

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

June 1, 2023



Market Round Up

☉ SET Index ปิดที่ระดับ 1533.54 จุด -1.27 จุด (-0.08%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 9.1 หมื่นลบ. ดัชนีปิดทรงตัวพร้อมกับมีมูลค่าการซื้อขายหนาแน่น ดัชนีปรับตัวลงตั้งแต่ช่วงเปิดตลาดภาคเช้าสอดคล้องกับตลาดหุ้นต่างประเทศจากความกังวลผลโหวตขยายเขตแดนนี้สหรัฐฯไม่สำเร็จ อย่างไรก็ตามมีแรงซื้อเก็งกำไรกลับเข้ามาในช่วงบ่ายก่อนจะเกิดการ Rebalance ของ MSCI ในช่วงก่อนปิดตลาด ทำให้ดัชนีปรับตัวขึ้นมาปิดใกล้ระดับวันก่อนหน้า สำหรับหุ้นที่ติดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ PTT PTTEP SCC CPN และ KTC

☉ นักลงทุนรายย่อยกลายเป็นผู้ซื้อสุทธิหลักแทนที่นักลงทุนสถาบัน สวนทางกับนักลงทุนต่างชาติที่ยังคงเป็นผู้ขายสุทธิต่อเนื่อง





☉ ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve เปลี่ยนแปลงประมาณ 1 – 4 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET INFLOW 2,169 ลบ.

☉ ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้กลับมาอ่อนค่าอีกครั้ง โดยปิดที่ 34.72 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ปิด 34.67 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1533.54	-0.08%	-0.19%	0.29%	-5.34%	-8.10%
SET50 Index	924.65	-0.24%	-0.49%	0.21%	-4.37%	-8.02%
SET100 Index	2059.87	-0.23%	-0.43%	0.01%	-5.23%	-8.77%
MAI Index	489.75	1.28%	1.11%	-2.44%	-12.63%	-16.16%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Foreign	0	0	(21,952)	(58,123)	(109,709)		
Institution	353	5,203	30,069	46,092	36,412		
Proprietary	66	12	(1,664)	(12,571)	(5,392)		
Retail Customer	0	0	7,968	28,924	74,683		

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Future, Foreign	6,335	(17,065)	(14,921)	43,556	(200,365)		
Future, Institution	(1,270)	(2,003)	11,559	25,831	49,199		
Future, Retail Customer	(5,065)	19,068	3,362	(69,387)	151,166		

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ฟื้นตัวผันผวน ส่วนหนึ่งตอบรับข่าวสภาผู้แทนราษฎรการโหวตผ่านร่างกฎหมายการขยายเขตแดนหนี้สหรัฐฯ ด้วยคะแนนเสียง 314 ต่อ 117 เสียง เข้านี้ช่วยลดความกังวลต่อการผิดนัดชำระหนี้ได้ อย่างไรก็ตาม ยังต้องรอให้ร่างฯเข้าที่ประชุมวุฒิสภา ก่อนนำไปให้ ปธน.เซ็น ขณะที่ด้านตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯและจีน ล่าสุดส่งสัญญาณต่อสินทรัพย์เสี่ยงในเชิงลบ ทั้งดัชนี PMI จีนที่ต่ำคาด และการเปิดรับสมัครงานและอัตราการหมุนเวียนของแรงงาน (JOLTS) สหรัฐฯสูงกว่าตลาดคาด ส่งผลให้ความน่าจะเป็นในการขึ้นดอกเบี้ยต่อของ FED ปรับตัวสูงขึ้น กดดันราคาน้ำมันดิบ WTI ดิ่งลง 1.97% เป็นลบหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ จำกัดการฟื้นตัวดัชนี และทำให้มีความผันผวนในระหว่างวัน แต่ยังเป็นโอกาสเข้าซื้อหุ้นกลุ่มสายการบิน นอกจากนี้การขึ้นดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมกนง.วานนี้เป็นไปตามคาด โดยมีการปรับลดเงินเฟ้อ และปรับเพิ่มการบริโภคปี 2023 เรามองเป็นบวกต่อหุ้นกลุ่ม Leasing และกลุ่มบริโภคในประเทศ ให้แนวรับดัชนี 1523 – 1530 จุด แนวต้าน 1544 – 1550 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นในกลุ่มสายการบิน Leasing และกลุ่มบริโภคในประเทศ

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID สายพันธุ์ใหม่, ความคืบหน้าในการจัดตั้งรัฐบาลไทย, รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย, ผลโหวตร่างกฎหมายขยายเขตแดนหนี้ของวุฒิสภา, คำกล่าวของ Powell, ประชุม OPEC+, รายงานสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ EIA

