



Z.com บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

August 15, 2023

Market Round Up

🕒 SET Index ปิดที่ระดับ 1535.16 จุด +1.75 จุด (+0.33%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 6.2 หมื่นลบ. ดัชนีแกว่งตัวผันผวนก่อนจะปิดทรงตัวจากวันก่อนหน้าพร้อมกันกับมีมูลค่าการซื้อขายหนาแน่นเพิ่มขึ้น โดยประเด็นการจัดตั้งรัฐบาลที่มีความชัดเจนมากขึ้นของพรรคเพื่อไทยช่วยหนุนความคาดหวังเศรษฐกิจไทยจะฟื้นตัวในช่วงปลายปีจากการเร่งเบิกจ่ายงบประมาณและการออกมาตรการกระตุ้น อย่างไรก็ตามมีแรงขายทำกำไรก่อนเข้าสู่ช่วงวันหยุดยาวของไทยรวมทั้ง Fund Flow ที่พลิกไหลออกจากแนวโน้มที่ FED จะยังคงขึ้นดอกเบี้ย โดยหุ้นที่ปรับตัวขึ้นหนุนดัชนีหลักๆมาจากรายงานกำไรสุทธิงวด 2Q23 ที่ออกมาดีกว่าที่ตลาดคาด(CPALL JMT) รวมทั้งมีประเด็นการคัดหุ้นเข้า-ออก จากดัชนี MSCI(TTB) และหุ้นกลุ่มท่องเที่ยวที่ได้ประโยชน์จากแนวโน้มนักท่องเที่ยวจีนเพิ่มสูงขึ้น (AOT BA MINT) สำหรับหุ้นที่หนุนดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ CPALL DELTA MINT JMT และ TTB

🕒 นักลงทุนสถาบันและบัญชีบล.ยังคงเป็นผู้ซื้อสุทธิ สวนทางกับนักลงทุนต่างชาติที่กลับข้างมาเป็นผู้ขายสุทธิตามนักลงทุนรายย่อย

🕒 ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ไม่เปลี่ยนแปลง โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 2,853 ลบ.

🕒 ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐฯเมื่อวันจันทร์ที่ผ่านมายังคงอ่อนค่าต่อเนื่อง โดยปิดที่ 35.16 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 35.03 บาท/ดอลลาร์

Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1535.16	0.11%	0.17%	1.14%	-1.68%	-8.00%
SET50 Index	951.23	0.01%	-0.09%	1.43%	0.37%	-5.37%
SET100 Index	2105.27	0.10%	0.12%	1.57%	-0.15%	-6.76%
MAI Index	459.80	0.09%	0.02%	-0.41%	-8.33%	-21.29%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Foreign MBaht	(349)	279	(12,208)	(58,028)	(127,872)		
Institution MBaht	1,497	2,496	974	24,368	46,724		
Proprietary MBaht	469	883	3,703	2,012	(2,911)		
Retail Customer MBaht	(1,616)	(3,657)	7,530	31,647	84,059		

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Future, Foreign MContracts	9,258	(28,882)	4,881	83,351	(114,806)		
Future, Institution MContracts	(549)	3,985	3,203	(544)	51,840		
Future, Retail Customer MContracts	(8,709)	24,897	(8,084)	(82,807)	62,966		

Source: Aspen

Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้เคลื่อนไหวผันผวน จากหลายปัจจัยที่ผสมผสานและยังคงมีความเสี่ยง เริ่มจากปัจจัยมหภาควันนี้ อสังหาริมทรัพย์ใหญ่มีการผัดขิดชำระหนี้ ส่งผลให้มีความกังวลต่อคล้ายกับกรณีของ Evergrande นอกจากนี้ ตัวเลขการปล่อยกู้ของธนาคารจีนเพิ่มขึ้นต่ำสุดในรอบ 14 ปี โดยรวมคาดส่งผลให้สินทรัพย์เสี่ยงมีความน่าสนใจลดลง ขณะที่ประเด็นการเมืองในประเทศยังคงมีความไม่แน่นอน เรื่องล่าสุดที่จะมาถึง คือการวินิจฉัยของ ศาล รธน. ในวันพรุ่งนี้ น่าจะสร้างความผันผวนต่อดัชนี อย่างไรก็ตาม หากการวินิจฉัยเป็นไปตามมติของรัฐสภา จะเป็นบวกต่อดัชนี นอกจากนี้ล่าสุด เข้านี้ ธนาคารจีนประกาศลดดอกเบี้ยนโยบาย ช่วยจำกัด Downside ดัชนีโดยรวมให้แนวรับดัชนี 1524 – 1531 จุด แนวต้าน 1540 – 1545 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: หุ่นที่ผลประกอบการมีแนวโน้มแข็งแกร่ง ด้านแรงเสียดทานจากความไม่แน่นอนด้านการเมืองในประเทศ

