

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

June 14, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1562.40 จุด +10.99 จุด (+0.71%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 4.2 หมื่นลบ. นักลงทุนสถาบันกลับมาซื้อหุ้นสุทธิอีกครั้งโดยคาดเป็นการซื้อสะสมก่อนรู้ผลการประชุม FED ที่มีแนวโน้มจะคงดอกเบี้ยเป็นครั้งแรกหลังจากที่มีการปรับขึ้นมาต่อเนื่องตั้งแต่ช่วงต้นปี 2022 นอกจากนี้หุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ยังได้โมเมนตัมบวกจากดัชนี NASDAQ ที่ปรับตัวขึ้นในวันก่อนหน้าจากการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ส่งผลให้มีแรงซื้อเก็งกำไรในหุ้น DELTA KCE HANA และ SVI สำหรับหุ้นที่กุดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ DELTA PTTEP GULF IVL และ AWC

นักลงทุนสถาบันพลิกกลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามนักลงทุนต่างชาติ ส่วนทางกับบัญชีบล.ที่กลับข้างมาเป็นผู้ขายสุทธิตามนักลงทุนรายย่อย





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve เปลี่ยนแปลงประมาณ 1 – 2 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET INFLOW 205 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้ยังคงอ่อนค่า โดยปิดที่ 34.66 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ปิด 34.62 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1562.40	0.71%	2.22%	0.07%	-0.68%	-6.37%
SET50 Index	947.28	0.79%	2.57%	-0.05%	0.84%	-5.77%
SET100 Index	2109.51	0.83%	2.64%	0.05%	-0.09%	-6.57%
MAI Index	502.58	0.43%	2.94%	0.20%	-7.59%	-13.97%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Foreign	592	2,583	(29,987)	(57,723)	(99,831)		
Institution	1,904	5,344	18,845	42,518	41,200		
Proprietary	(244)	228	(762)	(7,515)	(5,686)		
Retail Customer	(2,252)	(8,154)	11,904	22,720	64,316		

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Future, Foreign	9,518	34,610	40,167	115,546	(157,990)		
Future, Institution	(1,940)	(8,981)	(10,189)	(463)	42,195		
Future, Retail Customer	(7,578)	(25,629)	(29,978)	(115,083)	115,795		

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ฟื้นตัวผันผวน หนุนหลักโดยจากปัจจัย Macro ที่เป็นบวกต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก เริ่มจากดัชนี CPI สหรัฐฯต่ำสุดในรอบ 2 ปี (ตามตลาดคาด) ส่งผลให้ตลาดให้น้ำหนักที่ 100% สำหรับการคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุม FED เย็นนี้ (ตามเวลาไทย) ส่วนด้านธนาคารกลางจีน ได้มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ระยะสั้นลง -0.1% เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ เรามองเป็นบวกต่อ Fund flow ไหลเข้าสินทรัพย์เสี่ยง สะท้อนจากดัชนีตลาดหุ้นต่างประเทศและภูมิภาคต่างปรับตัวขึ้นตลอดจนราคาน้ำมันดิบ WTI พลิกเป็นบวกอีกครั้ง +2.3% หนุนหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ ด้านปัจจัยในประเทศ ยังต้องติดตามการเปิดประชุมสภาครั้งแรก หลัง กกต.ทยอยอนุมัติการเลือกตั้ง เรามองว่าจะยังคงมีความไม่ชัดเจนอีกเป็นระยะ ส่งผลให้ดัชนีเกิดความผันผวนได้ จนกว่าจะได้รัฐบาลใหม่ โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1553 – 1558 จุด แนวต้าน 1571 – 1577 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ อิเล็กทรอนิกส์ และกลุ่ม Leasing

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID สายพันธุ์ใหม่, ความคืบหน้าในการจัดตั้งรัฐบาลไทย, การประชุม FED ในวันที่ 13 – 14 มิ.ย. และตามด้วยถ้อยแถลงนโยบายของประธาน FED 22 มิ.ย., ดัชนี PPI สหรัฐฯ, ประชุม ECB, สต็อกน้ำมันดิบ EIA, ข้อมูลเศรษฐกิจจีน อาทิ การผลิตภาคอุตสาหกรรม

Strategy Daily Pick

PTTEP	ราคาน้ำมันดิบฟื้นตัว เป็นบวก
SVI	Theme เงินเพื่อชะลอตัว / มีแผนขยายกำลังการผลิต
NCAP	คุณภาพสินทรัพย์ดีขึ้น / Valuation ยังไม่แพง

