

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

June 15, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1561.15 จุด -1.25 จุด (-0.08%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 3.7 หมื่นลบ. ดัชนีแกว่งตัวในกรอบแคบและมีปริมาณการซื้อขายเบาบางก่อนรู้ผลการประชุม FED ในช่วงกลางคืน นอกจากนี้สถานการณ์การจัดตั้งรัฐบาลของพรรคก้าวไกลที่ต้องเผชิญอุปสรรคมากขึ้นจากการถือหุ้น ITV ของหัวหน้าพรรค ส่งผลให้ Fund Flow พลิกไหลออกอีกครั้งขณะที่ฝั่งนักลงทุนในประเทศพร้อมใจกันซื้อสุทธิ สำหรับหุ้นที่กดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ CRC BDMS AOT GULF และ EA

นักลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาเป็นผู้ขายสุทธิ สวนทางกับบัญชีบล.และนักลงทุนรายย่อยที่กลับข้างมาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามนักลงทุนสถาบัน





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve เปลี่ยนแปลงเล็กน้อย โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET INFLOW 3,021 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้ปิดทรงตัวที่ 34.67 บาท/ดอลลาร์สหรัฐเทียบกับวันก่อนหน้าที่ปิด 34.66 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1561.15	-0.08%	1.82%	-0.01%	2.45%	-6.44%
SET50 Index	946.07	-0.13%	2.06%	-0.17%	3.88%	-5.89%
SET100 Index	2106.34	-0.15%	2.11%	-0.10%	2.96%	-6.71%
MAI Index	496.76	-1.16%	0.57%	-0.96%	-6.84%	-14.96%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign MBaht	(758)	213	(30,745)	(53,754)	(100,589)	
Institution MBaht	94	5,721	18,939	45,055	41,294	
Proprietary MBaht	472	978	(290)	(4,441)	(5,214)	
Retail Customer MBaht	192	(6,913)	12,096	13,141	64,508	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign MContracts	16,255	40,364	56,422	97,647	(141,735)	
Future, Institution MContracts	908	(5,806)	(9,281)	(3,368)	43,103	
Future, Retail Customer MContracts	(17,163)	(34,558)	(47,141)	(94,279)	98,632	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ ผันผวนลง จากภาพรวมเศรษฐกิจเป็นลักษณะผสมผสาน แม้ FOMC คงดอกเบี้ยตามคาด (5.00 – 5.25%) และดัชนี PPI สหรัฐฯ เดือน พ.ค. ปรับตัวขึ้นต่ำกว่าตลาดคาด (+1.1% เทียบกับคาด +1.5%) แต่ Dot Plot ยังระบุว่า FOMC จะมีการปรับขึ้นดอกเบี้ยอีก 2 ครั้งในปีนี้ ส่งสัญญาณความ Hawkish พร้อมกับการปรับลด GDP ปี 24 – 25 ยังคงเป็นความไม่ชัดเจนต่อทิศทางการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก และต่อเนื่องไปถึงราคาน้ำมันดิบ WTI กลับมาปรับลง -1.66% เป็นลบหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ แต่เป็นบวกหุ้นกลุ่มสายการบิน ขณะที่ค่าเงินบาทเข้านี้อ่อนค่า เป็น Sentiment บวกต่อหุ้นกลุ่มส่งออก ส่วนปัจจัยในประเทศ ยังต้องติดตามการจัดตั้งรัฐบาล โดยเรามองว่า จะยังคงมีความไม่ชัดเจนอีกเป็นระยะ ส่งผลให้ดัชนีเกิดความผันผวน ให้แนวรับดัชนี 1551 – 1557 จุด แนวต้าน 1565 – 1569 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มส่งออก หุ้นกลุ่มสายการบิน

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID สายพันธุ์ใหม่, ความคืบหน้าในการจัดตั้งรัฐบาลไทย, ประชุม ECB, ข้อมูลเศรษฐกิจจีน อาทิ การผลิตภาคอุตสาหกรรม, ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ, Bill Gates เตรียมเข้าพบ Xi Jinping

