

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

July 6, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1508.87 จุด -6.44 จุด (-0.42%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 3.9 หมื่นลบ. ดัชนีแกว่งตัวกรอบแคบในช่วงเช้าก่อนจะถูกเทขายในช่วงบ่ายตาม Fund Flow ที่ยังคงไหลออกขณะที่มูลค่าการซื้อขายลดลงจากวันก่อนหน้า โดยคาดว่านักลงทุนชะลอการลงทุนก่อน FED เผยรายงานการประชุมช่วงกลางคืน รวมทั้งนักลงทุนบางส่วนมีการขายทำกำไรหลังดัชนีปรับตัวขึ้นมาราว 50 จุด จากจุดต่ำสุดในช่วงปลายสัปดาห์ที่ผ่านมา โดยหุ้นในกลุ่มโรงไฟฟ้า และกลุ่มธนาคารปรับตัวลงรับแรงขายทำกำไรหลังปรับตัวขึ้นเด่นในช่วงที่ผ่านมา สำหรับหุ้นที่กุดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ GULF EA GPSC CPN และ CPALL

นักลงทุนต่างชาติยังคงเป็นผู้ขายสุทธิ สวนทางกับนักลงทุนรายย่อยและบัญชีบล.ที่พลิกกลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามนักลงทุนสถาบัน





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve เปลี่ยนแปลงเล็กน้อย โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 1,321 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้พลิกกลับมาอ่อนค่า โดยปิดที่ 34.90 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 34.66 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1508.87	-0.42%	2.86%	-1.46%	-3.96%	-9.58%
SET50 Index	926.27	-0.19%	3.33%	0.15%	-2.10%	-7.86%
SET100 Index	2052.38	-0.32%	3.23%	-0.34%	-3.12%	-9.10%
MAI Index	460.77	-1.67%	4.26%	-5.35%	-12.57%	-21.12%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	MBaht (1,089)	(486)	(9,155)	(52,521)	(110,481)	
Institution	MBaht 885	8,441	7,708	40,460	43,479	
Proprietary	MBaht 47	(1,734)	(1,563)	(5,469)	(7,147)	
Retail Customer	MBaht 157	(6,221)	3,010	17,530	74,150	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	MContracts 6,519	31,291	(2,993)	(40,260)	(186,510)	
Future, Institution	MContracts 1,434	5,733	5,033	(1,652)	50,927	
Future, Retail Customer	MContracts (7,953)	(37,024)	(2,040)	41,912	135,583	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้แกว่งตัวแดนลบ หลังรายงาน FOMC ล่าสุด ยังคงตอกย้ำถึงความจำเป็นในการขึ้นดอกเบี้ยของ FED เพื่อคุมเงินเฟ้อให้ต่ำกว่าเป้าหมายที่ 2.0% ขณะที่เผยถึงการคงดอกเบี้ยครั้งล่าสุด มีสาเหตุหลักคือการประเมินผลกระทบที่เกิดขึ้นเท่านั้น นอกจากนี้ ดัชนี PMI ทั้งจีนและยุโรปยังส่งสัญญาณชะลอตัว ส่งผลให้ตลาดหุ้นต่างประเทศ-ภูมิภาค ปรับตัวลงสะท้อนความกังวลต่อทิศทางเศรษฐกิจโลกอีกครั้ง อย่างไรก็ตาม หุ่นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯอาจมาช่วยพยุงดัชนีให้ลดช่วงลบในระหว่างวันหลังราคาน้ำมันดิบ WTI +2.0% จากข่าวการลด Supply ของซาอุดีและรัสเซีย รวมถึงสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯลดลง ส่วนปัจจัยในประเทศยังคงผสมผสาน จากทั้งความไม่แน่นอนต่อการเลือกนายกฯในวันที่ 13 ก.ค. รวมถึงเงินเฟ้อ มิ.ย. แม้ปรับขึ้นน้อยลง แต่ยังสูงกว่าตลาดคาด ด้านเงินบาทพลิกเป็นอ่อนค่าจากการส่งสัญญาณขึ้นดอกเบี้ยของ FED ในอนาคตเป็นโอกาสเก็งกำไรในหุ้นกลุ่มส่งออก โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1495 – 1502 จุด แนวต้าน 1515 – 1520 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นได้ประโยชน์จากบาทอ่อน หุ้นน้ำมัน

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID สายพันธุ์ใหม่, ความคืบหน้าในการจัดตั้งรัฐบาลไทย, ตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตร - ตัวเลขจ้างงานภาคเอกชน - จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์สหรัฐฯ, ประชุม OPEC+, สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ EIA