Fundamental Report

Ztock Daily

LDC:	Support 0.83 – 0.85	Resistance 0.88 – 0.92
TPS:	Support 3.04 – 3.08	Resistance 3.30 – 3.36

Corporate Watch

⊕ (+) BA มั่นใจกำไรปีนี้ทะยานทุกไตรมาส จากอัตราค่าตัวพุ่ง ต้นทุนลดฮวบหลังปรับโครงสร้างองค์กร ใช้เครื่องบินแค่ 20 ลำ จากเดิม 40 ลำ ล่าสุดยอดจองไฟล์ต์ Q3 ล่วงหน้าเข้ามาแล้วกว่า 40% พร้อมขยายสนามบิน ตราด รองรับนักท่องเที่ยวจีน เริ่มก่อสร้างปลายปีนี้ ส่วนสนามบินอุตะเภาะและเมืองการบินภาคตะวันออก ตอกเสาเข็มต้นปี 67 พร้อมเดินหน้านำเข้าตลาดหุ้น #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) NOBLE จ่อบุกกำไรพิเศษ 400-500 ลบ. จากการขายหุ้น 2 บริษัท คุณตสเดชัน อัลไลแอนซ์-พระราม 9 อัลไลแอนซ์ ให้ PROUD ในงบ 3Q/66 #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) SMART วันนี้แถลงข่าว "วัฒน์ชัย วิไลลักษณ์" นำทีมเปิดแผน "สามารถ เอวิเอชัน โซลูชัน" วิสาหกิจการบินแห่งเดียวในกัมพูชา เข้าจดทะเบียนใน SET ชูผู้ถือหุ้น SMART รับผิดชอบ 100 หุ้น SMART ต่อ 1 หุ้น SAV เปิดไฟลิ่งพบสุดแกร่งสัมปทานวิสาหกิจการบินยาวถึงปี 2594 มีสนามบินให้บริการถึง 6 แห่ง #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) ACE เดินหน้าบุกโรงไฟฟ้าเวียดนาม ทิ้งเทกโอเวอร์จากกลุ่มอสังหาที่ต้องการขาย เล็งขอ PPA ตามแผนผลิตไฟฟ้า 1.5 แสน MW ภาพชัดไทยต้องสร้างโรงไฟฟ้าหมื่นเวียน เล็งประมูลเพิ่มหลังคว่ำโซลาร์แล้ว 112 MW #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) NYT แยมปริมาณรถผ่านท่าเทียบเรือกลับมาพุ่งแตะ 9 หมื่นคัน ในเดือนพฤษภาคม 66 คาดทั้งปีดีต่อเนื่อง พร้อมนำเข้ารถยนต์ไฟฟ้ามากขึ้น จากปริมาณการใช้งานเพิ่มขึ้น หนุนทั้งปีคาดรายได้โต 8% #นสพ.ทันหุ้น

Economy Watch

⊕ (0/+) กกต. ทอยรับรองผลส.ส.เขต 330 คนเรียบร้อยแล้ว คาดครบ 95% ภายในสัปดาห์หน้า หนุนหุ้นวังจันทน์ โบรคฯ ชี้ เป็นข่าวดีต่อตลาด นักลงทุนรอผลการรับรองฯ-จัดตั้งรัฐบาลได้เร็ว กลยุทธ์ลงทุนแนะ เก็งกำไร กลุ่ม โรงกลั่นฯ, ค่าปลีก, ธนาคาร, ไฟแนนซ์, นิคมอุตสาหกรรม #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/+) "นายภฯ" สั่งกระทรวงการคลัง ดูความเป็นไปได้ต่ออายุลดภาษีดีเซลหลังมาตรการหมดอายุ 20 ก.ค.นี้ "คลัง" ศึกษาลดภาษี 5 บาท ต่ออีก 2 เดือน "สุพัฒนพงษ์" ชี้หากคลังไม่ต่ออายุ มาตรการภาษีออกไป ต้องใช้กลไกกองทุนน้ำมันในการลดราคา เผยสถานะกองทุนดีขึ้น ติดลบเหลือ 6.3 หมื่นล้าน เร่งเก็บเงินเข้ากองทุน ดีเซลลิตรละ 4.20 บาท #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/-) นโยบายตีกลับ "กัญชา" สูยาเสพติดป่วน หวั่นกระทบผู้ประกอบการทั้งปลูกแปรรูป จำหน่าย ส่งออกกว่า 1.2 หมื่นแห่ง "นักวิชาการ" ออกโรงด้านสุดตัว ชี้เอื้อกลุ่มทุนยารายใหญ่ แนะนำให้ร่างพ.ร.บ. เพิ่มข้อกำหนด-บทลงโทษ "เครือข่ายกัญชาฯ" เดินหน้าล่าล้านรายชื้อยื่นค้าน หากผิดพร้อมระดมมวลชนลงถนน #นสพ.ฐานเศรษฐกิจ



