

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

July 3, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1503.10 จุด +23.53 จุด (+1.59%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 5.7 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวขึ้นรับแรงซื้อจากการทำ Window Dressing ของนักลงทุนสถาบันทั้งในและต่างประเทศ รวมทั้งยังได้ปัจจัยหนุนจากการเมืองหลังมีแนวโน้มการจัดตั้งรัฐบาลได้สำเร็จตามเวลาที่กำหนด อย่างไรก็ตามมีการเปิดโอกาสให้พรรคเพื่อไทยสามารถเป็นแกนนำรัฐบาลได้หากพรรคก้าวไกลจัดตั้งไม่สำเร็จ โดยหุ้น Big Cap ในกลุ่มพลังงาน ธนาคาร สื่อสาร และค้าปลีก ปรับตัวขึ้นเด่น สำหรับหุ้นที่หนุนดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ GULF PTT CRC CPALL และ CPN

นักลงทุนสถาบันและนักลงทุนต่างชาติยังคงเป็นผู้ซื้อสุทธิ สวนทางกับนักลงทุนรายย่อยและบัญชีบล.ที่ยังเป็นผู้ขายสุทธิตามเดิม





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve เปลี่ยนแปลงเล็กน้อย โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET INFLOW 287 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐฯวันศุกร์ที่ผ่านมาแข็งค่าต่อเนื่อง โดยปิดที่ 35.25 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 35.46 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1503.10	1.59%	-0.16%	-2.07%	-6.37%	-9.92%
SET50 Index	919.28	1.84%	0.19%	-0.82%	-5.18%	-8.55%
SET100 Index	2039.87	1.78%	0.10%	-1.20%	-5.98%	-9.66%
MAI Index	459.78	1.59%	-0.74%	-4.92%	-15.15%	-21.29%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	1,708	1,214	(11,090)	(51,701)	(107,139)	
Institution	3,767	3,220	3,275	33,320	39,333	
Proprietary	(837)	(3,289)	(1,911)	(4,041)	(7,369)	
Retail Customer	(4,637)	(1,145)	9,726	22,421	75,175	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	12,445	2,656	13,822	(48,135)	(192,878)	
Future, Institution	(2,254)	4,952	(7,189)	(914)	43,280	
Future, Retail Customer	(10,191)	(7,608)	(6,633)	49,049	149,598	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้เคลื่อนไหวผันผวนแดนบวก หลังการรายงานดัชนี PCE สหรัฐฯ ที่ต่ำคาด ผ่อนคลายความกังวล Recession จากการดำเนินนโยบายทางการเงินของ FED ที่มีความ Hawkish ลง ตลอดจนการรายงานดัชนีเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐฯ เป็นบวก หนุนตลาดหุ้นทั้งต่างประเทศและภูมิภาค เรามองเป็นโอกาสเก็งกำไรในหุ้นกลุ่ม อิเล็กทรอนิกส์ จาก Sentiment เงินเพื่อชะลอ ขณะที่ปัจจัยในประเทศ ยังมีประเด็น ตำแหน่งประธานสภาที่ยังคงถือเป็นปัจจัยเสี่ยงก่อนการเปิดประชุมสภาในวันที่ 4 ก.ค. เนื่องจากว่าที่พรรคร่วมฯ ยังไม่สามารถสรุป Candidate ประธานสภาได้ อย่างไรก็ตาม ตำแหน่งนายกฯ ที่ยังมีความไม่ชัดเจน เป็นแรงหนุนต่อหุ้น Theme การเมือง ทั้งนี้ ดัชนี อาจมีการลดช่วงบวกในระหว่างวันหลังจากหมดช่วง Window dressing สิ้นงวด 2Q23 ด้านราคา Commodity ที่ปรับตัวขึ้นเด่น มีราคาน้ำตาล +3.2% ครั้งแรกในรอบ 1 - 2 สัปดาห์ หลังมีกระแสข่าวเอลนีโญ ทำคาดการณ์ผลผลิตอ้อยชะลอลง เป็นโอกาสเก็งกำไรหุ้นกลุ่มน้ำตาล โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1495 - 1500 จุด แนวต้าน 1515 - 1521 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้น Theme การเมือง หุ้นรับเงินเพื่อต่ำคาด หุ้นน้ำตาล

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID สายพันธุ์ใหม่, ความคืบหน้าในการจัดตั้งรัฐบาลไทย, ตัวเลขเศรษฐกิจในกลุ่มประเทศ ยุโรป (CPI),

