



Set Index Data

Open	1,533.18		
High	1,540.22		
Low	1,519.37		
Closed	1,532.51		
Chg.	2.05		
%Chg.	0.13		
Value (mn)	46,466.96		
P/E(x)	18.41	Up	189
P/BV(x)	1.49	Unchanged	205
Yield (%)	3.06	Down	242
Market Cap (mn)	18,793.01		

SET 50 -100 - MAI - Futures Index

	Closed	Chg	(%)
SET 50	952.05	3.37	0.36
SET 100	2,102.73	6.51	0.31
S50_CON	951.00	3.00	0.32
MAI Index	459.70	-1.61	-0.35

Trading Breakdown : Daily

(Bt,m)	Buy	Sell	Net
Institution	3,603.40	4,177.21	-573.81
Broker Port	4,153.07	4,197.99	-44.92
Foreign	24,666.54	25,060.57	-394.03
Customer	14,039.35	13,026.59	1,012.76

Trading Breakdown : Month to Date

(Bt,m)	Buy	Sell	Net
Institution	14,568.61	15,993.68	-1,425.07
Broker Port	18,413.62	17,615.29	798.33
Foreign	100,388.71	108,790.14	-8,401.43
Customer	63,868.72	54,840.54	9,028.18

World Markets Index

	Closed	Chg.	(%)
Dow Jones	35,473.13	407.51	1.16
NASDAQ	13,994.40	85.16	0.61
FTSE100	7,554.49	-9.88	-0.13
Nikkei	32,254.56	61.81	0.19
Hang Seng	19,537.92	-1.54	-0.01

Commodities

	Closed	Chg.	(%)
Oil: Brent	85.50	-0.33	-0.38
Oil: Nymex	81.91	-0.28	-0.34
Gold	1,934.54	-1.23	-0.06
ZINC	2,481.00	20.00	0.81
BIDIY Index	1,145.00	9.00	0.79

Cash Balance

24 ก.ค. - 11 ส.ค.2566 READY

Analysts

Apichai Raomanachai
Fundamental and Technical Analysis ID No. 002939
Tel 02-829-6999 Ext 2200
Email : apichai.ra@kfsec.co.th

Nopporn Chaykaew
Fundamental Analysis ID No. 043964
Tel 02-829-6999 Ext 2203
Email : nopporn.ch@kfsec.co.th

Nattawat Poosunthornsri
Fundamental Analysis ID No. 087077
Tel 02-829-6999 Ext 2204
Email : nattawat.po@kfsec.co.th

Market Wrap-Up

- SET วันที่ 7 ส.ค.66 ปิด +2.05 จุด อยู่ที่ 1,532.51 จุด มูลค่าการซื้อขาย 46,462 ลบ. ต่างชาติขาย 394 ลบ. สถาบันขาย 574 ลบ. พอร์ตโบรกขาย 45 ลบ. NVDR มียอดซื้อสุทธิอยู่ที่ 619 ลบ. มียอดซื้อสุทธิในหุ้น BBL,KBANK,KTB,TOP,RATCH และมียอดขายสุทธิ BH,SCB,SCC,SIRI,CPN มูลค่า Short Sales อยู่ที่ระดับ 5,627 ลบ. หุ้นที่มีปริมาณ Short สูงคือ GJS,DMT,TLI โดยนักลงทุนต่างประเทศมีสถานะ Short ใน Index Futures จำนวน 12,427 สัญญา ยอดสะสมตั้งแต่ต้นปีต่างชาติ Short สุทธิรวม 85,924 สัญญา นักลงทุนต่างชาติขายพันธบัตรจำนวน 1,800 ลบ.
- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ DJIA +1.16%, S&P500 +0.90%, Nasdaq +0.61% ได้แรงหนุนจากกลุ่มบริการสื่อสาร +1.9%, กลุ่มการเงิน +1.4% หลังเบริกเคียร์ ฮาธาเวย์ ของวอร์เรน บัฟเฟตต์ +3.4% หลังกำไร Q2/66 สูงกว่า 1 หมื่น ล.ดอลลาร์ ตลาดหุ้นยุโรป Stoxx600 +0.40% ได้แรงหนุนจากกลุ่มบริการสุขภาพ +0.60%, กลุ่มการบินอวกาศ & บอิ่งกั้น +1.0% ขณะที่กลุ่มทรัพยากรพื้นฐาน -1% ตามราคาทองแดงปรับลดลง หลังอุปสงค์จากจีนยังชะลอตัว