Global Watch

📌 (0/+) สหรัฐเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ทั่วไป ซึ่งรวมหมวดอาหารและพลังงาน เพิ่มขึ้น 4.0% ในเดือนพ.ค. เมื่อเทียบรายปี ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนมี.ค. 2564 จากระดับ 4.9% ในเดือนเม.ย. และสอดคล้องกับตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ โดยดัชนี CPI เป็นมาตรวัดเงินเฟ้อจากการใช้จ่ายของผู้บริโภค ทั้งนี้หลังจากสหรัฐเปิดเผยดัชนี CPI ประจำเดือนพ.ค. นักลงทุนเท่านักเกือบ 100% ที่เปิดจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.00-5.25% ในการประชุมวันที่ 13-14 มิ.ย. #InfoQuest

📌 (+) ธนาคารกลางจีนประกาศลดอัตราดอกเบี้ย reverse repurchase rate ระยะ 7 วัน ซึ่งเป็นอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ระยะสั้น ลง 0.10% สู่ระดับ 1.9% เมื่อวานนี้ ซึ่งเป็นการปรับลดดอกเบี้ยดังกล่าวครั้งแรกในรอบ 10 เดือน และเหนือความคาดหมายของตลาด โดยมีเป้าหมายที่จะกระตุ้นการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ หลังมีข้อมูลบ่งชี้ว่าเศรษฐกิจจีนอ่อนแอลงอย่างมากและมีความเสี่ยงที่จะเผชิญกับภาวะเงินฝืด #InfoQuest

📌 (+) สำนักงานสถิติแห่งชาติเยอรมนี (Destatis) เผยในวันนี้ว่า ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อจากการใช้จ่ายของผู้บริโภค ชะลอตัวสู่ระดับ 6.1% ในเดือนพ.ค. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนมี.ค.2565 จากระดับ 7.2% ในเดือนเม.ย. #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Tuesday, June 13, 2023					
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (Core CPI) (เดือนต่อเดือน) (พ.ค.)	0.40%	0.40%	0.40%
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (เดือนต่อเดือน) (พ.ค.)	0.10%	0.20%	0.40%
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (พ.ค.)	4.00%	4.10%	4.90%
Wednesday, June 14, 2023					
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) (เดือนต่อเดือน) (พ.ค.)		-0.10%	0.20%
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		1.482M	-0.451M
Thursday, June 15, 2023					
1:00	USD	การคาดการณ์เศรษฐกิจของคณะกรรมการนโยบายธนาคารกลางแห่งสหรัฐ			
1:00	USD	แถลงการณ์ของคณะกรรมการนโยบายการเงินธนาคารกลางสหรัฐ			
1:00	USD	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย		5.25%	5.25%
9:00	CNY	ดัชนีการผลิตภาคอุตสาหกรรมของจีน (ปีต่อปี) (พ.ค.)		3.80%	5.60%
19:15	EUR	อัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงินที่ฝากไว้กับธนาคารกลาง (มิ.ย.)		3.50%	3.25%
19:15	EUR	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย (มิ.ย.)		4.00%	3.75%
19:30	USD	ดัชนียอดขายปลีกพื้นฐาน (Core Retail Sales) (เดือนต่อเดือน) (พ.ค.)		0.10%	0.40%
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		250K	261K
19:30	USD	ดัชนีภาคการผลิตจากธนาคารกลางรัฐฟิลาเดลเฟีย (มิ.ย.)		(13.50)	(10.40)
19:30	USD	ดัชนียอดขายปลีก (เดือนต่อเดือน) (พ.ค.)		-0.10%	0.40%
19:45	EUR	การแถลงข่าวต่อสื่อมวลชนของธนาคารกลางแห่งยุโรป			