Strategy Daily Pick

AAV	ราคาน้ำมันดิบลงเป็นบวก / เพิ่มเครื่องบิน หนุนกำไร 1 – 2 ปี
SAPPE	ยังโตต่อ YoY สูงทุกไตรมาส / เงินบาทอ่อนหนุน
HANA	รับประโยชน์เงินบาทมีแนวโน้มอ่อนค่า

Fundamental Report

SISB HOLD (TP36.00) – Review1Q23

Ztock Daily

BJC:	Support 37.25 – 37.50	Resistance 38.75 – 39.50
TC:	Support 6.60 – 6.70	Resistance 6.95 – 7.35



Corporate Watch

⊕ (+) SMART เติงส่ง SAV เข้าเทรด SET ภายในไตรมาส 3 นี้ โชว์ศักยภาพหุ้น การบินหนึ่งเดียวในกัมพูชา มีอายุสัมปทานงานวิทยุการบินอีก 29 ปี แคมต่อสัญญาได้ อีก มั่นใจปี 66 รายได้โตไม่ต่ำกว่า 30% จากปีก่อนที่ทำได้ 1.2 พันล้าน หลังสถานการณ์โควิดคลี่คลาย การบินอาเซียนโตแรง #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) ORI ส่ง "วัน ออริจิ้น" ธุรกิจโรงแรมเข้า SET ระดมทุนขายไอพีโอ 702.80 ล้าน หุ้น ปลอดภัยมูลค่าสูง/ดี กลุ่มโรงแรมสูง โอกาสเติบโตอีกมาก พร้อมเดินทางขยาย โรงแรมทั้งซื้อกิจการและพัฒนาเอง มั่นใจ 3 ปี มาร์เก็ตแคปแตะแสนล้านบาท แย้มเงิน เหมาส่งหายกล๊อต ดีมานด์แรง #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) BA-BTS-STEC ลุยเพิ่มทุนในยูทีเอ หนุนเป้าหมาย 1.5 หมื่นล้านบาท พร้อม เดินทางสู่ตะกั่วทองเสียมปลายไตรมาส 4 ที่ช่วย สร้างความเชื่อมั่นให้โครงการ เปิด แผนลงทุนเมืองการบิน 4 หมื่นล้าน ใช้กลยุทธ์แอร์พอร์ตซิตี้ ดึงผู้โดยสาร เข้าไทยตาม เป้าปีละ 60 ล้านคน เร่งดึงพันธมิตรต่างชาติ พัฒนาพื้นที่เชิงพาณิชย์ ศูนย์การค้า ศูนย์ ประชุม หวังจัดอีเวนต์ระดับโลก พร้อมเปิดปี 2570 #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (+) DEMCO ปี 67 บริษัทคาดว่าจะได้ข้อสรุป M&A ราว 2-3 โครงการ เป็น โครงการไบโอแก๊สทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยบริษัทจะเดินทางไปพร้อมกับ การศึกษาธุรกิจใหม่ ไม่ว่าจะเป็น Smart Grid, Micro Grid, Energy Storage Platforms รวมถึงธุรกิจเกี่ยวข้องกับ EV #InfoQuest

Economy Watch

⊕ (0/-) ธปท. เผย ดอกเบี้ยนโยบายระดับสูงยังจำเป็น พร้อมปรับดอกเบี้ยให้ เหมาะสมกับเศรษฐกิจอย่างค่อยเป็นค่อยไป ชี้ดอกเบี้ยกลางของไทยควรอยู่ในเกณฑ์ บวก เพื่อเอื้อต่อเสถียรภาพการเติบโตเศรษฐกิจในระยะยาว ยังคงมุมมองอัตราเงินเฟ้อ พื้นฐานปี 66 และปี 67 ที่ระดับ 2% #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/+) "ธปท." เคาะจีดีพีไทยปีนี้โตแน่ 3.6% จากท่องเที่ยว-บริโภคภาคเอกชนช่วย เติมน #ประชาชาติธุรกิจ

