

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

June 2, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1521.40 จุด -12.14 จุด (-0.79%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 4.8 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวลงแรงพร้อมกับมีมูลค่าการซื้อขายหนาแน่น โดย Fund Flow ยังคงไหลออกต่อเนื่องแม้ว่าวันนี้ดัชนีดีดตัวลดช่วงลบในช่วงท้ายตลาดจากการ Rebalance ของ MSCI รวมทั้งนักลงทุนสถาบันและบัญชีบล.กลับมาขายหุ้นสุทธิอีกครั้งจากความกังวลการจัดตั้งรัฐบาลของพรรคก้าวไกลที่มีความไม่แน่นอนมากขึ้น นอกจากนี้การกลับมาซื้อขายอีกครั้งของ STARK และมีการปรับตัวลงแรงกว่า 90% ทำให้มีความกังวลว่าอาจเกิดผลกระทบลุกลามไปยังหุ้นตัวอื่นๆในวงกว้าง ส่งผลให้นักลงทุนขาดความเล็ง สำหรับหุ้นที่ติดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ STARK MAKRO GULF EA และ DELTA

นักลงทุนสถาบันและบัญชีบล.กลับเข้ามาเป็นผู้ขายสุทธิตามนักลงทุนต่างชาติสวนทางกับนักลงทุนรายย่อยที่ยังคงเป็นผู้ซื้อสุทธิตามเดิม

ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve เปลี่ยนแปลงเล็กน้อยประมาณ 1 – 2 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 2,068 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้กลับมาแข็งค่าอีกครั้ง โดยปิดที่ 34.56 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ปิด 34.72 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1521.40	-0.79%	-0.91%	-0.50%	-6.09%	-8.83%
SET50 Index	917.28	-0.80%	-1.25%	-0.59%	-5.14%	-8.75%
SET100 Index	2043.83	-0.78%	-1.13%	-0.77%	-5.97%	-9.48%
MAI Index	483.78	-1.22%	-0.24%	-3.63%	-13.70%	-17.18%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign MBaht	(3,891)	(12,784)	(37,167)	(73,743)	(101,928)	
Institution MBaht	(561)	4,544	29,508	45,531	35,850	
Proprietary MBaht	(7)	(221)	(1,671)	(12,578)	(5,399)	
Retail Customer MBaht	4,459	8,461	9,330	40,791	71,477	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign MContracts	(12,833)	(32,444)	(27,754)	30,723	(213,198)	
Future, Institution MContracts	5,435	9,034	16,994	31,266	54,634	
Future, Retail Customer MContracts	7,398	23,410	10,760	(61,989)	158,564	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ พื้นตัวผันผวน ตาม Sentiment บวกจากตลาดหุ้นต่างประเทศ และภูมิภาค ที่ตอบรับต่อความคืบหน้าในการขยายเขตแดนหนี้สหรัฐฯ ตลอดจนกระแสความเห็นจากคณะกรรมการ FED บางรายที่สนับสนุนให้ FED ชะลอการขึ้นดอกเบี้ยเพื่อพิจารณาข้อมูลเศรษฐกิจเพิ่มเติม ก่อนดำเนินนโยบายต่อ ส่งผลให้ ราคาน้ำมันดิบ WTI +2.95% เป็นบวกหุ้นน้ำมัน-ปิโตรฯ อย่างไรก็ตาม ประเด็นเขตแดนหนี้ยังต้องติดตามการไหวตของวุฒิสภาสหรัฐฯ และนำไปให้ ปธน.เซ็นบังคับใช้ก่อนเส้นตาย 5 มิ.ย. จึงจะสามารถปิดความเสี่ยงการผิดชำระหนี้ได้อย่างแท้จริง ด้านปัจจัยในประเทศ ยังคงต้องติดตามกระแสข่าวการจัดตั้งรัฐบาล เรายังคงจะยังเป็นปัจจัยที่ส่งผลให้ Fund flow ผันผวนก่อนที่ กกต. จะมีการรับรองผลการเลือกตั้งภายในช่วง ก.ค. – ส.ค. โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1510 – 1515 จุด แนวต้าน 1532 – 1545 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นในกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ หุ้นกลุ่ม Leasing หุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID สายพันธุ์ใหม่, ความคืบหน้าในการจัดตั้งรัฐบาลไทย, ผลโหวตร่างกฎหมายขยายเขตแดนหนี้ของวุฒิสภา, ประชุม OPEC+, ตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตร, อัตราเงินเฟ้อไทย เดือน พ.ค.