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	34212.12	0.43%	1.90%	2.74%	7.52%	3.21%
NASDAQ	13573.32	0.83%	2.24%	10.49%	21.31%	29.68%
S&P500	4369.01	0.69%	1.99%	5.94%	13.31%	13.79%
JAPAN	33018.65	1.80%	1.57%	12.35%	18.63%	26.53%
KOREA	2637.95	0.33%	0.86%	6.57%	9.43%	17.96%
TAIWAN	17216.60	1.54%	2.71%	11.06%	10.64%	21.78%
HONG KONG	19521.42	0.60%	2.21%	-0.54%	-0.89%	-1.31%
CHINA	3233.67	0.15%	1.20%	-1.18%	-1.07%	4.67%
PHILLIPINES	6507.26	0.00%	0.42%	-1.08%	-0.57%	-0.90%
INDONESIA	6719.01	-0.05%	1.51%	0.17%	-1.00%	-1.92%
VIETNAM	1122.46	0.58%	1.28%	5.21%	6.62%	11.46%
INDIA	63143.16	0.67%	0.56%	1.80%	8.42%	3.78%
RUSSIA	1030.64	-0.16%	-0.73%	-0.74%	8.03%	6.19%
GERMANY	16230.68	0.83%	1.49%	1.99%	8.50%	16.57%
FRANCE	7290.80	0.56%	1.13%	-1.67%	3.98%	12.62%

Source: Aspen

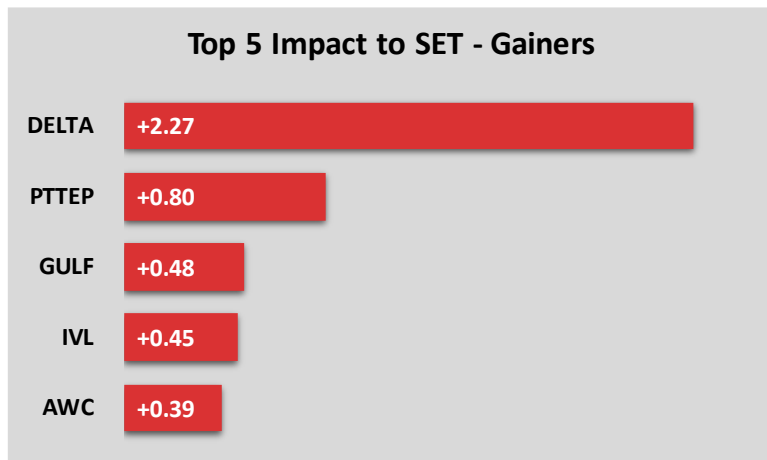
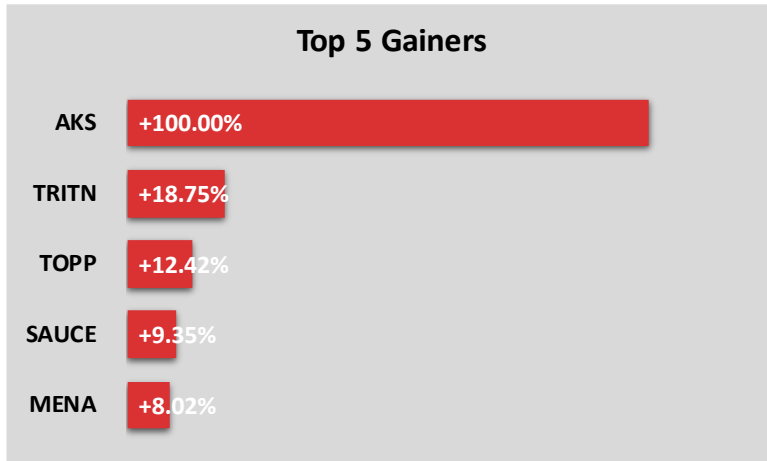
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	69.42	3.43%	-3.23%	-0.89%	-7.19%	-13.72%
Crude Brent (\$/bbls)	74.29	3.41%	-2.62%	0.16%	-8.02%	-13.53%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.40	3.77%	1.18%	3.90%	-13.25%	-27.20%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.56	3.02%	-0.23%	5.27%	-1.27%	3.10%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	132.25	-1.31%	-1.64%	-19.80%	-27.69%	-66.05%
Baltic Dry Index	1,074.00	1.70%	5.71%	-31.07%	-26.69%	-29.11%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	398.10	0.23%	0.45%	-8.40%	-16.91%	-16.80%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	25.16	-1.22%	2.36%	-4.04%	20.96%	25.55%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	18.47	-6.13%	1.71%	-0.08%	10.60%	2.61%
Gold Spot (\$/ounce)	1,943.00	-0.71%	-1.01%	-3.38%	1.68%	6.55%

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