Strategy Daily Pick

SAPPE	ได้ประโยชน์บาทอ่อน / 2Q23 โตต่อทั้ง QoQ และ YoY
TOP	ได้ Sentiment บวกราคาน้ำมันปรับขึ้น
PTTEP	ได้ Sentiment บวกราคาน้ำมันปรับขึ้น

Fundamental Report

Ztock Daily

ANAN:	Support 0.99 – 1.01	Resistance 1.04 – 1.12
SITHAI:	Support 1.28 – 1.30	Resistance 1.36 – 1.50



Corporate Watch

⊕ (+) SNNP เดินหน้าเต็มสปีด! ลุยปฏิบัติการวางสินค้าใหม่รับไตรมาส 3/2566 แดกไลน์กลุ่มสินค้าเยลลี่ ภายใต้แบรนด์ "เมจิค ฟาร์มเฟรช" และ "Jele Chewy" 4 รสชาติใหม่ ฟากผู้บริหาร "วิโรจน์ วชิรเดชกุล" มั่นใจการออกสินค้าใหม่จะช่วยกระตุ้นตลาด หนุนผลงานปี 2566 เติบโตได้อย่างต่อเนื่อง #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) BM ชี้เงินลงทุนเปิดโรงงานในไทยเพียบ สบช่องผืนกพันธมิตรผลิตสินค้าฟรีโซน รุกฐานส่งออก คาดได้ข้อสรุปเร็วๆ นี้ ปักเป้าออเดอร์นอกฟุ้งแตะ 80-90 ล้านบาท จากปีก่อน 30-40 ล้านบาท ใส่เกียร์บีบรายได้ชน 1.6 พันล้านบาท อวดแบ็กล็อกแน่น 600 ล้านบาท รุกขายสินค้ามารีจิ้นสูง #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) PTTGC ดीलพันธมิตรเข้าสู่ธุรกิจ Carbon Capture ในสหรัฐชัดเจนในปีนี พร้อมเจรจาดีลลงทุนธุรกิจใหม่อีกกว่า 3-4 ดีล ปลื้ม Allnex มารีจิ้นสูงชินเนอริยีขยาย อาเซียน แถมมีแผน M&A ขยายธุรกิจโตโดด 50% มองเงินกระตุ้นเศรษฐกิจ ดันสเปรด ครึ่งปีหลังฟื้น HoH ชี้ธุรกิจหลักปรับตัวทันลดต้นทุนผลิต-แรงงานอ้อ #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) SABUY เบรกซื้อหุ้น GHL ในมาเลย์อ้างราคาผันผวน พร้อมแจงไฟเขียว AS ซื้อหุ้น "บิทคับ ออนไลน์" #InfoQuest

⊕ (+) FTE เปิดเผยว่า บริษัทได้รับใบสั่งซื้อและหนังสือสั่งจ้างโครงการใหม่ในช่วง เดือน พ.ค.-มิ.ย.66 รวมมูลค่างานทั้งสิ้น 137,000,000 บาท จะทยอยรับรู้รายได้ในปี

66-68 ดังนี้ #InfoQuest

Economy Watch

⊕ (0/+) นายกสมาคมอสังหาฯ พันธงภาพรวมกลุ่มครึ่งปีหลังโตต่อเนื่อง หนุนจากโครงการแนวราบระดับกลาง-บน ย้ำแรงซื้อต่างชาติทยอยฟื้นตัว ล่าสุดเศรษฐกิจเมียนมา อินเดีย แห่ซื้อแข่งหน้าจีน คาดกำลังซื้อจีนกลาง-ล่างกลับเข้ามาเติมโครงการแนวสูง 100% ราวปี 2568 #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+/-) กกร. คงเป้าหมายจีดีพีปีนี้ที่ 3.0-3.5% จากการบริโภคภาคเอกชนถูกกดดัน จากค่าครองชีพและหนี้ครัวเรือนในระดับสูงที่ 90.6% ต่อจีดีพี ชี้ ยังมีปัจจัยบวกให้ค่า ไฟฟ้าลดลงได้กว่า 10% จากงวดที่ 2 (พ.ค.-ส.ค. 66) คาดว่าไม่เกิน 4.25 บาท/หน่วย จากเดิม 4.70 บาท/หน่วย ขณะที่หุ้นส่งออกปีนี้เหลือ -2 ถึง 0% เงินเฟ้อ 2.2-2.7% #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+/-) CPI หรือเงินเฟ้อทั่วไป ในเดือน มิ.ย.66 เพิ่มขึ้น 0.23% จากตลาดคาด 0.0-0.15% โดยเป็นการชะลอตัวต่อเนื่องเป็นเดือน 6 และอยู่ในระดับต่ำสุดในรอบ 22 เดือนตั้งแต่ ส.ค.64 เนื่องจากการลดลงราคาสินค้าในหมวดอาหาร โดยเฉพาะเนื้อสัตว์ รวมทั้งการลดลงของราคาน้ำมันเชื้อเพลิง #InfoQuest