Strategy Daily Pick

SPRC	ได้ Sentiment บวกราคาน้ำมันดิบพื้นตัวแรง
MTC	แนวโน้ม NPL ททยลดลง / ปี 23 สิ้นเชื่อโต 20%
MC	เปิดสาขาต่อเนื่องหนุนกำไรทยเติบโตตลอดทั้งปี

Fundamental Report

Ztock Daily

MEGA:	Support 39.75 – 40.25	Resistance 41.75 – 43.75
RBF:	Support 10.60 – 10.80	Resistance 11.30 – 12.20



Corporate Watch

⊕ (+) BAFS พลิกกำไรในรอบ 4 ปี จากปัจจัยหนุนปริมาณเติมน้ำมันอากาศยานจ่อสิ้นเป้า 4.4 ล้านลิตร มิ.ย. กพท. เพิ่ม SLOT จีนเป็น 430 เที่ยวบิน จ่อปิดดีลโซลาร์ฟาร์มครึ่งปีหลัง ปริมาณขนส่งน้ำมันทางท่อฟื้นเร็วรับดีลบางจาก #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) OSP ลงนามโอนขายหุ้น ยูนิ ชาร์ม (ประเทศไทย) ที่ถืออยู่ 5.58% ให้กับ ยูนิ ชาร์ม คอร์ปอเรชั่น คิดเป็นมูลค่า 3,000 ล้านบาท เพื่อทำตามยุทธศาสตร์ที่มุ่งเน้นขยายกลุ่มธุรกิจหลัก ทั้งกลุ่มผลิตภัณฑ์เครื่องดื่ม และกลุ่มผลิตภัณฑ์ของใช้ส่วนตัว ไบรอกซ์ เซียร์ ถือ ให้ราคาเป้าหมาย 32 บาท คาดนำเงินดังกล่าวไปลงทุนดีล M&A คาดธุรกิจหลักผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว ประเมินแนวโน้มรายได้และกำไรฟื้นตัวรายละเอียดไตรมาส #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) TQM มองไตรมาส 2/2566 อุตสาหกรรมฟื้นตัว ชี้กระแสยานยนต์ไฟฟ้าหนุนยอดประกันยานยนต์เติบโต วางแผนครึ่งหลังปี 2566 เตรียมออกผลิตภัณฑ์ประกันและสินเชื่อใหม่ๆ เพิ่มเติม คงเป้าปี 2570 ยอดเบี้ยประกันแตะ 5 หมื่นล้านบาท #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) AIT ลุยประมูลงานปีนี้กว่า 7,000 ล้านบาท ทั้งงานภาครัฐที่เป็นกลุ่มลูกค้าหลัก และขยายลูกค้าเอกชนเพิ่มขึ้น โดยไตรมาสแรกได้รับงานเข้ามาแล้ว 1,297 ล้านบาท ปัจจุบันมีงานในมือสูงถึง 5,730 ล้านบาท ททยอยรับรู้งานปีนี้ประมาณ 60% หนุนรายได้โตตามแผน 6,000-7,000 ล้านบาท #นสพ.ทันหุ้น

Economy Watch

⊕ (0/-) พรรคเพื่อไทย ถอย ดิจิทัลวอลเล็ต 10,000 บาท เผยงบประมาณมีไม่เพียงพอ เพราะต้องเปิดทางให้พรรคก้าวไกลเดินหน้านโยบายเรื่องรัฐสวัสดิการ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/+) คอลลิเออร์ส ชีวรถไฟฟ้าสายสีเหลือง จุดพลุที่ดินตลอดแนวเส้นทางขยับสูงต่อเนื่อง "ลำโรง" ตะ 4.2 แสนต่อตารางวา "ศรีนครินทร์-สวนหลวง" 2.6 แสน ดีเวลลอปเปอร์ปักหมุดทำเลทอง 10 ปี ผุดคอนโด 1.9 หมื่นยูนิต รอบดัดล็อกผังเมืองใช้ "สีแดง" หนุนพัฒนาต่อยอดโครงการอสังหาฯ เต็มรูปแบบ คาดดันราคาที่ดินพุ่งอีก 50% #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/-) ธปท. เปิดเผยว่า ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจเดือนพ.ค.66 อยู่ที่ระดับ 49.7 ลดลงเล็กน้อยจากระดับ 50.1 ในเดือนเม.ย.66 ตามการลดลงในเกือบทุกองค์ประกอบ นำโดยความเชื่อมั่นด้านผลประกอบการ การผลิต และการจ้างงาน โดยความเชื่อมั่นในภาคที่มีใช้การผลิตปรับลดลงตามกลุ่มโรงแรมและร้านอาหาร จากการเข้าสู่ช่วงนอกฤดูกาลท่องเที่ยว และมาตรการกระตุ้นการท่องเที่ยวของภาครัฐที่สิ้นสุดลง ส่งผลให้ความเชื่อมั่นด้านผลประกอบการ การบริการ และคำสั่งซื้อปรับลดลงมาก #InfoQuest

