

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

August 3, 2023



Market Round Up

🕒 SET Index ปิดที่ระดับ 1550.28 จุด -5.78 จุด (-0.37%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 5.5 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวลงตามตลาดหุ้นต่างประเทศหลัง Fitch Rating ปรับลดอันดับเครดิตสหรัฐฯลงทำให้เกิดแรงเทขายสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลกจากความกังวลปัญหาเศรษฐกิจในอนาคต อย่างไรก็ตามดัชนีได้แรงหนุนจากแนวโน้มการจัดตั้งรัฐบาลที่มีความชัดเจนหลังพรรคเพื่อไทยแถลงในช่วงบ่าย ส่งผลให้ตลาดหุ้นไทย Outperform ตลาดหุ้นทั่วโลก ขณะที่ผลการประชุมกนง.มีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% ตามที่ตลาดคาด ส่งผลให้มีการ Sell on Fact หุ้นในกลุ่มธนาคารที่มีการปรับตัวขึ้นมาในวันจันทร์ที่ผ่านมา สำหรับหุ้นที่กดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ BDMS BBL AWC EA และ CPALL

🕒 นักลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาเป็นผู้ขายสุทธิตามนักลงทุนสถาบัน ส่วนทางกับนักลงทุนรายย่อยที่กลับเข้ามาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามบัญชีบล.

🕒 ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวขึ้นประมาณ 1 – 4 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 5,365 ลบ.

🕒 ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้ยังคงอ่อนค่า โดยปิดที่ 34.44 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 34.30 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1550.28	-0.37%	1.69%	3.14%	1.43%	-7.09%
SET50 Index	963.01	-0.33%	1.85%	4.76%	3.88%	-4.20%
SET100 Index	2127.10	-0.35%	1.94%	4.28%	2.99%	-5.79%
MAI Index	462.98	-0.80%	0.28%	0.70%	-6.29%	-20.74%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Foreign	MBaht (2,500)	(919)	(15,110)	(58,974)	(122,249)		
Institution	MBaht (226)	598	6,093	39,491	45,426		
Proprietary	MBaht 529	1,913	3,306	350	(4,064)		
Retail Customer	MBaht 2,198	(1,592)	5,711	19,133	80,886		

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Future, Foreign	MContracts (1,863)	8,019	127,358	110,125	(65,520)		
Future, Institution	MContracts 2,816	(6,678)	(7,082)	(86)	36,198		
Future, Retail Customer	MContracts (953)	(1,341)	(120,276)	(110,039)	29,322		

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ผันผวนแดนลบ โดยยังคงมีบรรยากาศการลงทุนที่เป็นลบจากการที่สหรัฐฯถูกลดอันดับ Credit rating วานนี้ ลากยาวมาถึงช่วงเช้า ส่งผลให้ Fund flow ยังชะลอการไหลเข้า นอกจากนี้ราคาน้ำมันดิบ WTI ยังคง -2.3% จากประเด็นความกังวลดังกล่าวกดดันหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ จำกัดกรอบการฟื้นตัวของดัชนี ขณะที่วานนี้ กนง. ขึ้นดอกเบี้ย +0.25% ตามตลาดคาด แต่ถ้อยแถลงยังคงส่งสัญญาณโอกาสในการขึ้นดอกเบี้ยต่อไป มองเป็นลบต่อดัชนี อย่างไรก็ตาม การเมืองไทยที่มีความชัดเจนในการจัดตั้งรัฐบาลมากขึ้นหลังพรรคเพื่อไทยถอนตัวออกจาก MoU 8 พรรคร่วมฯเดิม ทำให้มีโอกาสเป็นไปได้มากที่จะได้นายกฯ คนใหม่ในการโหวตวันพรุ่งนี้ มองเป็น Sentiment บวก อาจนำไปสู่การฟื้นตัวของดัชนีและลดช่วงลบในระหว่างวัน โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1541 – 1546 จุด แนวต้าน 1555 – 1560 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: หุ้น Theme การเมือง หุ้นที่ได้ผลบวกจากราคาน้ำมันปรับลง

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, ความคืบหน้าในการจัดตั้งรัฐบาลไทย, ผลกระทบของภัยแล้ง, การชุมนุมภายในประเทศ, กำไร 2Q23 ของ บจ., ผู้รายงานสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ ของ EIA , ตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐฯ เดือน ก.ค., ดัชนี CPI สหรัฐฯ, ประชุม OPEC+