Strategy Daily Pick

BRR	Sentiment บวกจากราคาน้ำตาลปรับขึ้น
SIRI	หุ้น Theme การเมือง
HANA	Sentiment เงินเพื่อต่ำคาด / ขยายกำลังผลิตต่อเนื่อง

Fundamental Report

AAI HOLD (TP3.32) – Review1Q23
ASIAN HOLD (TP8.45) – Review1Q23
CPANEL HOLD (TP9.70) – Review1Q23

Ztock Daily

GULF:	Support 46.25 – 46.75	Resistance 47.25 – 49.50
INTUCH:	Support 73.25 – 73.75	Resistance 75.00 – 77.75

Corporate Watch

⊕ (+) TFMAMA เปิดเผยว่า บริษัทฯ ตั้งเป้าเพิ่มสัดส่วนการขายต่างประเทศโตเป็น 40% จากปัจจุบันอยู่ราว 25-30% ภายใน 2 ปี โดยมีความสนใจในตลาดแอฟริกา อเมริกาใต้ หรือแม้แต่ตลาดเดิมอย่างอเมริกา ยุโรป หลังจากมองตลาดบะหมี่กึ่งสำเร็จรูปในประเทศเริ่มตึงตัว #InfoQuest

⊕ (+) TNL เปิดเผยว่า จากการปรับเปลี่ยนโครงสร้างองค์กรและการเพิ่มทุนในช่วงที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้เพิ่มการดำเนินธุรกิจใหม่มาอีก 3 ธุรกิจ จากเดิมที่ทำธุรกิจสิ่งทอ เครื่องหนัง เพื่อให้บริษัทสามารถเติบโตได้อย่างยั่งยืน ได้แก่ 1. ธุรกิจ Real Estate For Sales 2. ธุรกิจการให้สินเชื่อที่มีหลักประกัน โดยมุ่งเน้นอสังหาริมทรัพย์ 3. ธุรกิจบริหารสินทรัพย์ AMC หรือการบริหาร NPLs/NPAs ที่มีหลักประกัน #InfoQuest

⊕ (+) MILL เล็งเจาะกลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์ มองการส่งเสริมรถ EV หนุน ย้ำปีนี้รักษารายได้ที่ 1.8-2 หมื่นลบ. ขณะที่ยังรักษาการผลิตที่ราว 70% หรือผลิตอยู่ที่ 4-5 หมื่นคันต่อเดือน เชื่อหลังจัดตั้งรัฐบาลใหม่เดิหน้าลงทุน หนุนดีมานด์ใช้เหล็กพุ่ง เดิหน้าหาลูกค้าใหม่ พร้อมรอเซ็นโครงการโรงไฟฟ้าเพิ่มรายได้ #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) TTCL ลุ้นคว้งงานใหญ่ครึ่งปีหลัง 3-4 โครงการ หลังล่าสุดเพ็งคว้งงานโรงกลั่น จาก BCP ดันแบ็กลือกทะเล 2.3 หมื่นลบ. ย้ำรายได้ปีนี้ 1.4-1.5 หมื่นลบ. ยังไม่ได้รับผลกระทบจากธนาคาร 2 แห่งในเมียนมาถูกคว่ำบาตรจากสหรัฐฯ เผยยังคงได้รับเงินจากโรงขายไฟฟ้าต่อเนื่อง ส่วนข้อพิพาท Rocksalt คาดได้ข้อสรุปสิ้นปีนี้ #นสพ.ทันหุ้น

Economy Watch

⊕ (0/+) ธปท. เผย เศรษฐกิจไทยเดือนพ.ค. 66 อยู่ในทิศทางฟื้นตัว โดยการใช้จ่ายภาคเอกชนปรับเพิ่มขึ้นทั้งการบริโภค และการลงทุน ขณะที่การใช้จ่ายภาครัฐขยายตัว จากทั้งรายจ่ายประจำและรายจ่ายลงทุน ส่วนมูลค่าการส่งออกสินค้าที่ไม่รวมทองคำ ปรับเพิ่มขึ้นสอดคล้องกับการผลิตภาคอุตสาหกรรม ด้านจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ ฟื้นตัวต่อเนื่อง #InfoQuest

⊕ (0/+) กรมวาง เปิดสถิติผู้โดยสาร 1-29 มิถุนายน พุ่ง 5.62% สูงกว่าทั้งเดือน พฤษภาคมแล้ว ได้สายสีเหลืองเข้ามาใหม่ต้น ขณะที่รถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน เร่งตัวแตะ 10 ล้านเที่ยวคน พบ 23 มิถุนายน ผู้โดยสารทำสถิติสูงสุดรอบ 3 ปี #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (0/+) ไทยฮอต!นทท.ต่างชาติทะลุ 12 ล้านคน นายกฯจี้เร่งออกวีซ่าเร็วขึ้นมั่นใจปีนี้ 25 ล้านคน #InfoQuest

