

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

July 12, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1496.96 จุด +0.07 จุด (+0.00%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 3.4 หมื่นลบ. ดัชนีเปิดกระโดดในช่วงเช้ารับการส่งสัญญาณหมดช่วงดอกเบี้ยขาขึ้นในปีก่อนหน้าของ FED ก่อนจะเผชิญแรงขายทำกำไร ขณะที่ค่าเงินบาทแข็งค่าระหว่างวันรับข่าวดังกล่าว รวมทั้งการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มธนาคารที่จะเริ่มประกาศผลการดำเนินงาน 2Q23 ในวันพฤหัสบดี อย่างไรก็ตามทิศทาง Fund Flow ยังคงไหลออกสวนทางมุมมองของนักลงทุน สำหรับหุ้นที่หนุนดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ SCGP ADVANC SCB BBL และ KTB

นักลงทุนรายย่อยพลิกกลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามนักลงทุนสถาบัน สวนทางกับนักลงทุนต่างชาติและบัญชีบล.ที่ยังคงเป็นผู้ขายสุทธิตามเดิม

ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ไม่เปลี่ยนแปลง โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 3,542 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้แข็งค่าต่อ โดยปิดที่ 34.72 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 34.96 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

Thailand Indices

| Index | Last | %Change | | | | |
|--------------|---------|---------|--------|--------|---------|---------|
| | | 1-D | 1-W | 1-M | 3-M | YTD |
| SET Index | 1496.96 | 0.00% | -1.21% | -3.74% | -6.27% | -10.29% |
| SET50 Index | 921.32 | 0.16% | -0.73% | -2.15% | -4.58% | -8.35% |
| SET100 Index | 2037.69 | 0.08% | -1.03% | -2.81% | -5.70% | -9.75% |
| MAI Index | 456.58 | -0.13% | -2.56% | -8.92% | -13.78% | -21.84% |

Market Turnover - SET

| Investor type | Last | Cumulative | | | | |
|-----------------|-------------|------------|----------|----------|-----------|-------|
| | | 1-W | 1-M | 3-M | YTD | Trend |
| Foreign | MBaht (444) | (6,394) | (15,304) | (60,833) | (115,787) | |
| Institution | MBaht 632 | 1,135 | 4,583 | 39,804 | 43,729 | |
| Proprietary | MBaht (308) | (47) | (1,692) | (5,301) | (7,241) | |
| Retail Customer | MBaht 119 | 5,306 | 12,413 | 26,331 | 79,299 | |

SET50 Index Futures Turnover

| Investor type | Last | Cumulative | | | | |
|-------------------------|--------------------|------------|----------|----------|-----------|-------|
| | | 1-W | 1-M | 3-M | YTD | Trend |
| Future, Foreign | MContracts 8,346 | 16,820 | (10,575) | (44,084) | (176,209) | |
| Future, Institution | MContracts 984 | 8,052 | 15,095 | 12,301 | 57,545 | |
| Future, Retail Customer | MContracts (9,330) | (24,872) | (4,520) | 31,783 | 118,664 | |

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ผันผวนหลังวันนี้จะมีการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯที่สำคัญ คือ ดัชนี CPI ซึ่งจะชี้ขึ้นไปสู่การคาดการณ์นโยบาย FED ต่อไป โดยแม้ตลาดต่างประเทศได้มีการตอบรับต่อตัวเลขคาดการณ์ที่ +3.1% YoY แต่เรามองว่าเป็นตัวเลขที่ค่อนข้าง Aggressive เมื่อเทียบกับเดือน พ.ค. ที่ +4.0% เป็นความเสี่ยง Downside ต่อดัชนี ส่งผลให้ Fund flow อาจมีการชะลอบางส่วน ส่วนปัจจัยในประเทศ ยังคงเต็มไปด้วยความไม่แน่นอนเช่นกัน จากทั้งปมความไม่แน่นอนจากการเลือกนายกฯ ในวันที่ 13 ก.ค. นี้ ขณะที่วันนี้ มีปัจจัยบวกเป็นรายกลุ่ม อาทิ ราคาน้ำมันดิบ WTI +2.5% หลังการคาดการณ์อุปสงค์น้ำมัน 2023 จากทั้ง IEA และ OPEC พื้นตัวต่อแรง เป็นบวกหุ้นน้ำมัน-ปิโตรฯ คาดมาช่วยประคองดัชนีบางส่วน นอกจากนี้ นักท่องเที่ยวจีนในไทย สัปดาห์ล่าสุด (3 – 9 ก.ค.) ยังเติบโตต่อ +11.3% เป็นบวกหุ้นกลุ่มท่องเที่ยวในไทยที่รับคนจีนเป็นหลัก โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1485 – 1490 จุด แนวต้าน 1500 – 1506 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ หุ้นได้ประโยชน์นักท่องเที่ยวจีน 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), GDP จีน 2Q23, PMI จีน

