

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

July 11, 2023



Market Round Up

🕒 SET Index ปิดที่ระดับ 1496.89 จุด +6.38 จุด (+0.43%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 3.4 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวขึ้นรับข่าวความคืบหน้าการจัดตั้งรัฐบาลของไทยที่มีความชัดเจนมากขึ้นและคาดว่าจะได้นายกคนใหม่ตามกำหนดการ ส่งผลให้มีแรงซื้อกลับของนักลงทุนสถาบัน ขณะที่ Fund Flow ไหลออกลดลงและมีสถานะ Long สุทธิต่อเนื่องเป็นวันที่ 2 ทำให้มีโอกาสที่ Fund Flow จะไหลกลับเข้ามาในช่วงสั้น อย่างไรก็ตามประเด็นการขึ้นดอกเบี้ยของ FED ยังคงสร้างแรงกดดันต่อการลงทุนของนักลงทุนส่งผลให้มูลค่าการซื้อขายยังคงเบาบาง สำหรับหุ้นที่หลุดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ DELTA BDMS PTT PTTEP และ CPAXT

🕒 นักลงทุนสถาบันพลิกกลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิ สวนทางกับนักลงทุนรายย่อยและบัญชีบล.ที่กลับข้างมาเป็นผู้ขายสุทธิตามนักลงทุนต่างชาติ

🕒 ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve เปลี่ยนแปลงเล็กน้อย โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 3,416 ลบ.

🕒 ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้แข็งค่าเล็กน้อย โดยปิดที่ 34.96 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 35.07 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1496.89	0.43%	-0.66%	-3.74%	-6.04%	-10.29%
SET50 Index	919.81	0.59%	-0.28%	-2.31%	-4.54%	-8.50%
SET100 Index	2036.05	0.53%	-0.50%	-2.89%	-5.56%	-9.83%
MAI Index	457.16	-0.20%	-1.04%	-8.81%	-13.43%	-21.74%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Foreign	MBaht (193)	(6,255)	(14,860)	(60,440)	(115,343)	
Institution	MBaht 1,328	2,556	3,951	40,103	43,097	
Proprietary	MBaht (458)	(217)	(1,385)	(5,325)	(6,933)	
Retail Customer	MBaht (677)	3,916	12,294	25,662	79,180	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Future, Foreign	MContracts 5,480	22,337	(18,921)	(70,788)	(184,555)	
Future, Institution	MContracts 2,694	8,563	14,111	16,377	56,561	
Future, Retail Customer	MContracts (8,174)	(30,900)	4,810	54,411	127,994	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ยังคงมีแรงหนุนฟื้นตัวแบบผันผวนกรอบแคบ ท่ามกลางปัจจัย Macro ในวันนี้เป็นบวก หลังคณะกรรมการ FED ให้ความเห็นแม้อาจมีการขึ้นดอกเบี้ยในปีนี้อีก 2 ครั้ง แต่ใกล้สิ้นสุดวงจรขาขึ้นแล้ว ส่วนด้านตัวเลขเศรษฐกิจจีน (ดัชนี PPI) ที่แม้ส่งสัญญาณลบ แต่หนุนให้นักลงทุนคาดว่าแบงก์ชาติจีน อาจออกมาตรึงการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม หนุนหุ้นต่างประเทศ-ภูมิภาคปรับขึ้นแทบทั้งหมด อย่างไรก็ตาม การรายงานดัชนี CPI – PPI ของสหรัฐฯและยุโรป ในช่วงที่เหลือของสัปดาห์นี้ จะเป็นปัจจัยที่อาจจะพลิกความคาดหวังของนักลงทุนต่อทิศทางอัตราดอกเบี้ยได้อีกครั้ง ตลอดจนความไม่แน่นอนจากการเลือกนายกฯ ในวันที่ 13 ก.ค. นี้ จะส่งผลให้ดัชนียังมีความผันผวน นอกจากนี้ ประเด็นการไม่ต่อภาษีน้ำมันอาจส่งผลโดยภาพรวมต่อต้นทุนการประกอบธุรกิจ และจำกัด Upside ของดัชนี โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1485 – 1490 จุด แนวต้าน 1502 – 1509 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ หุ้นกลุ่ม Leasing หุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, ความคืบหน้าในการจัดตั้งรัฐบาลไทย, ดัชนี CPI / PPI สหรัฐฯ – ยุโรป, การวินิจฉัยปมหุ้นสื่อ Candidate นายกฯ, การวินิจฉัยกีดกันการประมูลรถไฟฟ้าสายสีส้ม, ผลประกอบการของ บจ.รายใหญ่สหรัฐฯ (JP Morgan, Well Fargo, Citi group), สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ (EIA)