Strategy Daily Pick

BA	ต้นทุนส่วนใหญ่อิงราคาน้ำมัน / เทียบบินเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง
NCAP	Valuation ยังต่ำเทียบ Peers / คุณภาพหนี้ดีขึ้น NPL ชะลอ
TKN	ยอดขายโตทั้งในและต่างประเทศ YoY ตลอดทั้งปี

Fundamental Report

FTE BUY (TP1.89) – Review1Q23

LALIN SELL (TP6.50) – Review1Q23

Ztock Daily

CWT:	Support 2.16 – 2.18	Resistance 2.26 – 2.36
ITD:	Support 1.46 – 1.48	Resistance 1.52 – 1.63



Corporate Watch

⊖ (-) STARK ผู้ถือหุ้นกู้มีมติไม่ยกเว้นเหตุผิดนัดและใช้สิทธิเรียกให้หนี้เงินต้นและดอกเบี้ยภายใต้หุ้นกู้ STARK239A และ STARK249A มีเงินต้นค้างชำระรวมจำนวนทั้งสิ้น 2,241 ลบ. ส่งผลให้หุ้นกู้อีก 3 ชุดได้แก่หุ้นกู้หมายเลข STARK245A STARK255A และ STARK242A ซึ่งมีเงินต้นค้างชำระรวมจำนวน 5,635 ลบ. เกิดการผิดนัดไปด้วย #SET

⊕ (+) BAFS เล็งปรับเพิ่มประมาณการปริมาณเติมน้ำมันอากาศยานขึ้นจากต้นปีที่ประมาณการไว้ที่ 4.2 พันลบ. หลังปริมาณเที่ยวบินจีน-ไทยเร่งตัวขึ้นเฉลี่ย 400-500 เที่ยวบินต่อสัปดาห์ โดยคงประมาณการการขนส่งน้ำมันทางท่อที่ราว 600-610 ล้านลิตรต่อปี #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) LEO มั่นใจผลงานไตรมาส 2 โต บุกรายได้ขนส่งสินค้าทางราง-การจัดการและขายผลไม้ไปยังจีน เดินหน้าลงทุนใน Cold Chain Logistics Center อัจฉริยะ ที่ท่าเรือสทไทย มูลค่าการลงทุน 232 ลบ. จ่อเปิดตัว 7 มิ.ย.นี้ ด้านงบลงทุนปีนี้ 800 ลบ. ใช้ขยายธุรกิจ แย้มดีล M&A อีก 4-5 โครงการ ททยอยลงทุนถึงต้นปีหน้า #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) SCC ไฟเขียวต้น SCGD เข้าจดทะเบียนในตลาดหุ้น เตรียมเสนอขายไอพีโอจำนวนไม่เกิน 26.83% ของทุนชำระแล้ว โดยออกหุ้นเพิ่มทุน 444.10 ล้านหุ้น เล็งนำเงินใช้ลงทุนขยายธุรกิจทั้งในและต่างประเทศ พร้อมปรับโครงสร้างทางการเงิน #นสพ.ข่าวหุ้น



Economy Watch

⊕ (0/+) ส.อ.ท. เปิดโพลข้อเรียกร้องผู้บริหารภาคเอกชนจำนวน 252 คน ครอบคลุมผู้บริหารจาก 45 กลุ่มอุตสาหกรรม และ 76 สภาอุตสาหกรรมจังหวัด ส่วนใหญ่หวังรัฐบาลใหม่เร่งปรับปรุงโครงสร้างไฟฟ้า ตาม MOU 8 พรรคร่วมรัฐบาล #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+/-) กนง. มติเอกฉันท์ขึ้นดอกเบี้ยอีก 0.25% สู่ระดับ 2.00% สูงสุดในรอบ 8 ปี พร้อมส่งสัญญาณยังขยับขึ้นได้อีก เหตุดอกเบี้ยแท้จริงควรต้องเป็นบวก หลังเศรษฐกิจฟื้นตัวต่อเนื่อง พร้อมตั้งความหวัง เร่งตั้งรัฐบาลใหม่ ดึงความเชื่อมั่น เอกชนฟื้น #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/+) ธปท.ปรับตัวเลขคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อทั่วไปปี 2023 ลงจาก 2.9% เป็น 2.5% พร้อมกับปรับตัวเลขการบริโภคขึ้นจาก 4.0% เป็น 4.4% #InfoQuest