Market View

- ตลาดหุ้นสหรัฐวานนี้ฟื้นตัวหลังสัปดาห์ก่อน DJIA -1.1%, S&P500 -2.3%, Nasdaq -2.8% WoW เป็นผลจากถูก Fitch Rating ปรับลดอันดับเครดิตสหรัฐลงสู่ระดับ AA+ ส่งผลให้ US Bond Yield 10 ปี ปรับขึ้นเหนือ 4% ซึ่งเป็นผลลบต่อหุ้นกลุ่ม Growth แต่ดัชนีหุ้นสหรัฐยังได้แรงหนุนจาก บจ. ใน S&P500 จำนวน 85% ที่รายงานกำไร Q2/66 แล้วมีกำไรดีกว่าคาด ขณะที่ความเห็นของไมเคิล โบร์แมน คณะกรรมการเฟดหนุนให้เฟดขึ้นดอกเบี้ยต่อ เพื่อคุมเงินเฟ้อให้สู่ระดับ 2% ข้อมูลเศรษฐกิจสำคัญวันพฤหัสบดีติดตาม US CPI ก.ค. คาด +3.3% & มิ.ย. 3.0% YoY เป็นดัชนีชี้วัดเงินเฟ้อสหรัฐ ส่วนค่าวันนี้ติดตาม NFIB เผยภาวะธุรกิจขนาดย่อม ก.ค. คาด 90.6 & มิ.ย. 91.0 และยอดสินค้าคงคลังภาคค้าส่ง มิ.ย. คาด -0.3% ทรงตัวเท่ากับ พ.ค. MoM ส่วนตลาดหุ้นยุโรปวานนี้ฟื้นตัว หลัง Sentix เผยดัชนีเชื่อมั่นนักลงทุนยุโรปเริ่มลดลง ดัชนีหุ้นยุโรปได้แรงหนุนจากกลุ่มผู้ผลิตอาวุธ หลังปัจจัยเสี่ยงเชิงภูมิรัฐศาสตร์ระหว่างรัสเซีย & ยูเครนสูงขึ้น ทางฝั่งดัชนีภูมิภาคเอเชียวานนี้ทรงตัว วันนี้อรอรายงานตัวเลขส่งออกจีน ก.ค. คาด -9.8% & มิ.ย. -12.4% YoY, นำเข้า ก.ค. คาด -5.6% & มิ.ย. -6.8% YoY และวันพุธ CPI จีน ก.ค. คาด -0.5% & มิ.ย. 0% YoY โดยภาพรวมบ่งชี้เศรษฐกิจจีนอยู่ในภาวะชะลอตัว สำหรับดัชนี SET วานนี้ +0.13% ปริมาณการซื้อขาย 4.64 หมื่น ลบ. สถาบันขาย 574 ลบ. ต่างชาติขาย 394 ลบ. โดยได้แรงหนุนจากกลุ่มรับเหมาก่อสร้าง, ธนาคาร, อิเล็กทรอนิกส์ หลังช่วงเย็นมีการประกาศจัดตั้งรัฐบาลจากขั้วพรรคเพื่อไทย & ภูมิใจไทย โดยมีเสียงเบื้องต้น 212 เสียง และจะเริ่มหาเสียงสนับสนุนเพิ่มเติมจาก สส.พรรคต่าง ๆ รวมถึง สว. ถือเป็นปัจจัยบวกเชิงจิตวิทยา ส่วนรายงานกำไร Q2/66 ADVANC มีกำไร 7.18 พัน ลบ. +14% YoY, +6.3% QoQ ได้แรงหนุนจากรายได้ธุรกิจ 5G, บรรดแบนด์ขยายตัวดี โดยภาพรวมกำไร บจ. Q2/66 ที่รายงานจบแล้วหดตัว -4.0% YoY