⊕ (+/-) วันนอร์คาะแล้วนัด 13 ก.ค.ประชุมรัฐสภา โหวตนายกฯ ชี้คาดเดายากใคร ได้เป็นผู้นำประเทศ แต่ประเทศต้องมีนายกฯ พลิวตอเปิดประชุมก็ครั้งขึ้นอยู่ที่หลาย ปัจจัย #นสพ.ไทยโพสต์



Global Watch

⊕ (0/-) กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยว่า คำสั่งซื้อภาคโรงงานของสหรัฐขยับขึ้นเพียง 0.3% ในเดือนพ.ค. ซึ่งต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 0.6% #InfoQuest

⊕ (0/-) ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการของจีนปรับตัวลงสู่ระดับ 53.9 ในเดือนมิ.ย. จากระดับ 57.1 ในเดือนพ.ค. โดยดัชนี PMI เดือนมิ.ย.ถือเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 5 เดือน #InfoQuest

⊕ (0/-) รัฐบาลจีนออกมาตรการควบคุมการส่งออกโลหะกัลเลียม (Gallium) และเจอร์มาเนียม (Germanium) ซึ่งเป็นโลหะที่สำคัญต่ออุตสาหกรรมเซมิคอนดักเตอร์ โดยมาตรการดังกล่าวจะมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 ส.ค.นี้ และเกิดขึ้นในขณะที่สงครามการค้าด้านเทคโนโลยีระหว่างจีนและสหรัฐกำลังดำเนินไปอย่างดุเดือด #InfoQuest

⊕ (0/+) API เปิดเผยเมื่อคืนนี้ว่า สต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐลดลง 4.4 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่แล้ว ขณะที่สต็อกน้ำมันเบนซินและน้ำมันกลั่นปรับตัวเพิ่มขึ้น #InfoQuest

⊕ (0/-) รายงานประชุม FOMC ระบุว่า กรรมการเฟดส่วนใหญ่คาดการณ์ว่าอาจจะมี การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกในปีนี้ หลังจากที่เฟดตัดสินใจคงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนมิ.ย. อย่างไรก็ตาม กรรมการเฟดต้องการให้ชะลอความแรงของการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย เพื่อให้เฟดมีเวลามากขึ้นในการประเมินผลกระทบที่เกิดจากการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยหลายครั้งในช่วงที่ผ่านมา #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Wednesday, July 5, 2023					
10:30	THB	ดัชนีราคาผู้บริโภคของไทย (ปีต่อปี) (มิ.ย.)	0.23%	-0.10%	0.53%
Thursday, July 6, 2023					
1:00	USD	รายงานการประชุมของคณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (FOMC)			
19:15	USD	การเปลี่ยนแปลงในการจ้างงานภาคนอกภาคเกษตรกรรมจากเดีพี (ADP) (มิ.ย.)		230K	278K
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		245K	239K
20:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการ (มิ.ย.)		54.10	54.90
21:00	USD	ดัชนี PMI ภาคบริการจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (มิ.ย.)		51.00	50.30
21:00	USD	ตำแหน่งงานว่างเปิดใหม่จาก JOLTs (พ.ค.)		9.900M	10.103M
22:00	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		-0.729M	-9.603M
Friday, July 7, 2023					
19:30	USD	การจ้างงานนอกภาคเกษตร (มิ.ย.)		225K	339K
19:30	USD	อัตราการว่างงาน (มิ.ย.)		3.70%	3.70%
Wednesday, July 12, 2023					
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (Core CPI) (เดือนต่อเดือน) (มิ.ย.)			0.40%
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (เดือนต่อเดือน) (มิ.ย.)			0.10%
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (มิ.ย.)			4.00%
Thursday, July 13, 2023					
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) (เดือนต่อเดือน) (มิ.ย.)			-0.30%