Strategy Daily Pick

AAV	ได้ Sentiment บวกราคาน้ำมันดิบปรับลงแรง
GFPT	ได้ Sentiment บวกจากแนวโน้มราคาธัญพืชปรับตัวลง
SIRI	เก็งกำไรรับกระแสโหวต “เศรษฐา” นั่งตำแหน่งนายกฯ

Fundamental Report

Ztock Daily

CV:	Support 1.52 – 1.53	Resistance 1.58 – 1.65
RPC:	Support 0.67 – 0.69	Resistance 0.73 – 0.78



Corporate Watch

⊕ (+) ASIAN ซีพีปัญหาสต็อกอาหารสัตว์เลี้ยงเริ่มคลี่คลาย อาหารทะเลแช่แข็งและอาหารพร้อมทานดีมานด์ในตลาดยังขยายตัวต่อเนื่อง ส่วนแบ่งทางการตลาดอาหารสัตว์น้ำหนุนยอดขาย กางแผนครึ่งหลัง 66 เล็งปรับเป้าหมายผลงานใหม่ #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) DTCENT เห็นสัญญาฉบับพันธมิตร ตั้งบริษัทย่อยรุกขยายธุรกิจในปี 67 หวังนำเทคโนโลยีนวัตกรรมระบบ GPS Tracking และ IoT Solution หนุนระบบการขนส่ง หนุนธุรกิจแข็งแกร่งในอนาคต #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) PSTC เผยโครงการระบบท่อขนส่งน้ำมัน เส้นทางภาคตะวันออกเฉียงเหนือจากสระบุรีไปขอนแก่น สร้างเสร็จ ขณะนี้ให้นำน้ำมันเข้าท่อเรียบร้อยแล้ว #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) SUSCO ควักงบเพิ่มสัดส่วน เข้าลงทุนใน "สยามมงคลเดินเรือ" ขึ้นแทนผู้ถือหุ้นใหญ่ทะเล 50% หวังต่อยอดธุรกิจเดินเรือรับทรัพย์ คาดเริ่มรับรู้รายได้เข้าพอร์ต Q3 นี้ แคมล่าสุดร่วมทุนพาร์ทเนอร์รุกขายรถอีวีไทยเงิน คาดรับรู้รายได้ครึ่งหลังปีนี้ ส่วนปีนี้อยู่รับรายได้เห็น 3 หมื่นล้านบาท #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) PLT จ่อขยายธุรกิจ LPG สู่อีกครัวเรือน ส่งสัญญาณครึ่งปีหลังสดใสกว่ารายได้ทั้งปี 800-900 ลบ. #InfoQuest

⊕ (+) JCK เข้าซื้อโรงแรม "เจซี เควิน สาทร์" 3 พันลบ. พร้อมเพิ่มทุนขยาย RO 1:1 ที่ 30 สต. /หุ้น #InfoQuest

Economy Watch

⊕ (0/-) กนง. มีมติเป็นเอกฉันท์ให้ "ขึ้น" ดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% สู่ระดับ 2.25% ตามคาด หลังเศรษฐกิจฟื้นตัวดีขึ้นต่อเนื่อง ส่วนอัตราเงินเฟ้อ แม้มิแนวโน้มทรงตัวในกรอบเป้าหมาย แต่ยังมีความเสี่ยงด้านสูง นอกจากนี้ กนง. ยังให้ความสำคัญต่อการรักษาขีดความสามารถของนโยบายการเงินและการเสริมเสถียรภาพเศรษฐกิจการเงินในระยะยาว ทำให้การปรับขึ้นดอกเบี้ยนั้นยังคงเหมาะสม #InfoQuest

⊕ (0/-) กกร. ประเมินว่า เศรษฐกิจไทยในช่วงที่เหลือของปี 2566 ยังมีความท้าทายสูง แม้จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติโดยรวมในปีนี้มีโอกาสจะฟื้นตัวได้ตามคาดที่ 29-30 ล้านคน แต่การใช้จ่ายต่อหัวยังต่ำ เนื่องจากนักท่องเที่ยวจีนยังกลับมาไม่เต็มที่ ทำให้การฟื้นตัวของบางจังหวัดท่องเที่ยวยังช้า #InfoQuest

