รายงานจ้างงาน คาดว่าภาวะดึงตัวของตลาดแรงงานเริ่มลดลง** เห็นได้จากรายงาน JOLT's Job Openings เดือน พ.ค. คาดลดลงเหลือ 9.9 ล้านคน (Vs เดือน เม.ย. 10.103 ล้านคน) และ ADP Employment Change เดือน มิ.ย. (Consensus คาดเพิ่มขึ้นเพียง +228k Vs เดือน พ.ค. +278k) รวมถึง Weekly Initial Jobless Claims คาดเพิ่มขึ้นเป็น 245k (Vs 239k ในสัปดาห์ก่อน) จะส่งผลต่อแนวโน้มรายงานจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือน มิ.ย. (ประกาศวันศุกร์) ปรับลดลง MoM (Consensus คาดจ้างงานเพิ่ม +225k เทียบกับเดือน พ.ค. +339k) ซึ่งจะเป็ผลดีต่อการลดแรงกดดันเงินเฟ้อ แต่เป็นลบต่อการใช้จ่ายภาคเอกชนที่ชะลอลง
- รายงานภาคบริการเดือน มิ.ย.** โดย ISM คาดอยู่ที่ 51 ดัชนีเล็กน้อยเมื่อเทียบกับเดือน พ.ค. ที่ 50.3 และยังคงอยู่ในระดับขยายตัว ซึ่งจะเป็ผลบวกต่อ US 2Q23E GDP (ภาคบริการมีส่วนประมาณ 2/3 ของเศรษฐกิจสหรัฐฯ) โดยล่าสุด Fed Atlanta คาดจะเติบโตสูงถึง +2.2% QoQ ซึ่งโตต่อเนื่องจาก 1Q23 GDP ที่เติบโตสูงกว่าคาด +2% QoQ และช่วยหนุนรายงานผลกำไรไบจ. สหรัฐฯ ซึ่งจะเริ่มทยอยประกาศตั้งแต่สัปดาห์หน้าเป็นต้นไป มีโอกาสเกิด Positive Earnings Revision เทียบกับประมาณการ 2Q23E EPS ของ Factset ที่คาดผลกำไรไบจ. ค่าบวกในดัชนี S&P500 จะรายงานกำไรหดตัว -6.4% YoY (Vs -2% YoY ใน 1Q23)

กลยุทธ์ลงทุน แนะนำหุ้นกลุ่ม High Dividend Yield ได้แก่ KKP MC TCAP ซึ่งคาดว่าจะจ่ายปันผลใน 3 เดือนข้างหน้า ด้วยยลัดสูงกว่า 2.5%

Strategic daily picks

KKP ปีถ 60.25 บาท/แนวรับ 58.50 บาท แนวต้าน 63.25 บาท

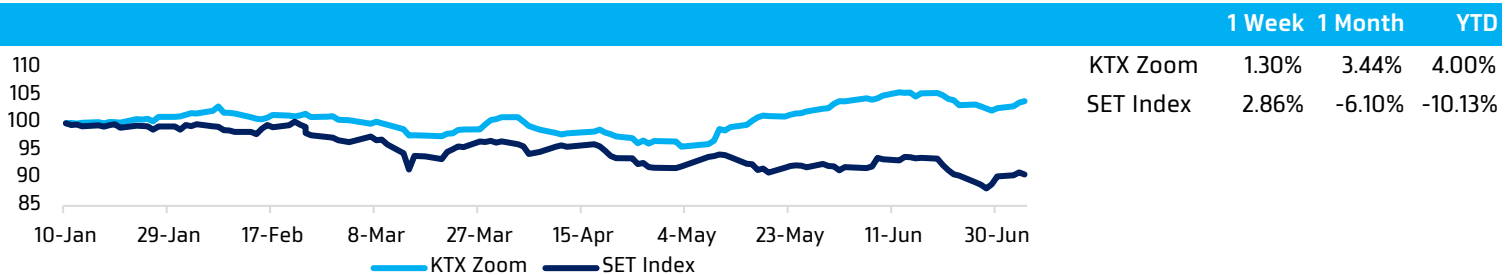
Consensus คาดกำไร 2023 เพิ่มขึ้น YoY, QoQ โดยคาดการณ์รายได้ดอกเบี้ยจะเพิ่มขึ้น จากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อและการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ขึ้น ถึงแม้ว่าการตั้งสำรองอาจจะเพิ่มสูงขึ้น แต่รายได้ที่เพิ่มขึ้น ยังทำให้กำไรเติบโต Consensus ประมาณการกำไรปี 2023 ที่ 7.86 พันล้านบาท พร้อมประเมินราคาเป้าหมายที่ 77.80 บาท