Strategy Daily Pick

| | |
|------|--|
| TOP | Sentiment บวกราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้น |
| SPA | ได้ประโยชน์นักท่องเที่ยวจีนขยายตัวต่อเนื่องเด่น |
| BDMS | หน้าฝน คนป่วยเพิ่ม / ผู้ป่วยต่างชาติฟื้นตัวต่อเนื่อง |

Fundamental Report

Ztock Daily

| | | |
|------|-----------------------|--------------------------|
| ILM: | Support 21.60 – 21.80 | Resistance 22.00 – 23.10 |
| YGG: | Support 7.45 – 7.55 | Resistance 7.85 – 8.15 |

Corporate Watch

⊕ (+) JAS ขึ้นขอเลิกประกันรายได้และแก้ไขสัญญาเช่า 3BB กับ JASIF อีกรอบ แต่พร้อมขยายอายุสัญญาเช่าไปให้อีก 6 ปี บลจ.บัวหลวง พร้อมเรียกประชุมฯ ภายใน 45 วัน #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) BANPU ผนึก บ้านปู เพาเวอร์ ซื้อโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ Temple II สหรัฐอเมริกา กำลังผลิต 755 เมกะวัตต์ มูลค่ากว่า 1.6 หมื่นล้านบาท พร้อมรับรู้กำไรทันทีเริ่มตั้งแต่ไตรมาส 3/66 รวมกันปีละ 1.4 พันล้านบาท #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) ILINK ตั้งตัวแทนขายในมัลดีฟส์ สยายปีกต่างแดนรับทรัพย์-อัปมาร์จิ้นเพิ่ม แคมป์รับเที่ยวไทยคึกคัก หนุนเทรนด์ดีไซด์ #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) IIG ประกาศข่าวดี เตรียมปิดดีลลงทุนเวียดนาม และร่วมลงทุนตั้งบริษัท Joint Venture กับยักษ์ใหญ่วงการเทคโนโลยีในเวียดนาม VMO Holdings ภายในสิ้นปี 2566 มุ่งหน้าสู่การเติบโตระดับโลก พร้อมย้ำเป้าปีนี้โต 40% ตะ 1.4 พันล้านบาท #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) NVD เดินหน้าขยายพอร์ตคอนโดเปิดตัว “The MOST Rattanathibet” มูลค่า 5.4 พันลบ. #InfoQuest

⊕ (+) ESTAR เปิดตัวแม่ทัพใหม่รุกแนวราบเพิ่มแรงซื้อที่ดินในกทม. พร้อมลุยทุกโปรเจกต์ #InfoQuest



Economy Watch

⊕ (+/-) ศาลปกครองกลาง นัดพิพากษา 25 ก.ค.นี้ คดี BTS ฟ้องประมุขรถไฟฟ้าสายสีส้มรอบใหม่ไม่ชอบด้วยกฎหมาย หลังพิจารณาคดีนัดแรกให้ตุลาการแกลงคดี #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/-) ครม. เห็นพ้องไม่ต่ออายุมาตรการภาษีอู่ดีเซล ที่จะสิ้นสุด 20 ก.ค.นี้ หวั่นสร้างภาระผูกพันรัฐบาลชุดหน้า-ราคาน้ำมันเริ่มปรับลดลง เพื่อลดผลกระทบต่อผู้ใช้เงินอุดหนุนจากกองทุนน้ำมันฯ ในการทำหน้าที่ช่วยเหลือลดภาระค่าใช้จ่ายของประชาชนแทน #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/+) "พิธา" รับข้อเสนอสมาคมสายการบินไทย วางแผนลดต้นทุนภาษีค่าธรรมเนียมสนามบิน และเร่งดึงดูดนักท่องเที่ยว ผลักดันไทยเป็นฮับการบินโลก ด้านสมาคมสายการบินไทย ชื่นชมทีมเปลี่ยนผ่านรัฐบาลเข้าใจภาพธุรกิจการบินอย่างดี ตั้งความหวังร่วมกันแก้ปัญหาประเทศในอนาคต นักวิเคราะห์เปิด 3 ภาพตลาดทุน ไหวต นายกฯ #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (0/+) บิ๊กตู-พล.อ.ประยุทธ์ ลั่น! วางมือทางการเมือง พร้อมลาออกจากพรรครวมไทยสร้างชาติ ด้าน พีระพันธ์ ย้ำนายกฯ ต้องการปิดช่องตั้งรัฐบาลเสียงข้างน้อย และไม่อยากให้มีการโยงเป็นประเด็นจนพรรคฯ ถูกวิพากษ์ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/+) จำนวนนักท่องเที่ยวจีนยังเติบโตต่อเนื่อง +11.31% WoW #กองเศรษฐกิจการท่องเที่ยวและกีฬา