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, ความคืบหน้าในการจัดตั้งรัฐบาลไทย, ผลการวินิจฉัยของศาล รธน. 16 ส.ค., ผลกระทบของภัยแล้ง, การชุมนุมภายในประเทศ, กำไร 2Q23 ของ บจ., รายงาน GDP ของ UK-JP, กระทรวงเกษตรสหรัฐฯ เปิดเผยรายงานภาวะผลผลิตรายเดือน, ประชุมแจ็กสันโฮล 24 – 26 ส.ค., การตอบสนองต่อมาตรการของสหรัฐฯ ในการควบคุมการลงทุนเทคโนโลยีจีน, ผลประกอบการของบริษัทค้าปลีกรายใหญ่ของสหรัฐฯ, รายงานประจำเดือน IEA

Strategy Daily Pick

AOT	เที่ยวบินทั้งในประเทศ และต่างประเทศเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง
BH	ผู้ป่วยต่างชาติยังคงฟื้นตัวแกร่ง
ERW	การท่องเที่ยวในประเทศยังหนุนกำไรฟื้นตัว 1 – 2 ปีนี้

Fundamental Report

Ztock Daily

MINT:	Support 32.50 – 32.75	Resistance 33.25 – 34.50
TEAM:	Support 6.25 – 6.35	Resistance 6.70 – 7.15

Corporate Watch

⊕ (+) SUN ครึ่งปีหลังโตต่อเนื่อง โฟกัสสินค้าที่เป็น Product mix เพิ่มอัตรากำไร ด้านตลาดส่งออกครึ่งหลังยังดีต่อ ล่าสูควางงบบลงทุนประมาณ 186 ล้านบาท เตรียมสร้างอาคาร Mini Factory 2, โครงการ Packing Line Size เสริมศักยภาพ ปักธงรายได้ปีนี้โต 10-15% #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) SSP เดินหน้ามองหาโอกาสเข้าไปลงทุนโครงการโรงไฟฟ้าใหม่ๆ ในประเทศ และต่างประเทศ หลังมีฐานทุนแข็งแกร่งขยายพอร์ตโรงไฟฟ้า Renewable ทุกรูปแบบ ด้านบิโบบอส "วรุฒม์ ธรรมวารานุกุปต์" วางเป้าอีก 3 ปี มีกำลังการผลิตไฟฟ้าในมือแตะ 500 เมกะวัตต์ #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) STA เร่งพัฒนาแพลตฟอร์มการตรวจสอบผลิตภัณฑ์ย้อนกลับจนถึงแหล่งที่มา และวัดฤติบรองรับการบังคับใช้กฎระเบียบว่าด้วยสินค้าที่ปลอดจากการตัดไม้ทำลายป่าของสหภาพยุโรป EUDR ที่จะมีผลบังคับใช้ช่วงปี 2567 #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) TSE ตั้งเป้ารายได้รวมปีนี้ (รวมส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้า) จะทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ลุ้นรายได้ขยับขึ้นไปแตะ 3,000 ล้านบาท จากปีก่อนซึ่งอยู่ที่ 1,974 ล้านบาท อันเนื่องจากโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ Onikoube ได้เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ (COD) แล้วเมื่อต้นเดือนพฤษภาคมที่ผ่านมา #InfoQuest

Economy Watch

⊕ (0/-) ม.หอการค้าไทย เผยดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค กรกฎาคม 2566 อยู่ที่ระดับ 55.6 ตกลงครั้งแรกในรอบ 14 เดือน เหตุตั้งรัฐบาลช้า จุดเม็ดเงินในระบบเศรษฐกิจหายไป 8 หมื่นล้าน เพราะคนชะลอใช้จ่ายไม่มั่นใจ การเมืองไม่นิ่ง เศรษฐกิจไม่โต #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ

⊕ (0/+) มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย เปิดเผยถึงดัชนีความเชื่อมั่นหอการค้าไทย (TCC-CI) เดือนก.ค. 66 ซึ่งเป็นการสำรวจความคิดเห็นของภาคธุรกิจ และหอการค้าทั่วประเทศ จำนวน 369 ตัวอย่าง ระหว่างวันที่ 24-31 ก.ค. 66 โดยดัชนีฯ อยู่ที่ระดับ 55.6 เพิ่มขึ้นจากระดับ 55.2 ในเดือนมิ.ย.ค #InfoQuest