MC ปีถ 12.50 บาท/แนวรับ 11.80 บาท แนวต้าน 13.10 บาท

MC เผยแผนการดำเนินงานในงบปี 2024 (เดือน ก.ค. 2023-มิ.ย. 2024) โดยวางแผนรายได้รวมโตไม่น้อยกว่า 10-14% จากปีก่อน และยังคงความสามารถในการรักษาระดับอัตรากำไรขั้นต้นให้อยู่ที่กรอบ 65-66% จากสิ้นงบปี 2023 (เดือน ก.ค. 2022-มิ.ย. 2023) ที่คาดว่าจะทำได้ดีที่ระดับ 65% Consensus คาดแนวโน้มผลประกอบการ 4Q23 (สิ้นเดือน มิ.ย. 2023) โตต่อเนื่อง YoY จากกำลังซื้อที่ยังแข็งแกร่ง ส่งผลให้ SSSG ยังขยายตัวต่อเนื่อง และประมาณการกำไรปี 2023 ที่ 592.67 ล้านบาท และราคาเป้าหมายที่ 15.06 บาท

TCAP ปีถ 48.75 บาท/แนวรับ 47.50 บาท แนวต้าน 50.50 บาท

TCAP คาดภาพรวมธุรกิจปี 2023 จะเติบโตได้ตามแผนงาน ด้วยปัจจัยขับเคลื่อนการเติบโตที่สำคัญปี 2023 คือ 1) เบียร์รวมของธนาคารประกันภัยที่คาดโตขึ้น 1.2 หมื่นล้านบาท ในปี 2023 2) สินเชื่อใหม่ของ THANI ที่ 3.0 หมื่นล้านบาท และ 3) สินเชื่อรวมของธนาคารพลัสที่ 6 พันล้านบาท Consensus คาดแนวโน้มกำไรใน 2Q23 จะเพิ่มขึ้น YoY เพราะบริษัทลูกค้า มีการตั้งสำรองฯ ลดลง และประมาณการกำไรสุทธิปี 2023 ที่ 5.82 พันล้านบาท (+11.5% YoY) พร้อมประเมินราคาเป้าหมายที่ 48.83 บาท

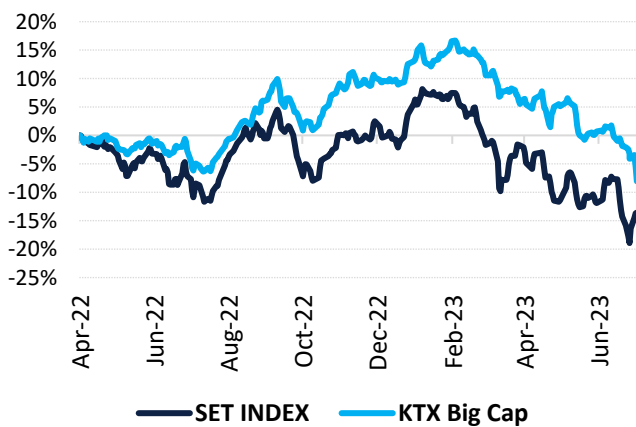
KTX Zoom Performance¹

KTX Zoom's Daily Picks Follow-Up

Stock	Recommendation Date	Closing Price	Unrealized Gain/Loss	Recommendation
BEM	3-Jul-23	8.50	-0.58%	
SIRI	3-Jul-23	1.97	2.60%	
CPALL	3-Jul-23	63.25	0.80%	
STEC	4-Jul-23	8.80	0.00%	
SNNP	4-Jul-23	22.70	-3.81%	
CK	4-Jul-23	20.00	0.50%	
ILM	5-Jul-23	21.00	-2.33%	
MOSHI	5-Jul-23	53.50	-2.73%	
SC	5-Jul-23	4.52	2.26%	

Big Cap Tactical Picks Portfolio

12-MONTH ROLLING RETURN



In	Out
BTS CRC	SABUY THG

Portfolio Performance

Gain/loss %	3.1%
Gain/loss relative to SET %	6.0%
YTD return	-11.0%

Stocks in portfolio

AAV, ADVANC, AMATA, AOT, AWC, BBL, BH, BTS, CPALL, CRC MINT, PLANB, SCB, TTB, WHA

Economic Calendar

Country	Indicator	Previous	Consensus
US	ISM Service PMI June	50.3	51
US	JOLT 's Job Openings May	10.103M	9.9M
US	Weekly Initial Jobless Claims July 01	239K	245K

¹ หุ้นแนะนำรายวันใน KTX Zoom จำนวนอัตราผลตอบแทนสะสม (เฉพาะส่วนต่างราคาหุ้น) โดยกำหนดให้ราคาเปิดของหุ้นในวันที่แนะนำเป็นราคาต้นทุน และปิด position เมื่อครบ 5 วันทำการ นับตั้งแต่วันที่เริ่มต้นแนะนำ เว้นแต่มีคำแนะนำใหม่ก่อนครบกำหนดลงทุน และ/หรือตัดขาดทุนทันที เมื่อผลตอบแทนติดลบ 5%