⊕ (0/+) กรมสรรพสามิต สนองนโยบายคลัง นำ เอทานอล มาใช้ในอุตสาหกรรม พลาสติกชีวภาพ ปลุกกระแสลดการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ ชับเคลื่อนเศรษฐกิจ ด้วยภาษีสรรพสามิต เพิ่มความเชื่อมั่นให้เกษตรกร-ผู้ผลิตฯ ในการลงทุน รองรับ การเปลี่ยนผ่านภาคขนส่งสู่รถยนต์ไฟฟ้า ชี้ ความต้องการเอทานอลมีสูงถึง 45 ล้านลิตรต่อ ปี #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/-) Delay: สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) เปิดเผยว่า ดัชนีความ เชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรมในเดือนพ.ค. 66 อยู่ที่ระดับ 92.5 ปรับตัวลดลงจาก 95.0 ใน เดือนเม.ย. โดยเป็นการปรับตัวลดลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 #InfoQuest



Global Watch

⊕ (0/-) FOMC ของ FED มีมติคงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นที่ระดับ 5.00-5.25% ในการประชุมเมื่อวานนี้ ตามตลาดคาด หลังจากที่เฟดปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 10 ครั้ง ติดต่อกันตั้งแต่ มี.ค. 65 ส่งผลให้เฟดปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยรวม 5.00% อย่างไรก็ตาม ใน Dot Plot เจ้าหน้าที่เฟดส่งสัญญาณปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% อีก 2 ครั้ง สู่ระดับ 5.50-5.75% ภายในสิ้นปีนี้ #InfoQuest

⊕ (+/-) FED ปรับเพิ่มตัวเลขคาดการณ์การขยายตัวของเศรษฐกิจของสหรัฐฯ สู่ระดับ 1.0% ในปีนี้ แต่ปรับลดตัวเลขคาดการณ์ในปี 67 และ 68 สู่ระดับ 1.1% และ 1.8% ตามลำดับ พร้อมกับปรับเพิ่มคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อสู่ระดับ 3.9% ในปีนี้ และอยู่ที่ 2.6% และ 2.2% ในปี 67 และ 68 ตามลำดับ #InfoQuest

⊕ (0/-) FedWatch Tool ให้น้ำหนัก 63% ที่เฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมครั้งต่อไปในวันที่ 25-26 ก.ค. เพิ่มขึ้นจากก่อนหน้านี้ที่ระดับ 60% #InfoQuest

⊕ (0/+) กระทรวงแรงงานสหรัฐฯเปิดเผยดัชนี PPI มาตรวัดเงินเฟ้อจากการใช้จ่ายของผู้ผลิต ปรับตัวขึ้น 1.1% ในเดือนพ.ค. เมื่อเทียบรายปี ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือน ธ.ค. 2563 และต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 1.5% #InfoQuest

⊕ (0/-) EIA ระบุว่า สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯพุ่งขึ้น 7.9 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่แล้วสวนทางกับที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะลดลง 500,000 บาร์เรล #InfoQuest

⊕ (0/-) OPEC ประกาศคงตัวเลขคาดการณ์อุปสงค์น้ำมันทั่วโลกปี 66 #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Wednesday, June 14, 2023					
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (PPI) (เดือนต่อเดือน) (พ.ค.)	-0.30%	-0.10%	0.20%
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ	7.919M	1.482M	-0.451M
Thursday, June 15, 2023					
1:00	USD	การคาดการณ์เศรษฐกิจของคณะกรรมการนโยบายธนาคารกลางแห่งสหรัฐฯ			
1:00	USD	แถลงการณ์ของคณะกรรมการนโยบายการเงินธนาคารกลางสหรัฐฯ			
1:00	USD	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย	5.25%	5.25%	5.25%
1:30	USD	การแถลงข่าวต่อสื่อมวลชนของคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ของสหรัฐฯ			
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			
Friday, June 16, 2023					
13:30	JPY	การแถลงการณ์ต่อสื่อมวลชนของธนาคารกลางญี่ปุ่น			
16:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (พ.ค.)		6.10%	7.00%