⊕ (0/+) สนพ. เปิดเผยถึงสถานการณ์พลังงานในช่วง 4 เดือนแรกของปี 2566 (ม.ค.-เม.ย.) พบว่าการใช้พลังงานขั้นต้น เพิ่มขึ้น 3.8% จากการขยายตัวทางเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง หลังจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 มีแนวโน้มที่ดีขึ้น #InfoQuest

⊕ (0/+) สศอ. เปิดเผยว่า ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (MPI) เดือนพ.ค.66 อยู่ที่ระดับ 94.8 หดตัว 3.14% เมื่อเทียบกับเดือนพ.ค.65 แต่เมื่อเทียบกับเดือนก่อน ขยายตัว 14.23% #InfoQuest



Global Watch

⊕ (+) กระทรวงพาณิชย์สหรัฐฯเปิดเผยในวันศุกร์ว่า ดัชนี PCE ทั่วไป ซึ่งรวมหมวดอาหารและพลังงาน ปรับตัวขึ้น 3.8% ในเดือนพ.ค. เมื่อเทียบรายปี จากระดับ 4.3% ในเดือนเม.ย. และเมื่อเทียบรายเดือน ดัชนี PCE ทั่วไป ปรับตัวขึ้น 0.1% ในเดือนพ.ค. จากระดับ 0.4% ในเดือน เม.ย. ส่วนดัชนี PCE พื้นฐาน ซึ่งไม่นับรวมหมวดอาหารและพลังงาน และเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อที่เฟดให้ความสำคัญ ปรับตัวขึ้น 4.6% ในเดือนพ.ค. เมื่อเทียบรายปี ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 4.7% จากระดับ 4.7% ในเดือนเม.ย. #InfoQuest

⊕ (0/+) ดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคสหรัฐฯดีดตัวขึ้นสู่ระดับ 64.4 ในเดือนมิ.ย. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 4 เดือน และสูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 63.9 จากระดับ 59.2 ในเดือน พ.ค. #InfoQuest

⊕ (0/+) FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า บรรดาเทรดเดอร์คาดว่า มีโอกาส 84.3% ที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 5.25-5.50% ในการประชุมเดือนก.ค. ซึ่งลดลงเล็กน้อยจากระดับ 89.3% เมื่อวันพฤหัสบดี (29 มิ.ย.) #InfoQuest

⊕ (0/-) จีน เผชิญภาวะเศรษฐกิจโตช้า PMI ภาคการผลิตมิ.ย.หดตัวเป็นเดือนที่ 3



Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Friday, June 30, 2023					
8:30	CNY	ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีน (มิ.ย.)	49.00	49.00	48.80
16:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (มิ.ย.)	5.50%	5.60%	6.10%
19:30	USD	ดัชนีราคาการใช้จ่ายด้านการบริโภคส่วนบุคคลพื้นฐาน (ปีต่อปี) (พ.ค.)	4.60%	4.70%	4.70%
19:30	USD	ดัชนีราคาด้านการบริโภคส่วนบุคคล (PCE Price Index) (เดือนต่อเดือน) (พ.ค.)	0.30%	0.30%	0.40%
Monday, July 3, 2023					
21:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการผลิตจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (มิ.ย.)		47.20	46.90
Wednesday, July 5, 2023					
11:00	THB	ดัชนีราคาผู้บริโภคของไทย (ปีต่อปี) (มิ.ย.)		-0.16%	0.53%
Thursday, July 6, 2023					
1:00	USD	รายงานการประชุมของคณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FOMC)			
19:15	USD	การเปลี่ยนแปลงในการจ้างงานภาคนอกภาคเกษตรกรรมจากแอดดีพี (ADP) (มิ.ย.)		236K	278K
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		245K	239K
20:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการ (มิ.ย.)	54.10	54.10	
21:00	USD	ดัชนี PMI ภาคบริการจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (มิ.ย.)	50.50	50.30	
21:00	USD	ตำแหน่งงานว่างเปิดใหม่จาก JOLTs (พ.ค.)			10.103M
22:00	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ			-9.603M