Global Watch

⊕ (+/-) สำนักงานสถิติของกระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยผลสำรวจการเปิดรับสมัครงานและอัตราการหมุนเวียนของแรงงาน (JOLTS) พบว่า ตัวเลขการเปิดรับสมัครงานซึ่งเป็นมาตรวัดอุปสงค์ในตลาดแรงงาน เพิ่มขึ้น 358,000 ตำแหน่ง สู่ระดับ 10.1 ล้านตำแหน่งในเดือนเม.ย. สวนทางกับที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะลดลงสู่ระดับ 9.375 ล้านตำแหน่ง หลังจากปรับตัวลงติดต่อกัน 3 เดือน #InfoQuest

⊕ (0/-) FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 66.4% ที่เฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 5.25-5.50% ในการประชุมวันที่ 13-14 มิ.ย. และให้น้ำหนักเพียง 33.6% ที่เฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.00-5.25% #InfoQuest

⊕ (+) สภาผู้แทนราษฎรสหรัฐมีมติผ่านร่างกฎหมายการขยายเพดานหนี้ ด้วยคะแนนเสียง 314 ต่อ 117 เสียง ซึ่งจะช่วยให้รัฐบาลสหรัฐสามารถหลีกเลี่ยงการผิดนัดชำระหนี้ครั้งประวัติศาสตร์ #InfoQuest

⊕ (-) สำนักงานสถิติแห่งชาติจีน (NBS) รายงานว่า ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเดือนพ.ค.ของจีน อยู่ที่ระดับ 48.8 ลดลงจากระดับ 49.2 ในเดือนเม.ย. โดยดัชนีที่อยู่ต่ำกว่า 50 บ่งชี้ว่าภาคการผลิตของจีนเข้าสู่ภาวะหดตัว และเป็นการหดตัวที่รุนแรงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ที่ 49.4 #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Wednesday, May 31, 2023					
8:30	CNY	ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีน (พ.ค.)	48.80	51.40	49.20
19:30	EUR	คำกล่าวของ ลาการ์ด (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป			
21:00	USD	ตำแหน่งงานว่างเปิดใหม่จาก JOLTS (เม.ย.)	10.103M	9.775M	9.745M
Thursday, June 1, 2023					
8:45	CNY	ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีนจากสถาบัน Caixin (พ.ค.)		50.30	49.50
16:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (พ.ค.)		7.00%	7.00%
16:30	EUR	คำกล่าวของ ลาการ์ด (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป			
19:15	USD	การเปลี่ยนแปลงในการจ้างงานภาคนอกภาคเกษตรกรรมจากเอดีพี (ADP) (พ.ค.)		170K	296K
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		235K	229K
21:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการผลิตจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (พ.ค.)		47.00	47.10
22:00	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		-1.101M	-12.456M
Friday, June 2, 2023					
19:30	USD	รายได้เฉลี่ยต่อชั่วโมง (เดือนต่อเดือน) (พ.ค.)		0.40%	0.50%
19:30	USD	การจ้างงานนอกภาคเกษตร (พ.ค.)		180K	253K
19:30	USD	อัตราการว่างงาน (พ.ค.)		3.50%	3.40%
Monday, June 5, 2023					
20:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการ (พ.ค.)			55.10
21:00	USD	ดัชนี PMI ภาคบริการจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (พ.ค.)		51.80	51.90

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	32908.27	-0.41%	0.33%	-3.49%	0.75%	-0.72%
NASDAQ	12935.29	-0.63%	3.61%	5.80%	13.67%	23.59%
S&P500	4179.83	-0.61%	1.57%	0.25%	5.78%	8.86%
JAPAN	30887.88	-1.41%	0.67%	7.04%	12.25%	18.37%
KOREA	0.00	#DIV/0!	#DIV/0!	-100.00%	-100.00%	-100.00%
TAIWAN	0.00	#DIV/0!	#DIV/0!	-100.00%	-100.00%	-100.00%
HONG KONG	18234.27	-1.94%	-4.61%	-8.35%	-11.57%	-7.82%
CHINA	3204.56	-0.61%	-0.01%	-3.57%	-3.25%	3.73%
PHILLIPINES	6477.36	-0.51%	-2.09%	-2.23%	-1.96%	-1.36%
INDONESIA	0.00	#DIV/0!	#DIV/0!	-100.00%	-100.00%	-100.00%
VIETNAM	1075.17	-0.27%	1.26%	2.48%	3.33%	6.76%
INDIA	62622.24	-0.55%	1.37%	2.47%	5.40%	2.93%
RUSSIA	1055.41	0.75%	1.10%	2.11%	10.42%	8.74%
GERMANY	0.00	#DIV/0!	-100.00%	-100.00%	-100.00%	-100.00%
FRANCE	0.00	#DIV/0!	-100.00%	-100.00%	-100.00%	-100.00%