Daily Strategy

- ประเมิน SET ทรงตัวในกรอบแนวรับ 1,520 - 1,530 แนวต้าน 1,540 - 1,550 รอความคืบหน้าการจัดตั้งรัฐบาลของเพื่อไทย & ภูมิใจไทย แนะนำทยอยซื้อ BBL,SCB,KTB,TTB คาดได้หนุนจาก NIM กว้างขึ้น / ADVANC,INTUCH*,CPN* กำไร Q2/66 ขยายตัวดี
- CPN* (ซื้อเก็งกำไร / ราคาเป้าหมาย IAA Consensus 81.00 บาท) แนวโน้ม 2Q66 คาดกำไรเติบโต QoQ, YoY จาก Traffic ที่ดีของนักท่องเที่ยวต่างชาติเป็นหลัก ประกอบกับธุรกิจโรงแรมอาหารเติบโตได้ดี และธุรกิจอสังหาฯ มีการเร่งโอนถือเป็น Key หลักที่ทำให้กำไรเติบโตและเป็น Low Season ส่วนธุรกิจให้ขายยังคงได้รับแรงหนุนจากการปรับส่วนลดค่าเช่าลงมาเท่าช่วง Pre-COVID ซึ่งรวมการปรับเพิ่มค่าส่วนกลางชดเชยค่าไฟฟ้าไปแล้ว ส่งผลให้รายได้เติบโตได้ดีแตะ 1.1 หมื่นล้านบาท สำหรับแนวโน้มปี 66 ตลาดคาดกำไรอยู่ที่ 1.25 หมื่นล้านบาท +17%YoY ระยะสั้น 3Q66 จะชะลอ QoQ ตาม Seasonal แต่จะฟื้นตัวเด่นใน 4Q66 มีปัจจัยบวกจากแผนการเปิดศูนย์การค้าใหม่ โดย Central Westville ราชพฤกษ์จะเปิดในเดือน พ.ย. และโรงแรมอีก 4 แห่ง
- NSL* (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย IAA Consensus 28.00 บาท) กำไรสุทธิงวด 1Q66 อยู่ที่ 75 ลบ. (+13%YoY, -3% QoQ) มีแรงหนุนในเชิงรายได้ YoY จากการ Reopening ส่วน 2Q66 คาดว่าจะมีแรงหนุนตามฤดูกาลในภาพ QoQ ส่วน YoY ยังจะดีต่อเนื่องเทียบปีก่อนที่มี Covid-19 ด้านภาพรวมการดำเนินงานในปีนี้ คาดว่าจะเห็นการเติบโตได้จาก 1.การออกสินค้าใหม่ๆ เช่น ข้าวแห้ง BY NSL (แบบสุรฉั่น, แบบ Frozen, แบบ Retort) 2.การขยายช่องทางโมเดิร์นเทรด เช่น SHOP, FOOD TRUCK, VENDING, MODERNTREDE 3.การจับมือพันธมิตรร้านเบเกอรี่อย่าง BAKE A WISH ทั้งนี้ตลาดคาดว่าในปี 66 และ 67 กำไรสุทธิของ NSL* จะอยู่ที่ระดับ 343 ลบ. (+15%YoY) และ 397 ลบ. (+16%YoY)

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ดี บริษัทหลักทรัพย์ คิงส์ฟอร์ด จำกัด (มหาชน) ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใด ๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และไม่ได้เป็นการชี้นำ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใด ๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใด ๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับคิงส์ฟอร์ด จำกัด (มหาชน) ไม่ว่ากรณีใด



Daily Key Factors

Oil Update(-) WTI ก.ย. -\$0.88 อยู่ที่ \$81.94/บาร์เรล Brent ต.ค. -\$0.90 อยู่ที่ \$85.34/บาร์เรล ถูกแรงขายทำกำไรหลังราคาน้ำมันปรับขึ้นมา 6 สัปดาห์ กอปรกับอุปสงค์จากจีนยังชะลอตัว และจะเริ่มสิ้นสุดฤดูกาลขับขี่สหรัฐในช่วงต้น ก.ย. นี้