⊕ (0/-) หลักเกณฑ์จ่ายเงินเบี้ยยังชีพผู้สูงอายุฉบับใหม่ของกระทรวงมหาดไทย ที่เผยแพร่ประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อ 11 ส.ค. นับได้ว่าเป็นการสิ้นสุดการจ่ายเบี้ยยังชีพคนชราแบบ "ถั่วหน่น้ำ" ที่ดำเนินมากกว่า 14 ปี #BBC NEWS ไทย

Global Watch

⊕ (0/-) ธนาคารกลางจีน (PBOC) เปิดเผยว่า ยอดปล่อยกู้ใหม่สกุลเงินหยวนของธนาคารจีนในเดือนก.ค.เพิ่มขึ้นเพียง 3.459 แสนล้านหยวน (ประมาณ 4.832 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐ) ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 14 ปี และต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์ในโพลสำรวจของสำนักข่าวบลูมเบิร์กคาดว่าธนาคารจีนจะปล่อยกู้เพิ่มขึ้น 7.80 แสนล้านหยวนในเดือนก.ค. ซึ่งเป็นหลักฐานล่าสุดที่บ่งชี้ว่าเศรษฐกิจจีนมีความเสี่ยงที่จะเผชิญภาวะเงินฝืดเป็นเวลานานกว่าที่คาดการณ์ไว้ #InfoQuest

⊕ (0/-) ภาคอสังหาริมทรัพย์จีนส่งสัญญาณว่าอาจจะเกิดวิกฤตการณ์อีกครั้ง หลังจากบริษัทคันทรี การ์เดน ซึ่งเป็นบริษัทพัฒนาอสังหาริมทรัพย์รายใหญ่ของจีนผิมนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหุ้นกู้สกุลเงินดอลลาร์ซึ่งครบกำหนดเมื่อวันที่ 6 ส.ค. และประกาศระงับการซื้อขายหุ้นกู้ในประเทศจำนวน 11 ชุดเมื่อวานนี้ #InfoQuest

⊕ (0/+) รัฐบาลญี่ปุ่นเปิดเผยในวันนี้ (15 ส.ค.) ว่า ตัวเลข GDP ในไตรมาส 2/2566 ขยายตัว 6.0% เมื่อเทียบเป็นรายปี ซึ่งเป็นการขยายตัวติดต่อกันสามไตรมาส และแข็งแกร่งกว่าที่นักวิเคราะห์ในโพลสำรวจของสำนักข่าวรอยเตอร์คาดว่าจะขยายตัวเพียง 0.8% โดยได้แรงหนุนจากการส่งออกที่แข็งแกร่ง ซึ่งช่วยชดเชยการฟื้นตัวที่อ่อนแอของภาคบริการ #InfoQuest

⊕ (0/+) ธนาคารกลางจีนประกาศลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ระยะกลาง (MLF) ระยะ 1 ปีซึ่งเป็นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของจีน ลง 0.15% สู่ระดับ 2.50% ในวันนี้ #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Friday, August 11, 2023					
13:00	GBP	ดัชนีผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) (ปีต่อปี) (ไตรมาส 2)	0.40%	0.20%	0.20%
13:00	GBP	GDP (เดือนต่อเดือน) (มิ.ย.)	0.50%	0.20%	-0.10%
13:00	GBP	ดัชนีจีดีพี (GDP) (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 2)	0.20%	0.00%	0.10%
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (PPI) (เดือนต่อเดือน) (ก.ค.)	0.30%	0.20%	0.00%
Tuesday, August 15, 2023					
6:50	JPY	ดัชนีจีดีพี (GDP) (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 2)	1.50%	0.80%	0.90%
19:30	USD	ดัชนียอดขายปลีกพื้นฐาน (Core Retail Sales) (เดือนต่อเดือน) (ก.ค.)		-0.30%	0.20%
19:30	USD	ดัชนียอดขายปลีก (เดือนต่อเดือน) (ก.ค.)		0.40%	0.20%
Wednesday, August 16, 2023					
13:00	GBP	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (ก.ค.)		6.80%	7.90%
19:30	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง (ก.ค.)		1.460M	1.441M
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		-2.456M	5.851M
Thursday, August 17, 2023					
1:00	USD	รายงานการประชุมของคณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (FOMC)			
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		240K	248K
19:30	USD	ดัชนีภาคการผลิตจากธนาคารกลางรัฐฟิลาเดลเฟีย (ส.ค.)		(10.00)	(13.50)
Friday, August 18, 2023					
16:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (ก.ค.)		5.30%	5.50%

