

# **Z.com** บริษัทหลักทรัพย์

## Morning Zstrategy

August 8, 2023



## Market Round Up

🕒 SET Index ปิดที่ระดับ 1532.51 จุด +2.05 จุด (+0.13%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 4.6 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวลงแรงในการซื้อขายช่วงเช้าจากความกังวลการเลือกตั้งรัฐบาลล่าช้ากระทบการเบิกจ่ายงบประมาณ อย่างไรก็ตามดัชนีพลิกปรับตัวขึ้นแรงหลังมีข่าวการจับมือระหว่างพรรคเพื่อไทยและพรรคภูมิใจไทยในการเลือกตั้งรัฐบาล ทำให้มีแรงซื้อเก็งกำไรในหุ้นที่ได้ประโยชน์ (STEC STPI) รวมทั้งเก็งกำไรในหุ้นกลุ่มธนาคารก่อน Fund Flow จะไหลเข้า อย่างไรก็ตามดัชนีลดช่วงบวกลงมาจากแรงขายทำกำไรหลังยังต้องรอศาลรัฐธรรมนูญวินิจฉัยในวันที่ 16 ส.ค. นี้ก่อน... สำหรับหุ้นที่หลุดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ DELTA GULF BBL PTTEP และ SCB

🕒 นักลงทุนรายย่อยยังคงเป็นผู้ซื้อสุทธิตามเดิม สวนทางกับนักลงทุนสถาบันและบัญชีบล. ที่กลับข้างมาเป็นผู้ขายสุทธิตามนักลงทุนต่างชาติอีกครั้ง

🕒 ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve เปลี่ยนแปลงเล็กน้อยประมาณ 1 – 2 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 4,400 ลบ.

🕒 ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้ยังคงอ่อนค่าต่อเนื่อง โดยปิดที่ 34.74 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 34.62 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

### Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1532.51	0.13%	-1.51%	2.82%	-0.05%	-8.16%
SET50 Index	952.05	0.36%	-1.46%	4.12%	2.43%	-5.29%
SET100 Index	2102.73	0.31%	-1.49%	3.83%	1.51%	-6.87%
MAI Index	459.70	-0.35%	-1.50%	0.35%	-7.94%	-21.31%

### Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Foreign MBaht	(394)	(8,401)	(13,000)	(62,979)	(128,150)	
Institution MBaht	(574)	(1,425)	2,459	35,572	44,228	
Proprietary MBaht	(45)	798	2,681	562	(3,794)	
Retail Customer MBaht	1,013	9,028	7,860	26,845	87,717	

### SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Future, Foreign MContracts	(12,427)	(22,267)	104,111	107,834	(85,924)	
Future, Institution MContracts	222	14,473	(6,012)	4,142	47,855	
Future, Retail Customer MContracts	12,205	7,794	(98,099)	(111,976)	38,069	

Source: Aspen



## Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ฟื้นตัวผันผวน โดยอาจมี Sentiment เชิงบวกบางส่วนจากการปรับตัวขึ้นของตลาดหุ้นต่างประเทศในช่วงเช้า แต่เรามองเป็นเพียงการ Rebound ทางเทคนิค ที่ยังไม่มี การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยมหภาคที่ตลาดยังจับตา คือดัชนี CPI สหรัฐฯ (ปัจจุบันคาดเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อน) ขณะที่ด้านการตั้งพรรคร่วมฯใหม่เวลานี้ แม้เป็นการฟื้นความคาดหวังต่อการจัดตั้งรัฐบาล แต่ทิศทาง Fund flow ยังคงชะลอ คาดว่ามาจากเหตุที่ยังมีหลายปัจจัยต้องติดตาม อาทิ การวินิจฉัยของศาล รธน. 16 ส.ค. ซึ่งจะทำให้กระบวนการของรัฐสภาดำเนินต่อไปได้ และเป็นบวกต่อดัชนีในช่วงครึ่งหลังของเดือน ส.ค. วันนี้ จึงคาดว่าน้ำหนักของตลาด จะไปอยู่ที่หุ้น Theme การเมือง หุ้นที่มีผลประกอบการ 2Q23 แข็งแกร่ง รวมถึงหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1520 – 1526 จุด แนวต้าน 1540 – 1545 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: หุ้น Theme การเมือง หุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว และกำไร 2Q23 แข็งแกร่ง

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, ความคืบหน้าในการจัดตั้งรัฐบาลไทย, ผลการวินิจฉัยของศาล รธน., ผลกระทบของภัยแล้ง, การชุมนุมภายในประเทศ, กำไร 2Q23 ของ บจ., ดัชนี CPI สหรัฐฯ, ดัชนี CPI – PPI จีน, ยอดส่งออกจีน