Global Watch

⊕ (0/+) ตลาดคาดการณ์ว่า ดัชนี CPI เดือนมิ.ย. จะเพิ่มขึ้น 3.1% เมื่อเทียบรายปี ซึ่งชะลอตัวจากระดับ 4.0% ในเดือนพ.ค. และคาดว่าดัชนี CPI พื้นฐาน ซึ่งไม่นับรวมหมวดอาหารและพลังงาน จะเพิ่มขึ้น 5.0% ในเดือนมิ.ย. เมื่อเทียบรายปี ซึ่งชะลอตัวจากระดับ 5.3% ในเดือนพ.ค. #InfoQuest

⊕ (0/+) IEA คาดการณ์ว่า อุปสงค์น้ำมันจากจีนและประเทศกำลังพัฒนา ประกอบกับการที่กลุ่มโอเปกพลัสปรับลดการผลิตน้ำมันนั้น อาจจะทำให้ตลาดน้ำมันโลกเผชิญภาวะอุปทานตึงตัวในช่วงครึ่งหลังของปีนี้ แม้เศรษฐกิจโลกชะลอตัวลงก็ตาม #InfoQuest

⊕ (0/+) จีนมีแนวโน้มที่จะประกาศนโยบายสนับสนุนภาคอสังหาริมทรัพย์เพิ่มเติมควบคู่ไปกับการออกมาตรการต่าง ๆ เพื่อกระตุ้นความเชื่อมั่นทางธุรกิจทั้งในภาคเอกชนและภาครัฐ รวมทั้งในหมู่บริษัทต่างชาติ หลังจากที่เจ้าหน้าที่รัฐบาลจีนได้ประชุมร่วมกับบรรดาผู้บริหารของบริษัทเอกชนเมื่อไม่นานมานี้ #InfoQuest

⊕ (0/-) ผู้นำฝรั่งเศส กล่าวว่า เขาได้ตัดสินใจที่จะจัดส่งขีปนาวุธพิสัยไกลให้แก่ยูเครนเพื่อเสริมสมรรถนะในการสู้รบกับกองกำลังรัสเซีย #InfoQuest

⊕ (0/+) เลขาธิการกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) กล่าวว่า อุปสงค์พลังงานของโลกมีแนวโน้มพุ่งขึ้น 23% จนถึงปี 2588 #InfoQuest

Economic Calendar

| Time | Currency | Event | Actual | Forecast | Last |
|--------------------------|----------|--|--------|----------|---------|
| Tuesday, July 11, 2023 | | | | | |
| 13:00 | EUR | ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของเยอรมนี (เดือนต่อเดือน) (มิ.ย.) | 0.30% | 0.30% | -0.10% |
| 23:00 | USD | แนวโน้มพลังงานระยะสั้นจากมุมมองของ EIA | | | |
| Wednesday, July 12, 2023 | | | | | |
| 9:00 | NZD | การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย | 5.50% | 5.50% | 5.50% |
| 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% |
| 21:00 | CAD | การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย | | 5.00% | 4.75% |
| 21:30 | USD | สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ | | -2.156M | -1.508M |
| Thursday, July 13, 2023 | | | | | |
| 13:00 | GBP | GDP (เดือนต่อเดือน) (พ.ค.) | | -0.40% | 0.20% |
| 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 | | | | | |
| 9:00 | CNY | ดัชนีจีดีพี (GDP) ของจีน (ปีต่อปี) (ไตรมาส 2) | | | 4.50% |