Source: Aspen

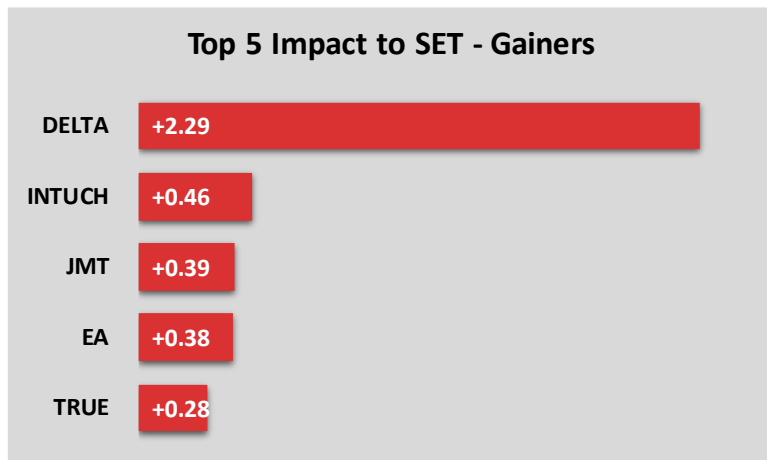
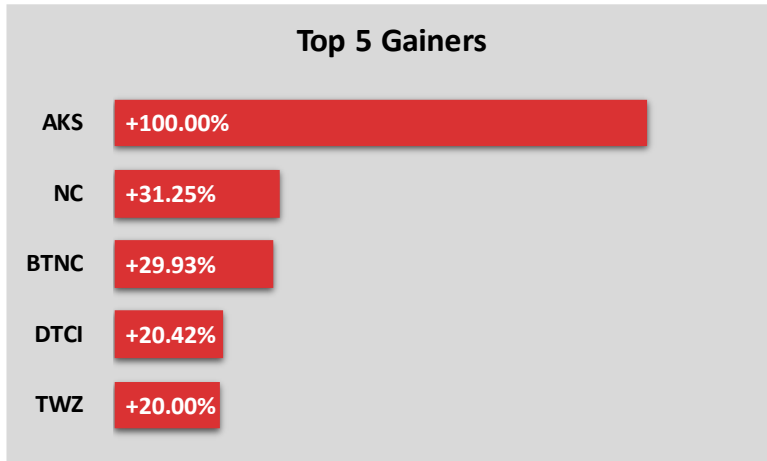
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	68.09	-1.97%	-8.41%	-11.32%	-12.36%	-15.37%
Crude Brent (\$/bbls)	72.60	-1.51%	-7.35%	-9.62%	-13.89%	-15.49%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	-	#DIV/0!	-100.00%	-100.00%	-100.00%	-100.00%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.44	-1.41%	-10.18%	-3.40%	-8.64%	-1.49%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	135.00	-0.07%	-10.00%	-27.09%	-30.23%	-65.35%
Baltic Dry Index	977.00	-13.00%	-24.56%	-38.01%	-11.10%	-35.51%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	393.20	0.08%	-2.21%	-9.65%	-19.59%	-17.83%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	-	#DIV/0!	#DIV/0!	-100.00%	-100.00%	-100.00%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.26	1.35%	3.79%	-0.12%	0.35%	-4.08%
Gold Spot (\$/ounce)	1,962.09	0.16%	0.27%	-1.36%	6.86%	7.60%

Source: Aspen



Market Insight



Disclaimer

The opinions and information presented in this report are those of the **GMO-Z com Securities (Thailand) Public Company Limited** Research Group. **GMO-Z com Securities (Thailand) Public Company Limited** Accepts no liability whatsoever for any loss arising from the use of this report or its contents. This report (in whole or in part) may not be reproduced or published without the express permission of **GMO-Z com Securities (Thailand) Public Company Limited**



Research Group

Sutthivit Tesanaboon

Fundamental Analyst

Sec No. 028533

(+66) 2 088 8158

sutthivit.t@zcomsec.com

Tanawin Pichatsiriporn

Fundamental Analyst

Sec No. 065325

(+66) 2 088 8156

tanawin.p@zcomsec.com

Z.com
บริษัทหลักทรัพย์



<http://trade.z.com/th>



[facebook.com/trade.z.com.th](https://www.facebook.com/trade.z.com.th)



@zcomsecurities