### Strategy Daily Pick

STEC	หุ้น Theme การเมือง
BEM	แนวโน้มกำไรฟื้นตัวต่อเนื่อง / สายสีส้มมีความชัดเจนมากขึ้น
TTCL	รับงานเวียดนามเพิ่มอีก 4.3 พันล้านบาท

### Fundamental Report

TNP BUY (TP3.70) – Review2Q23

### Ztock Daily

PRAPAT:	Support 2.22 – 2.28	Resistance 2.36 – 2.44
SICT:	Support 9.00 – 9.10	Resistance 9.40 – 10.10

## Corporate Watch

⊕ (+) CIVIL กล่าวว่ามีแนวโน้มผลการดำเนินงานช่วงครึ่งปีหลัง 66 คาดว่าจะทำได้ดีกว่าครึ่งปีแรก เนื่องจากการทยอยส่งมอบงานมากขึ้น โดยหลักๆ เป็นงานก่อสร้างทางรถไฟและทางรถไฟความเร็วสูง ปัจจุบันบริษัทมีมูลค่างานรอโอน (Backlog) รวมกว่า 1 หมื่นล้านบาท ซึ่งจะทยอยรับรู้เข้ามาในช่วงครึ่งปีหลังส่วนหนึ่ง ทำให้รายได้ของบริษัทในปีนี้จะขึ้นไปตามเป้าหมาย 6 พันล้านบาท #InfoQuest

⊕ (+) TTCL บริษัทฯ ได้รับงานสัญญาก่อสร้างโครงการใหม่ในประเทศเวียดนาม “YHP LPG Refrigerated Terminal Project” มูลค่า 4.3 พันล้านบาท ด้วยระยะเวลาในการก่อสร้างทั้งสิ้น 29 เดือน ภายใต้ขอบเขตงาน การออกแบบวิศวกรรม, จัดซื้อเครื่องจักรวัสดุอุปกรณ์ก่อสร้าง และทดสอบการเดินเครื่อง #SET

⊕ (+) THCOM ลงนาม ยุทธศาสตร์ ผู้ให้บริการดาวเทียมชั้นนำโลก จากประเทศฝรั่งเศส สัญญาผูกยาว 16 ปี ในสัดส่วน 50% ของดาวเทียม High Throughput รุ่นใหม่วงโคจร 119.5 องศาตะวันออก เริ่มรับรู้รายได้ตั้งแต่ให้บริการดาวเทียมปี 70 ปฐมภาพ ย้ำ พร้อมต่อยอดพันธมิตรเชื่อมให้บริการทั้งเครื่องบิน-เรือทั่วโลก #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) IMH ตั้ง สถาปนิก 49 ออกแบบ โรงพยาบาล IMH แบริง ขนาด 300 เตียง กระจายลูกค้า Middle To High ตั้งเป้ากวาดรายได้เข้ากระเป๋าปีละ 3,500 ล้านบาท พร้อมนำเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายในปี 70 #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) HMPRO มั่นใจครึ่งหลังสดใสเร่งขยายสาขารับกำลังซื้อช่วงสิ้นปี #InfoQuest

## Economy Watch

⊕ (0/+) พรรคเพื่อไทยและภูมิใจไทยเกี่ยวข้องจัดตั้งรัฐบาลด้วยเสียงเริ่มต้น 212 เสียง เตรียมตั้งพรรคฯ อื่นเข้าร่วมด้วยภายในสัปดาห์นี้ แต่ยืนยันไม่มี 2 ลูก แต่อาจจะมีงูเห่า มาร่วมโหวตตัน เศรษฐา นิ่งนายกรัฐมนตรี แสดงความมั่นใจมีเสียง สว. ช่วยหนุนแน่ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/+) กระทรวงพาณิชย์ เปิดตัวเลขเงินเฟ้อไทยเดือน ก.ค. ต่ำกว่าตลาดคาดที่ระดับ 0.64-0.66% มองอัตราเงินเฟ้อยังอยู่ในระดับต่ำต่อเนื่อง เนื่องจากการชะลอตัวของสินค้าในหมวดอาหาร พร้อมจ่อทบทวนตัวเลขเงินเฟ้อใหม่อีกครั้งในเดือน ก.ย. 66 จากปัจจุบันที่อยู่ระดับ 1-2% #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/-) “เวสต์แบงก์ ประจำประเทศไทย” วิเคราะห์ไทยฟื้นเศรษฐกิจช้าสุดในอาเซียน ช้ำร้ายเจอทางตันการเมือง และเศรษฐกิจโลกผันผวน จุดพัฒนาประเทศ เศรษฐกิจจีนชะลอกระทบไทย ส่อพลาดเป้าประเทศรายได้สูง ชี้ ทางตันการเมืองอุปสรรคฟื้นเศรษฐกิจ #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/+) ธุรกิจค้าปลีก มีแนวโน้มเติบโตดีขึ้นต่อเนื่องในปี 66 คาดว่ามูลค่าตลาดจะเติบโตราว 10% จากกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่เพิ่มขึ้นและการฟื้นตัวของการบริโภค โดยคาดว่าจะมีมูลค่าตลาดอยู่ที่ 3.7 ล้านล้านบาท โดยกลุ่ม Store-base retailing จะกลับมามีมูลค่าเท่ากับก่อนช่วงโรคระบาดในปี 67 ส่วน Non-store retailing ยังคงเติบโตต่อเนื่อง #InfoQuest