Source: Investing.com

Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	35307.63	0.07%	-0.47%	2.31%	6.03%	6.52%
NASDAQ	13788.33	1.05%	-1.47%	-2.31%	12.24%	31.74%
S&P500	4489.72	0.58%	-0.64%	-0.35%	8.87%	16.94%
JAPAN	32059.91	-1.27%	-0.60%	-1.02%	9.09%	22.86%
KOREA	2570.87	-0.79%	-0.38%	-2.19%	3.86%	14.96%
TAIWAN	16393.66	-1.25%	-3.54%	-5.15%	5.75%	15.96%
HONG KONG	18773.55	-1.58%	-3.91%	-3.30%	-4.35%	-5.09%
CHINA	3178.43	-0.34%	-2.77%	-1.83%	-2.87%	2.89%
PHILLIPINES	6329.19	-1.20%	-2.74%	-4.46%	-3.78%	-3.61%
INDONESIA	6910.17	0.44%	0.35%	0.59%	3.02%	0.87%
VIETNAM	1236.84	0.38%	-0.37%	5.86%	15.93%	22.81%
INDIA	65401.92	0.12%	-0.84%	-1.00%	5.44%	7.50%
RUSSIA	1009.43	0.85%	-0.75%	-0.51%	-2.78%	4.00%
GERMANY	15904.25	0.46%	-0.29%	-1.25%	-0.06%	14.23%
FRANCE	7348.84	0.12%	0.40%	-0.35%	-0.89%	13.52%

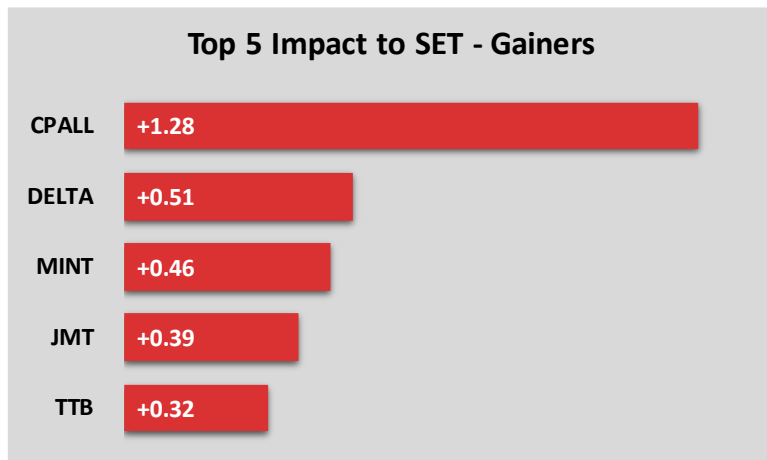
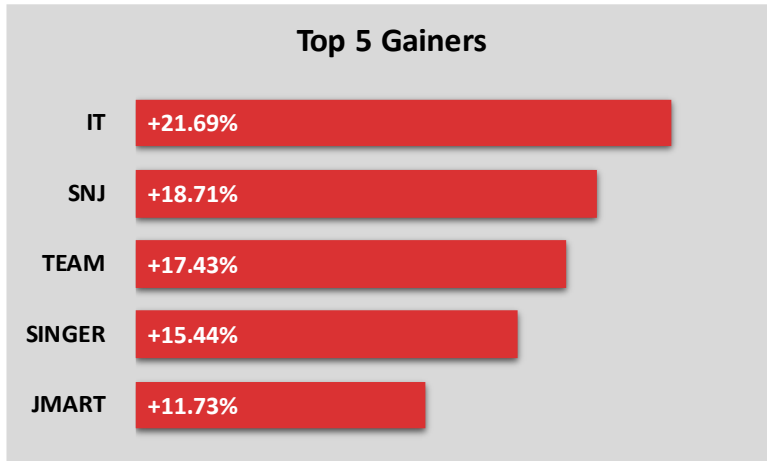
Source: Aspen

Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	82.51	-0.82%	0.70%	9.40%	17.80%	2.55%
Crude Brent (\$/bbls)	86.21	-0.69%	1.02%	7.94%	16.23%	0.35%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	3.09	-1.09%	2.39%	18.86%	33.91%	-6.17%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.91	-1.99%	3.64%	9.91%	19.59%	17.13%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	146.50	1.74%	3.83%	11.28%	-11.16%	-62.40%
Baltic Dry Index	1,135.00	0.53%	-0.87%	4.13%	-27.15%	-25.08%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	415.20	1.29%	-0.34%	-2.03%	-4.46%	-13.23%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	24.05	-1.15%	1.31%	-1.11%	-8.28%	20.01%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	15.65	-2.03%	-0.76%	1.07%	-15.31%	-13.03%
Gold Spot (\$/ounce)	1,907.70	-0.28%	-1.45%	-2.41%	-5.13%	4.61%

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](https://line.me/tv/@zcomsecurities)