

# **Z.com** บริษัทหลักทรัพย์

## Morning Zstrategy

August 4, 2023



## Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1529.01 จุด -21.27 จุด (-1.37%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 5.1 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวลงแรงรับข่าวการจัดตั้งรัฐบาลที่ยืดเยื้อหลังมีการเลื่อนโหวต นายกษจากเดิมที่จะมีขึ้นในวันพรุ่งนี้ (4 ส.ค.) หลังศาลรัฐธรรมนูญเลื่อนการพิจารณาคำร้องของผู้ตรวจการแผ่นดินออกไปเป็นวันที่ 16 ส.ค. ขณะที่ตลาดหุ้นทั่วโลกยังมี Sentiment เชิงลบจากการที่ Fitch Rating ปรับลดอันดับเครดิตของสหรัฐฯในวันก่อน โดยหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัวลงตามดัชนี NASDAQ ที่ปรับตัวลงแรงในคืนก่อนหน้า รวมทั้งหุ้นกลุ่มน้ำมันยังถูกกดดันจากราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลงจากความกังวลต่อการเติบโตของเศรษฐกิจโลก สำหรับหุ้นที่กดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ DELTA CPALL AOT PTT และ ADVANC

นักลงทุนต่างชาติยังคงเป็นผู้ขายสุทธิหลัก ขณะที่นักลงทุนรายย่อยเป็นผู้ซื้อสุทธิหลักเพียงกลุ่มเดียว

ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวขึ้นประมาณ 1 – 3 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 12,106 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้ยังคงอ่อนค่า โดยปิดที่ 34.57 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 34.44 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

### Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1529.01	-1.37%	-0.92%	1.47%	-0.28%	-8.37%
SET50 Index	947.72	-1.59%	-1.03%	2.75%	1.96%	-5.72%
SET100 Index	2093.81	-1.57%	-1.03%	2.33%	1.08%	-7.27%
MAI Index	458.01	-1.07%	-1.72%	-0.85%	-8.28%	-21.60%

### Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Foreign MBaht	(2,931)	(5,213)	(16,092)	(60,009)	(125,180)	
Institution MBaht	(1,043)	(1,321)	3,843	35,728	44,384	
Proprietary MBaht	(124)	834	2,529	169	(4,187)	
Retail Customer MBaht	4,098	5,701	9,720	24,112	84,984	

### SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Future, Foreign MContracts	(30,779)	(23,183)	110,593	97,459	(96,299)	
Future, Institution MContracts	12,687	14,278	887	5,172	48,885	
Future, Retail Customer MContracts	18,092	8,905	(111,480)	(102,631)	47,414	

Source: Aspen



## Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ผันผวนแดนลบ โดยมีประเด็นทางการเมืองจากทั้งการเลื่อนไหวตนายก การเลื่อนแถลงการณ์ของพรรคร่วมขใหม่ ทำให้การจัดตั้งรัฐบาลมีความไม่แน่นอนสูงขึ้น เป็นปัจจัยลบหลัก ผลักดัน Fund flow ไหลออก ขณะที่ แม้ที่ประชุมสภาวันนี้ยังมีวาระแก้ ม.272 ที่ต้องติดตาม แต่มีโอกาสน้อยมากที่จะมีการอนุมัติเนื่องจากจำเป็นต้องการเสียงจากสว. ถึง 1 ใน 3 ในการเห็นชอบ ทั้งนี้ เราคาดว่ายังมีกลุ่มหุ้นที่มีโอกาส Outperform ดัชนีในวันนี้ ได้แก่ กลุ่มน้ำมันได้ Sentiment บวก ราคาน้ำมันดิบ WTI +2.6% หลังทิศทาง Supply ตึงตัวจากทั้งซาอุฯขยายเวลาปรับลดกำลังผลิต และรัสเซียจะลดส่งออกน้ำมันเพิ่มเติม นอกจากนี้ US 10 Year Bond yield ทำจุดสูงสุดรอบ 9 เดือน มองเป็น Sentiment บวกต่อหุ้นกลุ่มประกัน โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1514 – 1521 จุด แนวต้าน 1534 – 1538 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: หุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ หุ้นกลุ่มประกัน หุ้นที่กำลังเข้าสู่ช่วง High season

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, ความคืบหน้าในการจัดตั้งรัฐบาลไทย, ผลการวินิจฉัยของศาล รธน., การแก้ไข ม.272, ผลกระทบของภัยแล้ง, การชุมนุมภายในประเทศ, กำไร 2Q23 ของ บจ., ตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐฯ เดือนก.ค., ดัชนี CPI สหรัฐฯ, ประชุม OPEC+