Source: Investing.com

Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	34407.60	0.84%	2.02%	4.13%	4.71%	3.80%
NASDAQ	13787.92	1.45%	2.19%	5.92%	14.77%	31.73%
S&P500	4450.38	1.23%	2.35%	5.82%	9.86%	15.91%
JAPAN	33189.04	-0.14%	1.24%	5.94%	19.46%	27.19%
KOREA	2564.28	0.56%	-0.23%	-0.82%	4.53%	14.66%
TAIWAN	16915.54	-0.16%	-1.67%	1.76%	6.73%	19.65%
HONG KONG	18916.43	-0.09%	0.14%	1.72%	-6.86%	-4.37%
CHINA	3202.06	0.62%	0.13%	-0.69%	-1.81%	3.65%
PHILLIPINES	6468.07	-0.67%	1.17%	-0.65%	-2.66%	-1.50%
INDONESIA	6661.88	0.00%	0.33%	0.38%	-2.16%	-2.76%
VIETNAM	1120.18	-0.46%	-0.81%	3.91%	5.73%	11.23%
INDIA	64718.56	1.26%	2.76%	2.78%	11.66%	6.37%
RUSSIA	982.94	-2.37%	-5.49%	-6.17%	-2.33%	1.27%
GERMANY	16147.90	1.26%	2.01%	1.50%	4.03%	15.98%
FRANCE	7400.06	1.19%	3.30%	2.64%	1.88%	14.31%

Source: Aspen

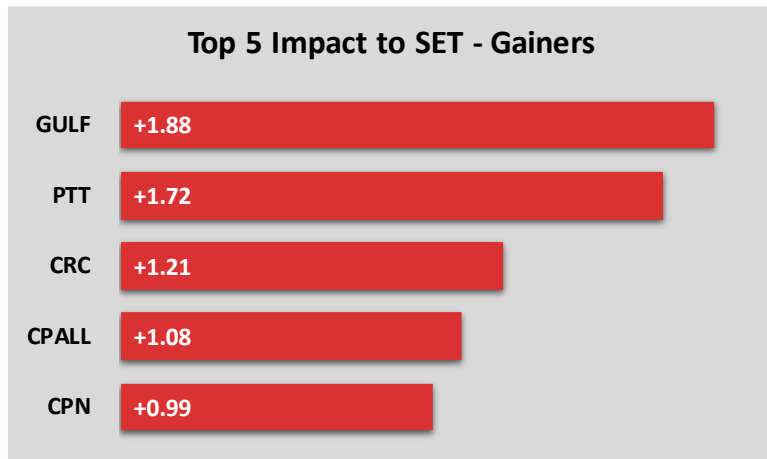
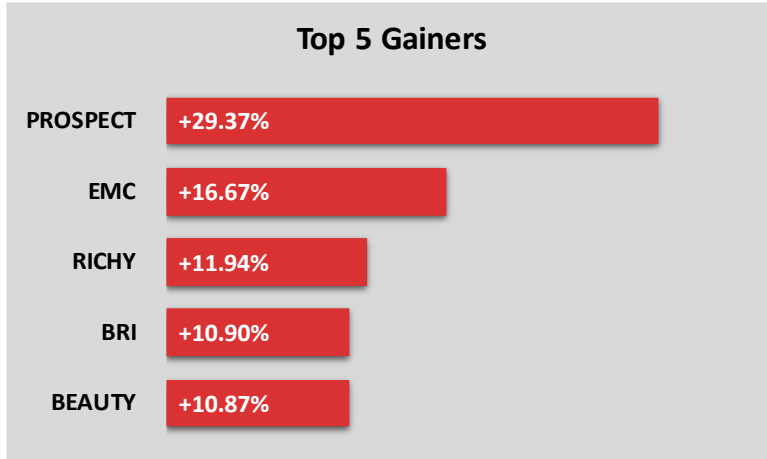
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	70.64	1.12%	2.14%	1.70%	-5.02%	-12.20%
Crude Brent (\$/bbls)	75.41	1.21%	2.11%	2.31%	-4.06%	-12.22%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.45	1.70%	1.70%	7.89%	-4.52%	-25.62%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.55	1.68%	1.11%	2.66%	-3.53%	2.58%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	149.70	2.32%	7.58%	10.81%	-15.30%	-61.58%
Baltic Dry Index	1,091.00	-1.89%	-12.02%	-2.85%	-22.24%	-27.99%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	418.90	3.97%	2.37%	6.62%	-8.84%	-12.46%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	22.79	3.22%	-6.18%	-10.03%	3.78%	13.72%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	18.50	2.27%	4.58%	8.63%	5.17%	2.81%
Gold Spot (\$/ounce)	1,918.80	0.59%	-0.12%	-2.05%	-3.09%	5.22%

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