## Global Watch

⊕ (0/+) ข้อมูลจาก FactSet ระบุว่า 85% ของบริษัทในดัชนี S&P500 ที่ได้เปิดเผยผลประกอบการไตรมาส 2 แล้วนั้น มีกำไรสูงกว่าที่คาดการณ์ไว้ #InfoQuest

⊕ (0/-) กระทรวงแรงงานสหรัฐจะเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อจากการใช้จ่ายของผู้บริโภค ประจำเดือนก.ค. ในวันพฤหัสบดีที่ 10 ส.ค. ทั้งนี้ผลการสำรวจนักวิเคราะห์คาดว่า ดัชนี CPI ทั่วไป ซึ่งรวมหมวดอาหารและพลังงานปรับตัวขึ้น 3.3% ในเดือนก.ค. เมื่อเทียบรายปี จากระดับ 3.0% ในเดือนมิ.ย. #InfoQuest

⊕ (0/+) บริษัทแอปเปิล ینگค์เตรียมจัดอีเวนต์เปิดตัว iPhone 15 ในเดือนก.ย. โดยอาจมีขึ้นในวันที่ 12 หรือ 13 ในเดือนดังกล่าว #InfoQuest

⊕ (0/+) กองทัพรัสเซียและยูเครนได้ทำการแลกเปลี่ยนเชลยศึกในวันนี้ โดยรัสเซียได้ปล่อยตัวทหารยูเครน 22 คนกลับประเทศ #InfoQuest

⊕ (0/-) โพลสำรวจของสำนักข่าวรอยเตอร์คาดการณ์ว่า ยอดส่งออกเดือนก.ค. ของจีนจะลดลง -12.5% YoY หลังจากทีลดลง -12.4% YoY ในเดือนมิ.ย. #InfoQuest

⊕ (0/-) “มิเชล โบว์แมน” ผู้ว่าการเฟดหนุนขึ้นดอกเบี้ยอีก เหตุเงินเฟ้อยังสูง #InfoQuest

⊕ (0/-) ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนยูโรโซนพุ่งเกินคาด หลังร่วงลง 3 เดือนติด #InfoQuest

### Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Monday, August 7, 2023					
9:30	THB	ดัชนีราคาผู้บริโภคของไทย (ปีต่อปี) ( ก.ค.)	0.38%	0.64%	0.23%
Tuesday, August 8, 2023					
23:00	USD	แนวโน้มพลังงานระยะสั้นจากมุมมองของ EIA			
Wednesday, August 9, 2023					
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		-4.635M	-17.049M
Thursday, August 10, 2023					
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (Core CPI) (เดือนต่อเดือน) ( ก.ค.)		0.20%	0.20%
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) ( ก.ค.)		3.30%	3.00%
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (เดือนต่อเดือน) ( ก.ค.)		0.20%	0.20%
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		230K	227K
Friday, August 11, 2023					
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) (เดือนต่อเดือน) ( ก.ค.)		0.20%	0.10%
Tuesday, August 15, 2023					
6:50	JPY	ดัชนีจีดีพี (GDP) (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 2)			0.70%
19:30	USD	ดัชนียอดขายปลีกพื้นฐาน (Core Retail Sales) (เดือนต่อเดือน) ( ก.ค.)			0.20%
19:30	USD	ดัชนียอดขายปลีก (เดือนต่อเดือน) ( ก.ค.)			0.20%
Wednesday, August 16, 2023					
19:30	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง ( ก.ค.)			1.441M