### Strategy Daily Pick

BH	เข้าสู่ High season / ผู้ป่วยต่างชาติเพิ่ม
TOP	ได้ Sentiment บวก ราคาน้ำมันปรับขึ้น
TLI	ได้ Sentiment บวก US bond yield ปรับขึ้น

### Fundamental Report

### Ztock Daily

BH:	Support 216.00 – 218.00	Resistance 222.00 – 236.00
QLT:	Support 3.94 – 4.02	Resistance 4.40 – 4.58

## Corporate Watch

⊕ (+) BPP เร่งขยายฐานลูกค้าธุรกิจไฟฟ้าในสหรัฐฯ พร้อมนำเทคโนโลยีดิจิทัลวางแผนการผลิตและขายไฟตลาดเสรี ERCOT รองรับดีมานด์ไฟฟ้าที่สูงขึ้นต่อเนื่อง #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) SISB เตรียมเปิดโรงเรียน 2 แห่งใหม่ที่นนทบุรี-ระยอง เดือนสิงหาคม 2566 นี้ คาดรับนักเรียนเพิ่มรวมกว่า 300-400 คน มองทิศทางอุตสาหกรรมโรงเรียนนานาชาติยังเติบโตสูง มีผู้สนใจเข้าเรียนมากขึ้นในอนาคตทั้งชาวไทยและชาวจีน เตรียมเพิ่มห้องเรียนและสาขา ดันพอร์ตนักเรียนแตะ 8,000 คน ในระยะ 3 ปี #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) BGRIM เปิดเผยว่า บริษัท Amata B.Grimm Power ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่มของปี.กริม เพาเวอร์ ได้ร่วมลงนามกับบริษัท Amata Water ในการพัฒนาโครงการโซลาร์ฟาร์มลอยน้ำขนาดใหญ่ เพื่อผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ชนิดติดตั้งบนทุ่นลอยน้ำ ภายในนิคมอุตสาหกรรมอมตะซิตี้ ชลบุรี โดยจะเริ่มพัฒนาเฟสแรก ขนาด 19.5 เมกะวัตต์ #InfoQuest

⊕ (+) TTB คาดผลงาน H2/66 ดีต่อเนื่องรับดอกเบี้ยขาขึ้น หันเน้นสินเชื่อบริษัท NPL ยิ่งต่ำ #InfoQuest

⊕ (+) JKN โഴว์ Backlog เก็บค่า License จัดประกวดมิสยูนิเวิร์สกว่า 2 พันลพ.ทยอยรับ 5 ปี #InfoQuest



## Economy Watch

⊕ (-) ศาล รธน.เลื่อนวินิจฉัยคำร้องมติรัฐสภาห้ามโหวตนายกฯ ชั่วละเมิดสิทธิหรือไม่ เหตุรอผู้ร้องระบุสถานะเป็นประชาชนหรือสมาชิกรัฐสภา นัดพิจารณา 16 ส.ค. "วันนอร์" สั่งเลื่อนโหวตนายกฯ รอศาล รธน.วินิจฉัย ดันวาระแก้ ม.272 ขึ้นมาแทน #นสพ.ไทยโพสต์

⊕ (0/-) "แบงก์ชาติ" เผยดัชนีความเชื่อมั่นผู้ประกอบการร้านค้าปลีก เดือน ก.ค.2566 ทดุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 3 ชี้อ่านสะดวกซื้ออ่วมสุด เหตุกำลังซื้อผู้บริโภคแผ่ว จากผลกระทบค่าครองชีพสูง-ไร้มาตรการกระตุ้นใช้จ่ายจากภาครัฐ โอดดอกเบียขยับขึ้นทำภาระหนี้ทะยาน #นสพ.ไทยโพสต์

⊕ (-/+) สนค.ชี้ดัชนีราคาวัสดุก่อสร้างจากไตรมาส 3 สูงขึ้น ตามอุปสงค์-ลงทุน พื้นตัว โดยทั้งปี 2566 คาดว่าภาคการก่อสร้างของไทยจะเพิ่มขึ้นตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทย ที่คาดว่าจะสูงขึ้นระหว่าง 2.7 – 3.7% #MatichonOnline