Source: Investing.com



Global Indices

| Index | Last | %Change | | | | |
|-------------|----------|---------|--------|--------|--------|--------|
| | | 1-D | 1-W | 1-M | 3-M | YTD |
| Dow Jones | 34261.42 | 0.93% | -0.46% | 1.14% | 1.71% | 3.36% |
| NASDAQ | 13760.70 | 0.55% | -0.41% | 3.78% | 14.37% | 31.47% |
| S&P500 | 4439.26 | 0.67% | -0.37% | 3.27% | 8.04% | 15.62% |
| JAPAN | 32203.57 | 0.04% | -3.65% | -0.19% | 15.33% | 23.41% |
| KOREA | 2562.49 | 1.66% | -1.19% | -2.98% | 0.57% | 14.58% |
| TAIWAN | 16898.91 | 1.48% | -1.41% | 0.07% | 6.19% | 19.53% |
| HONG KONG | 18659.83 | 0.97% | -3.89% | -3.77% | -8.91% | -5.67% |
| CHINA | 3221.37 | 0.55% | -0.74% | -0.31% | -2.78% | 4.28% |
| PHILLIPINES | 6398.64 | 0.30% | -1.78% | -1.67% | -1.25% | -2.55% |
| INDONESIA | 6796.92 | 0.98% | 1.72% | 1.54% | -0.21% | -0.78% |
| VIETNAM | 1151.77 | 0.24% | 1.75% | 3.99% | 7.70% | 14.37% |
| INDIA | 65617.84 | 0.42% | 0.21% | 4.78% | 9.08% | 7.85% |
| RUSSIA | 997.64 | 0.45% | 1.03% | -3.36% | 2.49% | 2.79% |
| GERMANY | 15790.34 | 0.75% | -1.55% | -1.00% | 0.86% | 13.41% |
| FRANCE | 7220.01 | 1.07% | -2.03% | 0.10% | -2.30% | 11.53% |

Source: Aspen

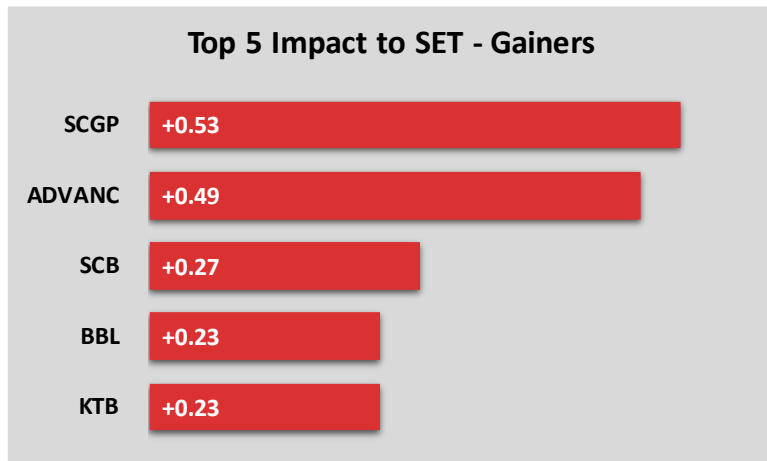
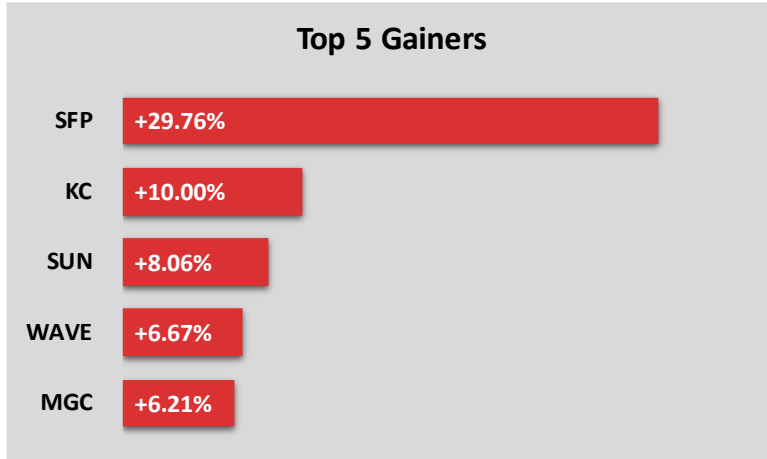
Commodity Price

| Commodities | Last | %Change | | | | |
|---|----------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | | 1-D | 1-W | 1-M | 3-M | YTD |
| Crude WTI (\$/bbls) | 74.83 | 2.52% | 4.92% | 6.64% | -8.22% | -7.00% |
| Crude Brent (\$/bbls) | 79.40 | 2.20% | 4.13% | 6.16% | -7.25% | -7.58% |
| ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons) | 2.58 | 1.21% | 5.86% | 9.45% | -3.15% | -21.48% |
| ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons) | 2.62 | 2.06% | 4.17% | 1.16% | -8.45% | 5.72% |
| Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes) | 131.00 | -2.02% | -8.49% | -3.46% | -32.53% | -66.38% |
| Baltic Dry Index | 1,032.00 | 0.78% | -1.15% | -2.18% | -31.52% | -31.88% |
| CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes) | 415.50 | 2.49% | -0.79% | 4.69% | -9.28% | -13.17% |
| ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs) | 23.53 | 0.38% | 0.90% | -7.29% | -3.45% | 17.42% |
| CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight) | 14.75 | -0.87% | -19.34% | -22.15% | -12.96% | -18.06% |
| Gold Spot (\$/ounce) | 1,931.58 | 0.36% | 0.35% | -1.49% | -3.58% | 5.92% |

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