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	35473.13	1.16%	-0.24%	5.15%	5.34%	7.02%
NASDAQ	13994.40	0.61%	-2.45%	2.44%	14.38%	33.71%
S&P500	4518.44	0.90%	-1.54%	2.72%	9.24%	17.68%
JAPAN	32254.56	0.19%	-2.77%	-0.41%	10.62%	23.61%
KOREA	2580.71	-0.85%	-1.97%	2.14%	3.19%	15.40%
TAIWAN	16996.00	0.90%	-0.87%	1.99%	8.77%	20.22%
HONG KONG	19537.92	-0.01%	-2.69%	6.38%	-2.55%	-1.23%
CHINA	3268.83	-0.59%	-0.67%	2.26%	-1.97%	5.81%
PHILLIPINES	6507.78	0.88%	-1.27%	2.02%	-2.66%	-0.89%
INDONESIA	6886.37	0.49%	-0.65%	2.53%	1.45%	0.52%
VIETNAM	1241.42	1.26%	1.51%	9.08%	19.33%	23.27%
INDIA	65953.48	0.35%	-0.86%	1.03%	8.02%	8.40%
RUSSIA	1017.03	0.13%	-3.82%	4.20%	-1.61%	4.78%
GERMANY	15950.76	-0.01%	-3.02%	2.23%	-0.06%	14.56%
FRANCE	7319.76	0.06%	-2.37%	2.92%	-1.52%	13.07%

Source: Aspen

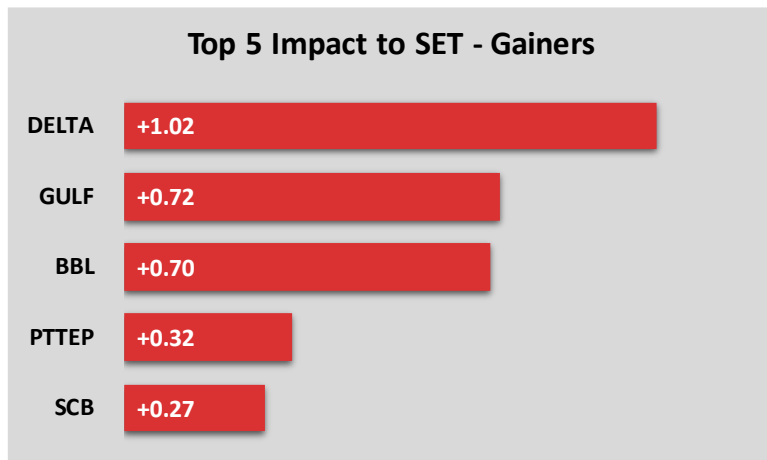
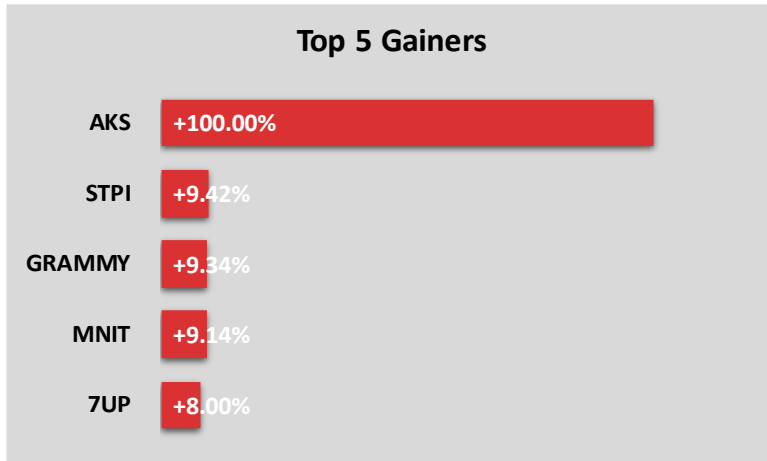
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	82.09	-0.88%	0.35%	11.14%	15.07%	2.03%
Crude Brent (\$/bbls)	85.51	-0.85%	0.09%	8.97%	13.56%	-0.47%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	3.03	-1.08%	1.44%	18.37%	30.84%	-7.96%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.82	1.37%	-2.59%	8.96%	18.58%	13.70%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	139.00	1.46%	1.24%	0.72%	-18.07%	-64.32%
Baltic Dry Index	1,145.00	0.79%	1.60%	13.48%	-26.51%	-24.42%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	416.60	-6.63%	-7.67%	3.53%	-2.18%	-12.94%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	24.01	1.35%	-0.41%	2.04%	-8.78%	19.81%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	15.77	-0.88%	1.77%	5.45%	-13.78%	-12.36%
Gold Spot (\$/ounce)	1,935.77	-0.36%	-1.45%	0.56%	-3.98%	6.15%

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