World Market Summary

Market	Last	Change	% Change	
SET Index	1,508.87	-6.44	-0.42%	<ul style="list-style-type: none"> ตลาดหุ้นไทย ปรับตัวลง ด้วยวอลุ่มเบาบาง 3.85 หมื่นล้านบาท โดยดัชนีฯ แกว่งตัวในกรอบแคบ 1,506-1,516 จุด นำลงโดยกลุ่มไฟแนนซ์ บรรจุกินท์ มีเดีย รับเหมายฯ ค่าปลีก เนื่องจากตัวเลขภาคบริการจีน-ญี่ปุ่นเดือน มิ.ย. ลดลงและต่ำกว่าคาด และขาดปัจจัยบวกใหม่สนับสนุน ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดลบ โดย 7 จาก 11 กลุ่มอุตสาหกรรม ที่คำนวณดัชนี S&P500 ปรับตัวลดลง นำลงโดยกลุ่มวัสดุฯ กลุ่มอูตฯ เนื่องจากรายงาน FOMC Minute ส่งสัญญาณว่ากรรมการเฟดส่วนใหญ่เห็นชอบต่อการปรับขึ้นดอกเบี้ยต่อเนื่องปีนี้ จากที่มีการตรึงอัตราดอกเบี้ยในเดือน มิ.ย. และรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสำคัญของสหรัฐฯ และจีน ชะลอตัวลง ตลาดหุ้นยุโรป ร่วงลง ด้วยแรงกดดันจากข้อมูลเศรษฐกิจที่อ่อนแอของยุโรปและจีน รวมทั้งการร่วงลงของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี (-1.4%) และประกัน (-1.9%) ราคาน้ำมัน พุ่งขึ้น ขานรับข่าวซาอุดีอาระเบียขยายเวลาการปรับลดกำลังการผลิตน้ำมัน 1 ล้านบาร์เรล/วัน ออกไปจนถึงสิ้นเดือน ส.ค. และรัสเซียลดการส่งออกน้ำมัน 5 แสนบาร์เรล/วัน ในเดือน ส.ค. ทำให้ปริมาณน้ำมันในตลาดโลกลดลงประมาณ 5% ราคาทองคำ ปิดลบ จาก USD แข็งค่า ส่งผลให้สัญญาทองคำมีราคาแพงขึ้นและไม่น่าดึงดูดใจสำหรับนักลงทุน
SET50 Index	926.27	-1.79	-0.19%	
US Markets				
S&P500	4,446.82	-8.77	-0.20%	
NASDAQ	13,791.65	-25.12	-0.18%	
DJIA	34,288.64	-129.83	-0.38%	
European Markets				
FTSE 100	7,442.10	-77.62	-1.03%	
CAC40	7,310.81	-59.12	-0.80%	
DAX	15,937.58	-101.59	-0.63%	
Commodities				
NYMEX (USD/bbl)	71.79	+2.00	+2.87%	
Brent (USD/bbl)	76.65	+2.00	+2.68%	
Gold (USD/Ounce)	1,927.10	+0.29	+1.25%	
BDI (Index)	994.00	-50.00	-4.79%	
FX				
U.S. Dollar Index	103.37	+0.33	+0.32%	
USD/THB	34.90	-0.01	-0.02%	

Value by Investor type

Net Value	Equity Market (Btmn)			Futures Market (SET50 Index) (Contracts)			Bond Market (Btmn)		
	Daily	MTD	YTD	Daily	MTD	YTD	Daily	MTD	YTD
ต่างประเทศ	-1,089	-3,342	-110,481	6,519	6,368	-186,500	4,063	15,323	37,807
สถาบัน	885	4,145	43,478	1,434	7,647	50,927	8,407	89,545	2,441,639
รายย่อย	157	-1,026	74,150	-7,953	-14,015	135,583	441	7,522	214,663
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	47	222	-7,147						

* ยอดซื้อขายรายกลุ่มผู้ลงทุนของ Future Market แสดงเฉพาะสินค้า SET50 Index Futures เท่านั้น

หมายเหตุ:

Krungthai XSpring มีผู้ถือหุ้นใหญ่เป็นธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB) และบมจ. เอ็กซ์สปริง แคปปิตอล (XPG) ลูกคำโปรดใช้วิจารณ์ฐานในการตัดสินใจก่อนการลงทุนในหลักทรัพย์ KTB และ XPG
 มีกรรมการของบริษัทเป็นกรรมการใน VNG, PACE, MAJOR, KBS, XPG, NVD, KTC, IVL, SAWAD, CI, HMPRO, SCAP
 มีผู้บริหารของบริษัทเป็นกรรมการใน NFC
 เป็นที่ปรึกษาทางการเงินใน XPG, TSE, BTS, MUD, NWR, PREB