Strategy Daily Pick

HANA	Sentiment บวกมีโอกาสสิ้นสุดวงจรดอกเบี้ยขาขึ้น
SAWAD	Sentiment บวกมีโอกาสสิ้นสุดวงจรดอกเบี้ยขาขึ้น
BDMS	หน้าฝน คนป่วยเพิ่ม / ผู้ป่วยต่างชาติฟื้นตัวต่อเนื่อง

Fundamental Report

Ztock Daily

NYT:	Support 4.04 – 4.08	Resistance 4.16 – 4.24
PRM:	Support 6.35 – 6.45	Resistance 6.85 – 7.60



Corporate Watch

⊕ (+) DITTO ประเดิมรับงาน ธ.ก.ส. มูลค่าเหี้ยม 200 ล้านบาท พัฒนาระบบไอทีบริหารจัดการหนี้ 4 ระบบ ทั้งแยกหนี้ดี หนี้เสีย ติดตามหนี้ ปรับปรุงโครงสร้างหนี้ และระบบกฎหมาย หวังลดเอ็นพีแอล และลดต้นทุนติดตามหนี้ในอนาคต ตามพ.ร.บ.การปฏิรูปราชการทางอิเล็กทรอนิกส์ ผู้บริหารมั่นใจงานภาครัฐทยอยเข้าอีกเพียบ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+/-) BEM ศาลปกครองนัดพิจารณาคดีครั้งแรกปม BTS ฟ้องคณะกรรมการคัดเลือกโครงการรถไฟฟ้าสายสีส้มฯ กรณีแก้ไขหลักเกณฑ์การคัดเลือกที่ดิน BTS #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) WHA และ นายคาซูโอะ ฮิดากะ ประธานบริหาร บริษัท มารูเบนิ (ประเทศไทย) จำกัด ได้ลงนามในบันทึกข้อตกลง เพื่อร่วมกันศึกษาการให้บริการรถยนต์ไฟฟ้าที่มีประสิทธิภาพและครอบคลุมทั้งในด้านบริหารจัดการรถยนต์ในเชิงพาณิชย์ซึ่งเป็นเทคโนโลยีดิจิทัล และผสมผสานองค์ความรู้ รวมถึงพนักงานขับรถ (EV Fleet Management Service) เพื่อให้บริการแก่ลูกค้าโลจิสติกส์ และนิคมอุตสาหกรรมของดับบลิวเอชเอ #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) CHIC ลุยออกสินค้า-บริการใหม่รับไฮซีซั่นถึงฝนักพันธมิตรรายได้ทั้งปีโต 20-25% #InfoQuest



Economy Watch

⊕ (0/-) เอกนิติ อธิบดีกรมสรรพสามิต ย้ำไม่ต่ออายุภาษีสรรพสามิตน้ำมันดีเซลที่เก็บลดลง 5 บาทต่อลิตร และจะหมดอายุ 20 ก.ค.นี้ มั่นใจกองทุนน้ำมันฯ เข้ามาช่วยดูแลต่อได้ ไม่กระทบประชาชน ส่วนภาษีความเค็มต้องรอรัฐบาลใหม่เข้ามาพิจารณา #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/-) สนพ. เผยราคาน้ำมันเชื้อเพลิงชีวภาพตลาดโลก ก.ค. 66 มีแนวโน้มขาขึ้นล่าสุดราคาน้ำมันไบโอดีเซลขยับขึ้นเป็น 33.67 บาทต่อลิตร ขณะที่เอทานอล 29.10 บาทต่อลิตร จากปริมาณมันสำปะหลังและกากน้ำตาลลดลง #InfoQuest