Global Watch

⊕ (0/-) ADP เปิดเผยว่า การจ้างงานของภาคเอกชนสหรัฐเพิ่มขึ้น 278,000 ตำแหน่งในเดือนพ.ค. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 180,000 ตำแหน่ง ขณะที่กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกเพิ่มขึ้น 2,000 ราย สู่ระดับ 232,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว แต่ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 235,000 ราย #InfoQuest

⊕ (0/+) กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยว่า ต้นทุนแรงงานต่อหน่วย (ULC) ซึ่งเป็นหนึ่งในมาตรวัดเงินเฟ้อที่เฟดให้ความสำคัญ ปรับตัวขึ้น 4.2% ในไตรมาส 1 ซึ่งชะลอตัวลงจากการประมาณการเบื้องต้นที่ระบุว่ามีการขยายตัว 6.3% #InfoQuest

⊕ (0/+) นายเจฟเฟอริสัน ว่าที่รองประธานเฟด กล่าวว่า การระงับขึ้นดอกเบี้ยในเดือนมิ.ย. จะช่วยให้คณะกรรมการเฟดเห็นข้อมูลมากขึ้น ก่อนที่จะตัดสินใจเกี่ยวกับขอบเขตการใช้นโยบายคุมเข้มทางการเงินต่อไป #InfoQuest

⊕ (+/-) กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยว่า การใช้จ่ายด้านการก่อสร้างพุ่งขึ้น 1.2% ในเดือนเม.ย. เมื่อเทียบรายเดือน ซึ่งแข็งแกร่งกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะเพิ่มขึ้นเพียง 0.2% ขณะที่สถาบันจัดการด้านอุปทานของสหรัฐ (ISM) เปิดเผยว่า ดัชนีภาคการผลิตลดลงสู่ระดับ 46.9 ในเดือนพ.ค. ซึ่งต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 47.0 จากระดับ 47.1 ในเดือนเม.ย. #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Thursday, June 1, 2023					
8:45	CNY	ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีนจากสถาบัน Caixin (พ.ค.)	50.90	50.30	49.50
16:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (พ.ค.)	6.10%	6.30%	7.00%
16:30	EUR	คำกล่าวของ ลาการ์ด (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป			
19:15	USD	การเปลี่ยนแปลงในการจ้างงานภาคนอกภาคเกษตรกรรมจากเอดีพี (ADP) (พ.ค.)	278K	170K	291K
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก	232K	235K	230K
21:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการผลิตจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (พ.ค.)	46.90	47.00	47.10
22:00	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ	4.488M	-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	อัตราว่างงาน (พ.ค.)		3.50%	3.40%
Monday, June 5, 2023					
20:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการบริการ (พ.ค.)		55.10	53.60
21:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการบริการจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (พ.ค.)		51.80	51.90
Tuesday, June 6, 2023					
23:00	USD	แนวโน้มพลังงานระยะสั้นจากมุมมองของ EIA			
Wednesday, June 7, 2023					
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ			