⊕ (+/-) จับตาเปิดสูตรใหม่วันนี้ "รัฐบาลเพื่อไทย" 263 เสียง "ไม่มีก้าวไกลไม่มีลุง" เพื่อไทยประกาศฉีกเอ็มโอยู สกัด "ก้าวไกล" เป็นฝ่ายค้านโซวาร์แรกตั้ง ส.ส.ร. ทำประชามติแก้รัฐธรรมนูญ ก่อนคืนอำนาจให้ประชาชน ด้าน "ชัยวัช" แถลง 3 ข้อ ขอโทษประชาชน ลั่นพร้อมทำหน้าที่ทุกบทบาท เผย "ประวิตร" เรียกส.ส. "พปชร." ประชุมด่วน ต้องเข้าร่วมทั้งพรรค ห้ามแตกแถว #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ



Global Watch

⊕ (+/-) ออโตเมติก ดาต้า โพรเซสซิง อิงค์ (ADP) เปิดเผยว่า การจ้างงานของภาคเอกชนสหรัฐเพิ่มขึ้น 324,000 ตำแหน่งในเดือนก.ค. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 175,000 ตำแหน่ง โดยได้แรงหนุนจากการเพิ่มขึ้นของตัวเลขจ้างงานในธุรกิจโรงแรม ร้านอาหาร และธุรกิจอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง #InfoQuest

⊕ (0/-) รัฐบาลสหรัฐได้ยกเลิกข้อเสนอน้ำมัน 6 ล้านบาร์เรลเข้าสู่คลังสำรองน้ำมันทางยุทธศาสตร์ (SPR) เนื่องจากคาดการณ์ว่าราคาน้ำมันจะปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง หลังจากซาอุดีอาระเบียลดกำลังการผลิตลง #InfoQuest

⊕ (0/+) กระทรวงการคลังจีนระบุในแถลงการณ์ว่า จะขยายการลดภาษีมูลค่าเพิ่ม (VAT) สำหรับผู้เสียภาษีวิสาหกิจขนาดเล็กที่มียอดขายต่อเดือนน้อยกว่า 100,000 หยวน (13,921.95 ดอลลาร์สหรัฐ) ออกไปอีก 4 ปี จนถึงสิ้นปี 2570 และภาษีรายได้จากการขายจะลดลงเหลือ 1% สำหรับผู้ที่ปกติแล้วเสียภาษีในอัตรา 3% #InfoQuest

⊕ (0/-) ราคาข้าวสาลี, ข้าวโพด และถั่วเหลืองในตลาดโลกร่วงลงในวันนี้ หลังมีข่าวว่า ประธานาธิบดีวลาดิมีร์ ปูติน ผู้นำรัสเซีย ได้สนทนาทางโทรศัพท์กับประธานาธิบดีเรเชป ตอยยิบ เอร์โดกัน ผู้นำตุรกี เกี่ยวกับการรื้อฟื้นข้อตกลงส่งออกธัญพืชจากยูเครนผ่านเส้นทางทะเลดำ หลังจากที่รัสเซียได้ประกาศถอนตัวก่อนหน้านี้

#InfoQuest



Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Wednesday, August 2, 2023					
14:00	THB	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยของไทย	2.25%	2.25%	2.00%
19:15	USD	การเปลี่ยนแปลงในการจ้างงานภาคนอกภาคเกษตรกรรมจากเอดีพี (ADP) (ก.ค.)	324K	189K	455K
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ	-17.049M	-1.367M	-0.600M
Thursday, August 3, 2023					
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		227K	221K
20:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการบริการ (ก.ค.)		52.40	52.40
21:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการบริการจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (ก.ค.)		53.00	53.90
Friday, August 4, 2023					
19:30	USD	รายได้เฉลี่ยต่อชั่วโมง (เดือนต่อเดือน) (ก.ค.)		0.30%	0.40%
19:30	USD	การจ้างงานนอกภาคเกษตรกรรม (ก.ค.)		200K	209K
19:30	USD	อัตราการว่างงาน (ก.ค.)		3.60%	3.60%
Monday, August 7, 2023					
11:00	THB	ดัชนีราคาผู้บริโภคของไทย (ปีต่อปี) (ก.ค.)			0.23%
Thursday, August 10, 2023					
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (Core CPI) (เดือนต่อเดือน) (ก.ค.)			0.20%
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (ก.ค.)			3.00%
Friday, August 11, 2023					
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) (เดือนต่อเดือน) (ก.ค.)			0.10%