⊕ (+/-) สมาคมสายการบินประเทศไทย ตบเท้าหารือร่วมหัวหน้าพรรคก้าวไกล และคณะเปลี่ยนผ่านรัฐบาล ผลักดันนโยบายรัฐบาลใหม่ อาทิ การต่ออายุลดอัตราภาษีน้ำมันเครื่องบินไอพ่น และอำนวยความสะดวกนำเข้าเครื่องบิน #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (0/+) ภาพรวมตลาดท่องเที่ยวในภูเก็ตฟื้นตัวดีอย่างต่อเนื่อง ส่งผลดีต่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ทั้งโรงแรม และที่อยู่อาศัย โดยกลุ่มผู้ซื้อหลักยังเป็นชาวรัสเซีย 80% ซึ่งหนีภัยสงครามมาหา ซื้อมันหลังที่สองในภูเก็ต โดยเฉพาะ "พูลวิลล่า" ระดับราคา 6-100 ล้านบาทขึ้นไป ที่มีผู้ประกอบการรุกพัฒนาโครงการใหม่ทั้งกลุ่มท้องถิ่นและจากกรุงเทพฯ ส่วนใหญ่ เป็นตลาดแมส ราคา 7-30 ล้านบาท กระจายรอบเกาะภูเก็ต สร้างชีพพลายพูลวิลล่า มากขึ้นจากช่วงที่ผ่านมา "ไม่เพียงพอ" กับดีมานด์ #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

Global Watch

⊕ (+) นางแมรี ดาลี ประธานเฟดสาขาซานฟรานซิสโกกล่าวในงานเสวนาซึ่งจัดขึ้นที่สถาบันบรูกกิงส์ (Brookings Institution) เมื่อวานนี้ว่า เธอสนับสนุนให้เฟดปรับขึ้นดอกเบี้ย 2 ครั้งในปีนี้ออกเงินเพื่อให้อัตราดอกเบี้ยเป้าหมายที่ระดับ 2% แต่ขณะนี้การดำเนินการของเฟดมีความสมดุลมากยิ่งขึ้น และเฟดก็ใกล้จะเข้าสู่ 'ช่วงสุดท้าย' ของวงจรการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย #InfoQuest

⊕ (0/-) จีนเปิดเผยดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) ดิ่งลง 5.4% ในเดือนมิ.ย. เมื่อเทียบรายปี ขณะที่นักวิเคราะห์คาดว่าลดลงเพียง 5% หลังจากที่ปรับตัวลง 4.6% ในเดือนพ.ค. #InfoQuest

⊕ (0) สต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่งทรงตัวในเดือนพ.ค. เมื่อเทียบรายเดือน ขณะที่นักวิเคราะห์คาดว่าลดลง 0.1% หลังจากปรับตัวลงติดต่อกัน 2 เดือน #InfoQuest

⊕ (+/-) ผู้นำตุรกีตกลงสนับสนุนการขอเข้าเป็นสมาชิกนาโตของประเทศสวีเดนแล้ว หลังจากผู้นำ 2 ประเทศคุยกันที่เมืองหลวงลิทัวเนีย

⊕ (0/+) วานนี้จีนเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อที่ลดลงในเดือนมิ.ย. อาจจะเป็นแรงผลักดันให้ทางการจีนเร่งออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Tuesday, July 11, 2023					
23:00	USD	แนวโน้มพลังงานระยะสั้นจากมุมมองของ EIA			
Wednesday, July 12, 2023					
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (Core CPI) (เดือนต่อเดือน) (มิ.ย.)		0.30%	0.40%
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (เดือนต่อเดือน) (มิ.ย.)		0.30%	0.10%
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (มิ.ย.)		3.10%	4.00%
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		-2.156M	-1.508M
Thursday, July 13, 2023					
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		249K	248K
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) (เดือนต่อเดือน) (มิ.ย.)		0.20%	-0.30%
Monday, July 17, 2023					
9:00	CNY	ดัชนีจีดีพี (GDP) ของจีน (ปีต่อปี) (ไตรมาส 2)			4.50%
9:00	CNY	ดัชนีการผลิตภาคอุตสาหกรรมของจีน (ปีต่อปี) (มิ.ย.)			3.50%
Tuesday, July 18, 2023					
19:30	USD	ดัชนียอดขายปลีกพื้นฐาน (Core Retail Sales) (เดือนต่อเดือน) (มิ.ย.)			0.10%
19:30	USD	ดัชนียอดขายปลีก (เดือนต่อเดือน) (มิ.ย.)			0.30%
Wednesday, July 19, 2023					
16:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (มิ.ย.)			5.50%
19:30	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง (มิ.ย.)			1.496M