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	33061.57	0.47%	0.91%	-2.91%	1.22%	-0.26%
NASDAQ	13100.98	1.28%	3.17%	7.27%	15.13%	25.17%
S&P500	4221.02	0.99%	1.68%	1.28%	6.82%	9.94%
JAPAN	31148.01	0.84%	1.13%	6.95%	13.20%	19.37%
KOREA	2569.17	-0.31%	0.57%	2.70%	6.48%	14.88%
TAIWAN	16512.65	-0.40%	1.35%	5.99%	5.86%	16.80%
HONG KONG	18216.91	-0.10%	-2.83%	-8.43%	-11.65%	-7.91%
CHINA	3204.64	0.00%	0.11%	-3.57%	-3.25%	3.73%
PHILLIPINES	6430.58	-0.72%	-1.98%	-2.94%	-2.67%	-2.07%
INDONESIA	6633.26	0.00%	-1.06%	-4.08%	-3.09%	-3.17%
VIETNAM	1078.39	0.30%	1.29%	2.79%	3.64%	7.08%
INDIA	62428.54	-0.31%	0.90%	2.15%	5.08%	2.61%
RUSSIA	1061.89	0.61%	2.06%	2.74%	11.10%	9.41%
GERMANY	15853.66	1.21%	0.38%	-0.43%	3.58%	13.86%
FRANCE	7137.43	0.55%	-1.27%	-4.73%	-1.34%	10.25%

Source: Aspen

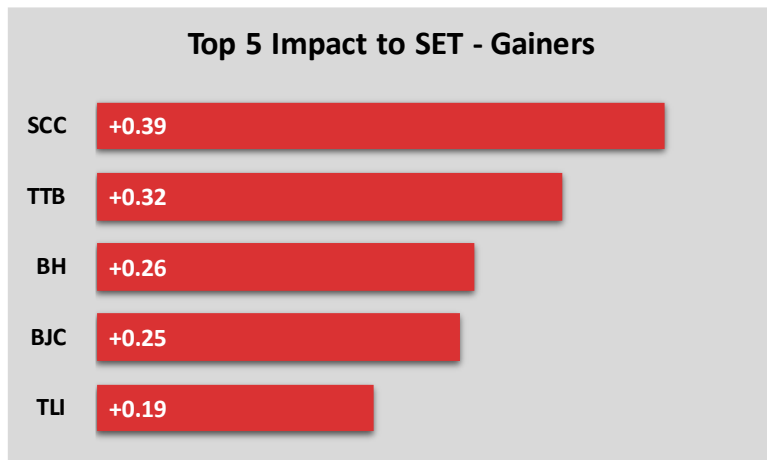
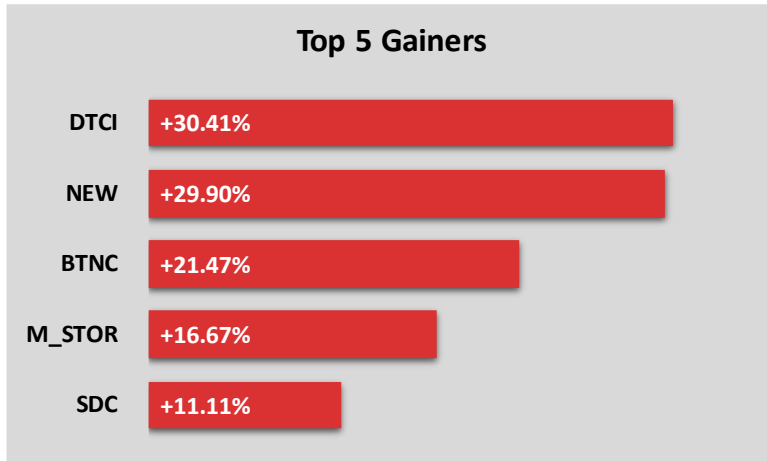
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	70.10	2.95%	-2.41%	-7.35%	-9.77%	-12.88%
Crude Brent (\$/bbls)	74.28	2.31%	-2.60%	-6.34%	-11.90%	-13.54%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.32	2.84%	-1.32%	-2.81%	-19.45%	-29.66%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.44	-0.33%	-8.90%	-4.47%	-8.93%	-1.81%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	130.15	-3.59%	-7.37%	-29.71%	-32.74%	-66.59%
Baltic Dry Index	937.00	-4.09%	-22.88%	-40.55%	-14.74%	-38.15%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	400.40	1.83%	0.65%	-7.95%	-18.12%	-16.32%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	24.88	-0.72%	0.20%	-2.58%	20.95%	24.15%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.53	1.54%	5.57%	0.34%	1.89%	-2.61%
Gold Spot (\$/ounce)	1,977.36	0.78%	1.87%	-0.24%	7.69%	8.43%

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