Gold Update(-) Comex Gold ต.ค. -\$6.10 อยู่ที่ \$1,970 /ออนซ์ ถูกกดดันจากดอลลาร์สหรัฐกลับแข็งค่า กอปร US Bond Yield 10 ปี ปรับขึ้นเหนือระดับ 4% และรอรายงาน US CPI ก.ค. ในวันพฤหัสบดี

Fund Flow(+) Fund Flow ต่างชาติในตลาด TIP วานนี้ ช้อสุทธิ +34.8 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ขายหุ้นไทย -11.31 ล.ดอลลาร์สหรัฐ ช้อหุ้นอินโด +53.22 ล.ดอลลาร์สหรัฐ ขายหุ้นฟิลิปปินส์ -7.11 ล.ดอลลาร์สหรัฐ

- (0) ค่าเงินบาทเข้านี้อ่อนค่าอยู่ที่ 34.8970 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ
- (0) ผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ 10 ปี ทรงตัวอยู่ที่ 4.067 %
- (+) ดัชนี BDI วานนี้ +9 จุด อยู่ที่ 1,145
- (+) BitCoin เข้านี้ +0.53% อยู่ที่ 29,197 ดอลลาร์สหรัฐ

Economic Calendar

ในประเทศ

- 07 ส.ค. กระทรวงพาณิชย์ แถลงดัชนีเศรษฐกิจการค้า
- 10 ส.ค. ตลท. แถลงข้อมูลสภาพพร้อมภาวะตลาดหลักทรัพย์
- สัปดาห์ที่ 2 สภาธุรกิจตลาดทุนไทย แถลงผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนและอภิตตสถานการณ์ลงทุน
- สัปดาห์ที่ 3 ส.อ.ท. แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม

ต่างประเทศ

- 04 ส.ค. US แนวโน้มพลังงานระยะสั้นจากมุมมองของ EIA
- 09 ส.ค. US สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ
- 10 ส.ค. US ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ก.ค.)
US จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก
- 11 ส.ค. US ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) (ก.ค.)

Theme Strategy

- Theme หุ่นยนต์ปี 2566 ต้อนรับนักท่องเที่ยวต่างชาติคืนเศรษฐกิจไทยฟื้นตัว
- (1) กลุ่มท่องเที่ยวและสินค้าการ ได้แก่ CENTEL*, ERW*, MINT*, SHR*, VRANDA*, SPA*
 - (2) กลุ่มขนส่งและบริการ ได้แก่ AOT, AAV, BA*, BAFS*, BEM*
 - (3) กลุ่มการอุปโภคบริโภค ได้แก่ CPALL, MAKRO*, GLOBAL*, HMPRO*, CPN*, CRC, COM7*, BEAUTY*, KAMART*, ICHI*, CBG*, SAPPE*, SNNP*
 - (4) กลุ่ม ร.พ.อิงผู้ป่วยต่างชาติ (นักท่องเที่ยวตะวันออกกลาง / จีน) ได้แก่ BDMS, BH*, EKH*, PR9*
 - (5) กลุ่มสื่อออนไลน์ (เพิ่มตามจำนวน Eyeball) ได้แก่ PLANB*
 - (6) กลุ่มธนาคารพาณิชย์ (ปรับขึ้นดอกเบี้ย สินเชื่อขยายตัว) ได้แก่ BBL, KTB*
 - (7) กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ - นิคมอุตสาหกรรม (นักลงทุนจีน / ลงทุน EV ใน EEC) ได้แก่ ORI*, AMATA*, ROJNA*, WHA*, AP*, SC*
 - (8) กลุ่มโรงไฟฟ้า (SPP ปรับขึ้น Ft) ได้แก่ BGRIM*, GPSC*

**หุ้นแนะนำเชิงกลยุทธ์ที่ยังไม่อยู่ใน Coverage ของฝ่ายวิจัย

Asset Allocation: Equity 50% Fixed Income 30% Alternative Investment etc. Gold 10% Cash 10%

Today Fundamental Research: -

Monthly Portfolio June 2023: AMATA, SFLEX*, SUN*, PLANB*, BEM*, TOP