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	33979.33	-0.68%	0.93%	2.04%	5.67%	2.51%
NASDAQ	13626.48	0.39%	3.98%	10.92%	19.24%	30.19%
S&P500	4372.59	0.08%	2.46%	6.03%	11.57%	13.88%
JAPAN	33502.42	1.47%	4.98%	14.00%	23.07%	28.39%
KOREA	2619.08	-0.72%	0.13%	5.80%	11.50%	17.11%
TAIWAN	17238.14	0.13%	1.87%	11.20%	12.22%	21.93%
HONG KONG	19408.42	-0.58%	0.81%	-1.11%	0.83%	-1.89%
CHINA	3228.99	-0.14%	0.98%	-1.33%	-0.50%	4.52%
PHILLIPINES	6434.06	-1.12%	-1.99%	-2.19%	0.64%	-2.02%
INDONESIA	6699.72	-0.29%	1.21%	-0.12%	0.87%	-2.20%
VIETNAM	1117.42	-0.45%	0.71%	4.74%	7.43%	10.96%
INDIA	63228.51	0.14%	0.14%	1.94%	9.20%	3.92%
RUSSIA	1035.79	0.50%	-0.01%	-0.24%	8.13%	6.72%
GERMANY	16310.79	0.49%	2.19%	2.49%	7.08%	17.15%
FRANCE	7328.53	0.52%	1.75%	-1.16%	2.62%	13.20%

Source: Aspen

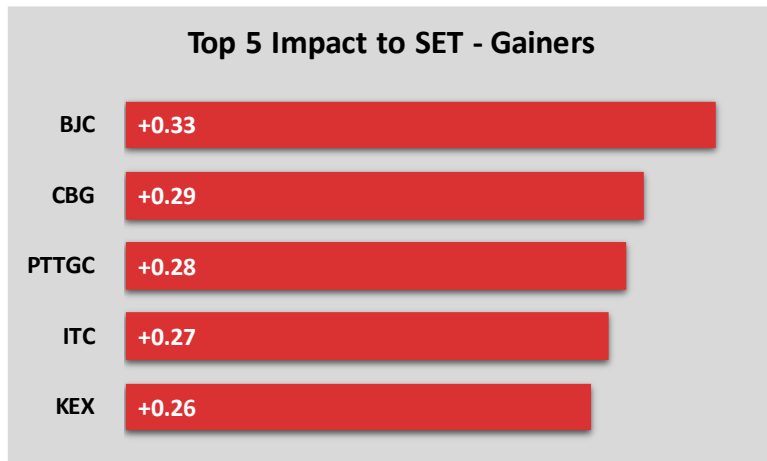
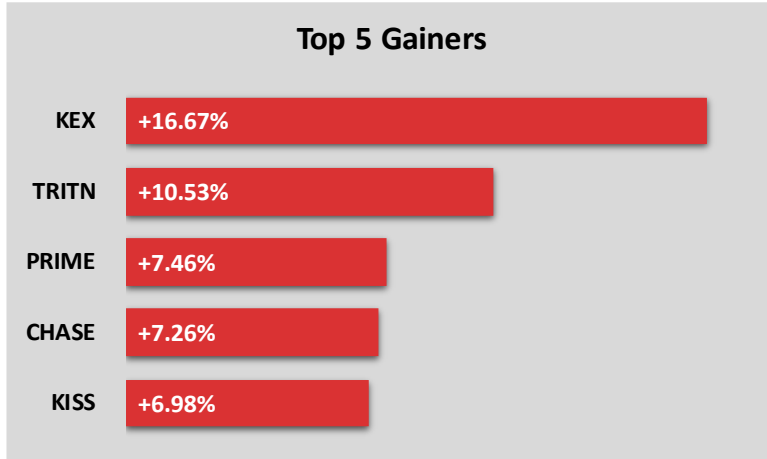
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	68.46	-1.38%	-5.61%	-2.26%	-4.02%	-14.91%
Crude Brent (\$/bbls)	73.20	-1.47%	-4.87%	-1.31%	-5.49%	-14.79%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.36	-1.59%	-1.83%	2.25%	-13.12%	-28.35%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.56	-0.12%	-3.26%	5.14%	0.08%	2.98%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	132.00	-0.19%	-2.94%	-19.95%	-26.67%	-66.12%
Baltic Dry Index	1,079.00	0.47%	5.78%	-30.74%	-32.01%	-28.78%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	389.60	-2.14%	-3.80%	-10.35%	-19.09%	-18.58%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	25.84	2.70%	5.47%	-1.45%	24.95%	28.94%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.76	-3.85%	-2.95%	-3.92%	3.80%	-1.33%
Gold Spot (\$/ounce)	1,941.31	-0.09%	0.08%	-3.46%	1.94%	6.46%

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