⊕ (0/-) กฟผ. เปิดเผยว่า ยอมรับว่า ไม่สามารถดำเนินการตามที่ภาคเอกชนได้เรียกร้องให้ลดค่าไฟ เหลือเป็น 4.25 บาทต่อหน่วย เนื่องจากจะกระทบต่อกระแสเงินสด หรือสภาพคล่องของกฟผ.และกระทบต่อการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (เครดิต เรทติ้ง) ของกฟผ.ซึ่งจะทำให้อัตราดอกเบี้ยเงินกู้เพื่อการลงทุนในอนาคตสูงขึ้น #นสพ.แนวหน้า

## Global Watch

⊕ (0/-) ISM เปิดเผยว่า ดัชนีภาคบริการของสหรัฐปรับตัวลงสู่ระดับ 52.7 ในเดือนก.ค. ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 53.0 จากระดับ 53.9 ในเดือนมิ.ย.

#InfoQuest

⊕ (0/+) กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกเพิ่มขึ้น 6,000 ราย สู่ระดับ 227,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว สอดคล้องกับตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ #InfoQuest

⊕ (0/+) ซาอุดีอาระเบียประกาศขยายเวลาในการปรับลดกำลังการผลิตน้ำมันโดยสมัครใจจำนวน 1 ล้านบาร์เรล/วันจนถึงสิ้นเดือนก.ย. และยังคงจะตัดสินใจขยายเวลาในการปรับลดกำลังการผลิตน้ำมันโดยสมัครใจหรือปรับลดกำลังการผลิตน้ำมันมากขึ้นอีกในอนาคต #InfoQuest

⊕ (0/+) รองนายกรัฐมนตรีรัสเซีย แถลงเมื่อวานนี้ว่า รัสเซียจะลดการส่งออกน้ำมันจำนวน 300,000 บาร์เรล/วันในเดือน ก.ย. #InfoQuest

⊕ (0/-) BoE มีมติ 6-3 ประกาศปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 5.25% ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่ปี 2551 ในการประชุมนโยบายการเงินวันนี้ สอดคล้องกับการคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ #InfoQuest



### Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Thursday, August 3, 2023					
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก	227K	227K	221K
20:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการบริการ ( ก.ค.)	52.30	52.40	54.40
21:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการบริการจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) ( ก.ค.)	52.70	53.00	53.90
Friday, August 4, 2023					
19:30	USD	รายได้เฉลี่ยต่อชั่วโมง (เดือนต่อเดือน) ( ก.ค.)		0.30%	0.40%
19:30	USD	การจ้างงานนอกภาคเกษตร ( ก.ค.)		200K	209K
19:30	USD	อัตราว่างงาน ( ก.ค.)		3.60%	3.60%
Monday, August 7, 2023					
11:00	THB	ดัชนีราคาผู้บริโภคของไทย (ปีต่อปี) ( ก.ค.)			0.23%
Tuesday, August 8, 2023					
23:00	USD	แนวโน้มพลังงานระยะสั้นจากมุมมองของ EIA			
Wednesday, August 9, 2023					
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ			-17.049M
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%
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (เดือนต่อเดือน) ( ก.ค.)			0.20%
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก			

Source: Investing.com

Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	35215.89	-0.19%	-0.19%	2.32%	5.39%	6.24%
NASDAQ	13959.71	-0.10%	-0.64%	1.03%	16.09%	33.38%
S&P500	4501.89	-0.25%	-0.78%	1.04%	10.05%	17.25%
JAPAN	32159.28	-1.68%	-2.23%	-4.72%	10.29%	23.24%
KOREA	2605.39	-0.42%	0.06%	0.11%	4.16%	16.50%
TAIWAN	16893.73	0.00%	-2.02%	-1.11%	8.62%	19.49%
HONG KONG	19420.87	-0.49%	-1.11%	0.59%	-1.41%	-1.82%
CHINA	3280.46	0.58%	1.98%	1.12%	-1.29%	6.19%
PHILLIPINES	6576.76	1.44%	-1.51%	1.05%	-0.45%	0.16%
INDONESIA	6898.08	0.64%	0.02%	3.01%	1.25%	0.69%
VIETNAM	1210.95	-0.78%	1.14%	7.59%	15.43%	20.24%
INDIA	65240.68	-0.82%	-1.55%	0.05%	6.61%	7.23%
RUSSIA	1046.57	0.62%	0.72%	5.40%	3.78%	7.83%
GERMANY	15893.38	-0.79%	-3.12%	-1.17%	0.50%	14.15%
FRANCE	7260.53	-0.72%	-2.74%	-1.71%	-1.94%	12.15%