Source: Investing.com

Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	35282.52	-0.98%	-0.67%	2.54%	4.74%	6.44%
NASDAQ	13973.45	-2.17%	-1.09%	1.35%	15.67%	33.51%
S&P500	4513.39	-1.38%	-1.17%	1.42%	9.56%	17.55%
JAPAN	32707.69	-2.30%	0.12%	-1.45%	12.17%	25.34%
KOREA	2616.47	-1.90%	0.93%	2.04%	3.65%	16.99%
TAIWAN	16893.73	-1.85%	-1.57%	-0.13%	8.04%	19.49%
HONG KONG	19517.38	-2.47%	0.79%	3.18%	-2.09%	-1.33%
CHINA	3261.69	-0.89%	1.20%	1.86%	-1.85%	5.58%
PHILLIPINES	6483.28	-1.68%	-2.93%	0.24%	-2.84%	-1.27%
INDONESIA	6854.51	-0.46%	-1.35%	2.89%	-0.13%	0.06%
VIETNAM	1220.43	0.24%	1.63%	8.95%	16.33%	21.18%
INDIA	65782.78	-1.02%	-1.39%	1.64%	7.22%	8.12%
RUSSIA	1040.15	-1.48%	0.14%	5.82%	2.01%	7.17%
GERMANY	16020.02	-1.36%	-0.69%	-0.79%	1.86%	15.06%
FRANCE	7312.84	-1.26%	-0.03%	-1.18%	-0.95%	12.96%

Source: Aspen

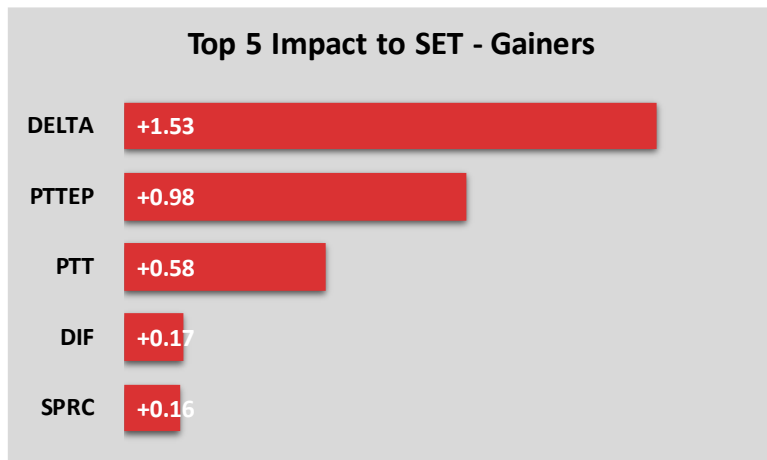
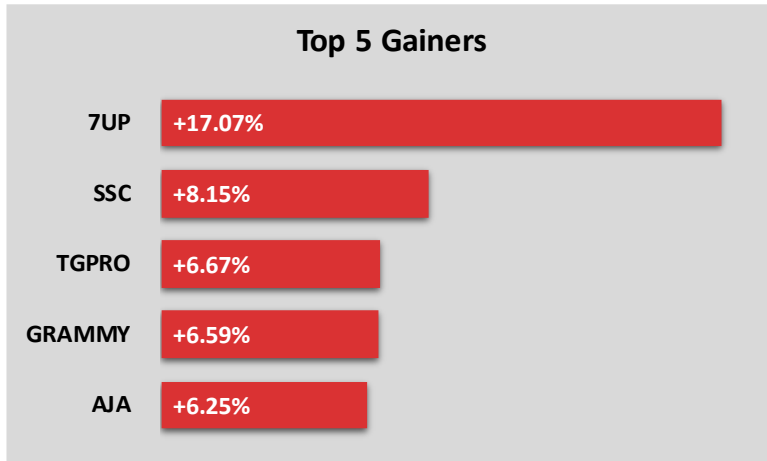
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	79.49	-2.31%	0.90%	12.53%	10.93%	-1.21%
Crude Brent (\$/bbls)	83.20	-2.01%	0.34%	10.33%	10.46%	-3.15%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	3.00	-0.63%	5.89%	22.71%	31.24%	-8.72%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.78	-3.38%	-2.25%	9.08%	13.96%	11.89%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	133.50	-0.63%	-9.58%	-10.82%	-28.82%	-65.73%
Baltic Dry Index	1,123.00	-2.35%	5.25%	2.93%	-27.64%	-25.87%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	451.50	-1.16%	-2.55%	7.78%	4.85%	-5.64%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	24.20	-0.78%	-0.78%	6.19%	-3.74%	20.76%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	15.96	0.98%	0.57%	-13.73%	-9.75%	-11.31%
Gold Spot (\$/ounce)	1,933.81	-0.49%	-1.90%	0.78%	-4.09%	6.04%

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