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	33944.40	0.62%	-1.38%	0.20%	1.07%	2.40%
NASDAQ	13685.48	0.18%	-0.95%	3.22%	13.25%	30.76%
S&P500	4409.53	0.24%	-1.03%	2.57%	7.31%	14.85%
JAPAN	32189.73	-0.61%	-4.63%	-0.23%	16.49%	23.36%
KOREA	2520.70	-0.24%	-3.14%	-4.56%	0.34%	12.71%
TAIWAN	16652.80	-0.07%	-2.53%	-1.38%	4.89%	17.79%
HONG KONG	18479.72	0.62%	-4.28%	-4.69%	-9.11%	-6.58%
CHINA	3203.70	0.22%	-1.24%	-0.86%	-3.37%	3.70%
PHILLIPINES	6379.72	0.01%	-1.97%	-1.96%	-1.68%	-2.84%
INDONESIA	6731.04	0.22%	0.51%	0.55%	-0.59%	-1.75%
VIETNAM	1149.02	0.96%	2.09%	3.75%	7.85%	14.09%
INDIA	65344.17	0.10%	0.21%	4.34%	9.19%	7.40%
RUSSIA	993.19	1.75%	0.03%	-3.79%	0.95%	2.33%
GERMANY	15673.16	0.45%	-2.54%	-1.73%	0.48%	12.57%
FRANCE	7143.69	0.45%	-3.29%	-0.96%	-2.47%	10.35%

Source: Aspen

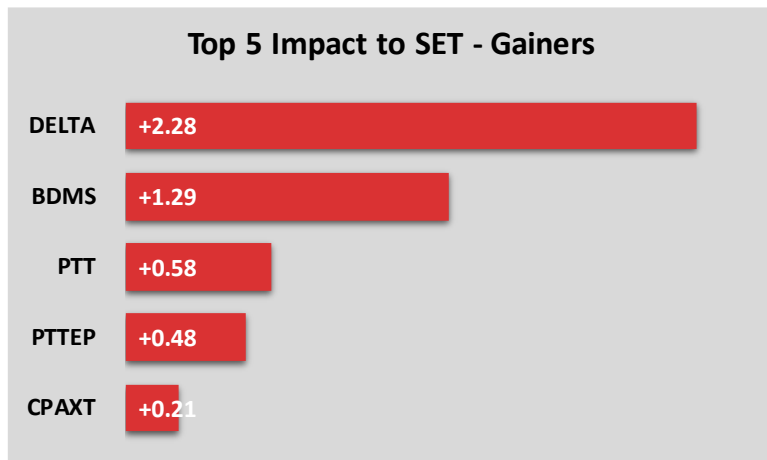
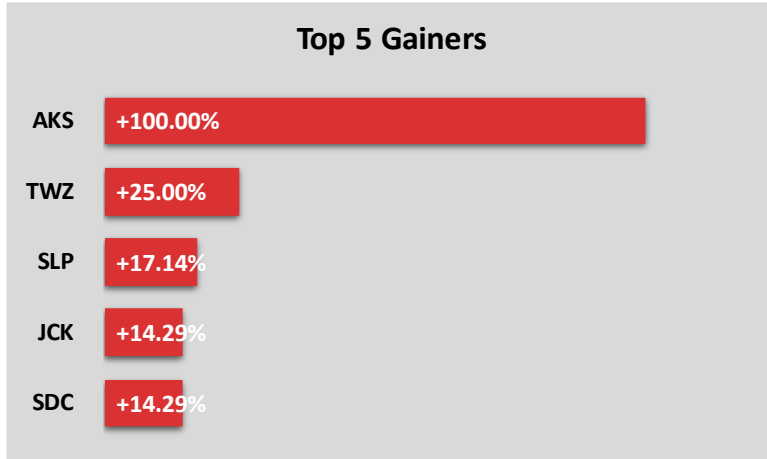
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	72.99	-1.18%	4.59%	4.02%	-8.47%	-9.28%
Crude Brent (\$/bbls)	77.69	-0.99%	4.07%	3.88%	-7.71%	-9.57%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.55	-0.23%	7.40%	8.13%	-4.77%	-22.42%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.57	-0.73%	4.39%	-0.89%	-8.48%	3.59%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	133.70	-3.12%	-9.69%	-1.47%	-30.99%	-65.68%
Baltic Dry Index	1,024.00	1.49%	-4.12%	-2.94%	-34.36%	-32.41%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	405.40	0.75%	-3.20%	2.14%	-10.15%	-15.28%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	23.44	-0.38%	0.51%	-7.64%	-0.51%	16.97%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	14.88	-0.53%	-18.63%	-21.46%	-9.41%	-17.34%
Gold Spot (\$/ounce)	1,924.58	-0.02%	0.20%	-1.85%	-3.26%	5.54%

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