Source: Aspen

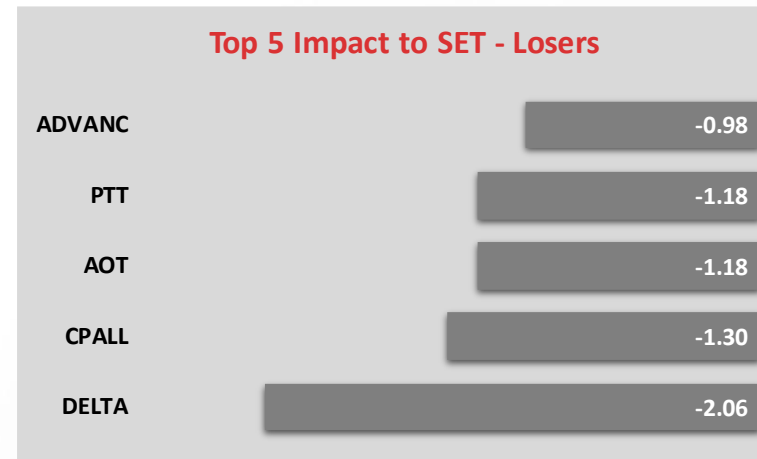
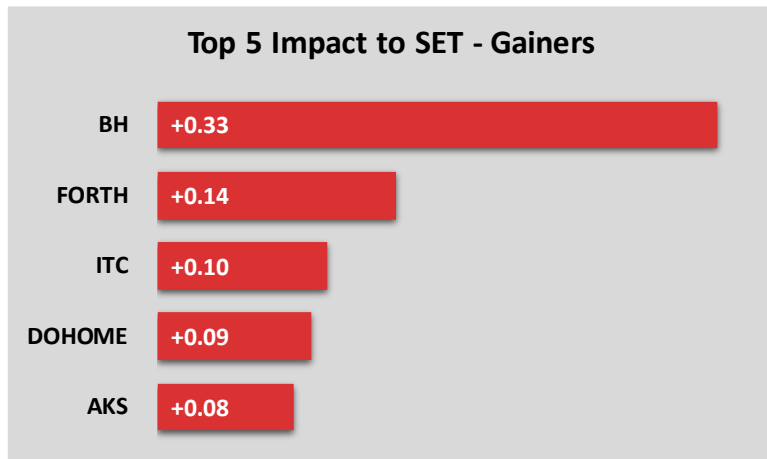
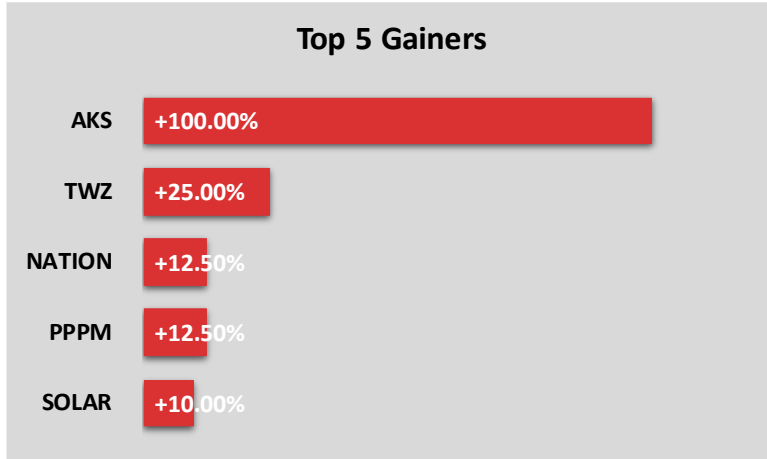
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	81.55	2.59%	1.82%	16.85%	18.88%	1.35%
Crude Brent (\$/bbls)	85.14	2.33%	1.07%	14.05%	17.71%	-0.90%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	3.08	2.36%	5.71%	29.36%	37.77%	-6.56%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.77	-0.40%	-4.06%	12.31%	19.08%	11.45%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	136.85	2.51%	-5.39%	-7.57%	-24.22%	-64.87%
Baltic Dry Index	1,128.00	0.45%	2.83%	5.62%	-27.60%	-25.54%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	449.00	-0.55%	-3.02%	7.21%	4.93%	-6.17%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	24.02	-0.74%	-1.68%	3.00%	-4.57%	19.86%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	16.09	0.81%	2.22%	-11.98%	-9.51%	-10.59%
Gold Spot (\$/ounce)	1,933.19	-0.03%	-0.63%	0.65%	-5.15%	6.01%

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