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	34288.64	-0.38%	1.29%	2.16%	2.41%	3.44%
NASDAQ	13791.65	-0.18%	1.47%	4.25%	14.96%	31.77%
S&P500	4446.82	-0.20%	1.60%	4.05%	8.71%	15.82%
JAPAN	33338.70	-0.25%	0.44%	3.48%	19.87%	27.76%
KOREA	2579.00	-0.55%	0.58%	-1.39%	3.36%	15.32%
TAIWAN	17056.43	-0.49%	0.71%	2.05%	7.49%	20.65%
HONG KONG	19110.38	-1.57%	-0.32%	0.01%	-5.74%	-3.39%
CHINA	3222.95	-0.69%	1.05%	-0.29%	-2.71%	4.33%
PHILLIPINES	6512.39	-0.03%	0.15%	-0.14%	0.37%	-0.82%
INDONESIA	6718.98	0.56%	0.86%	1.29%	-1.48%	-1.92%
VIETNAM	1134.62	0.23%	-0.33%	3.35%	4.97%	12.66%
INDIA	65446.04	-0.05%	2.39%	4.23%	9.64%	7.57%
RUSSIA	969.33	-1.83%	-4.47%	-7.54%	-1.84%	-0.13%
GERMANY	15937.58	-0.63%	-0.07%	-0.16%	2.69%	14.46%
FRANCE	7310.81	-0.80%	0.34%	1.53%	-0.08%	12.93%

Source: Aspen

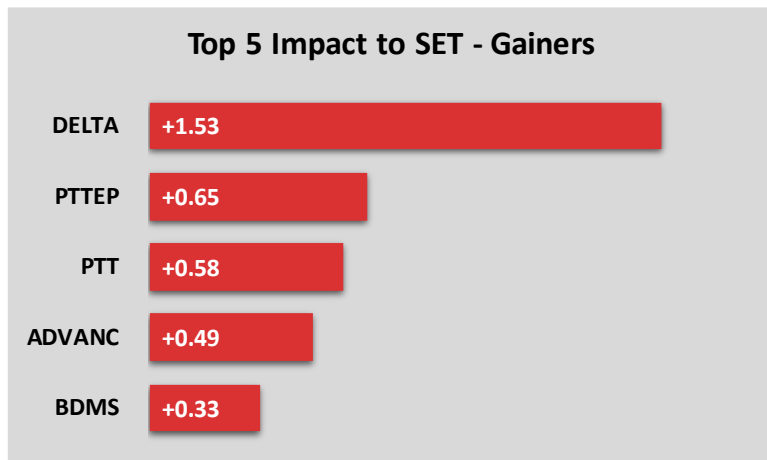
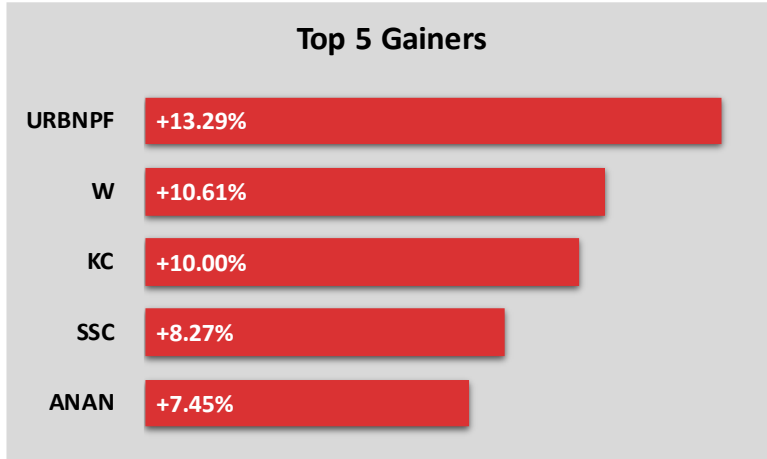
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	71.79	0.66%	3.21%	-0.50%	-10.94%	-10.78%
Crude Brent (\$/bbls)	76.65	0.52%	3.25%	-0.08%	-9.81%	-10.78%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.49	2.13%	4.09%	4.84%	-8.71%	-24.25%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.52	0.00%	0.84%	-0.24%	-10.71%	1.49%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	144.80	1.15%	0.21%	5.12%	-26.87%	-62.83%
Baltic Dry Index	994.00	-4.79%	-12.65%	5.86%	-34.82%	-34.39%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	418.00	-0.19%	4.16%	4.21%	-7.26%	-12.64%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	23.53	0.90%	4.12%	-3.57%	2.53%	17.42%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	18.50	1.20%	5.11%	3.24%	10.22%	2.81%
Gold Spot (\$/ounce)	1,916.90	-0.41%	0.54%	-2.27%	-5.11%	5.12%

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

