

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

May 18, 2023



Market Round Up

📌 SET Index ปิดที่ระดับ 1522.74 จุด -17.10 จุด (-1.11%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 5.7 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวลงแรงอีกครั้งหลังชะลอการร่วงในวันก่อนพร้อมกับมีมูลค่าการซื้อขายหนาแน่น Fund Flow Panic เทขายหุ้นไทยและตราสารหนี้หลังประธานเฟด สาขาแอตแลนตาเผยว่ามีโอกาสที่เฟดจะปรับขึ้นดอกเบี้ยต่อหากเงินเฟ้อยังไม่ลดลง ส่งผลให้เม็ดเงินไหลกลับเข้าไปยังดอลลาร์สหรัฐฯจากการเกิดเทขายสินทรัพย์ต่างๆทั่วโลก นอกจากนี้หุ้นไทยยังได้รับผลกระทบจากนโยบายหาเสียงในประเด็นการขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ ส่งผลให้นักลงทุนเทขายหุ้นในกลุ่มที่มีการพึ่งพิงแรงงาน เช่น กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ กลุ่มค้าปลีก กลุ่มโรงแรม เป็นต้น นอกจากนี้ ความกังวลเศรษฐกิจชะลอตัวยังทำให้เกิดแรงเทขายในหุ้นกลุ่มพลังงาน โรงกลั่น ปิโตรฯ สำหรับหุ้นที่กดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ CPALL PTT PTTEP CRC และ CPN

📌 นักลงทุนต่างชาติยังคงเป็นเป็นผู้ขายสุทธิ สวนทางกับนักลงทุนสถาบันและบัญชีบล.ที่กลับข้างมาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามนักลงทุนรายย่อย

📌 ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวขึ้นประมาณ 1 – 4 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 16,850 ลบ.

📌 ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐฯวานนี้อ่อนค่าต่อเล็กน้อย โดยปิดที่ 34.24 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ปิด 34.04 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1522.74	-1.11%	-2.98%	-4.85%	-7.81%	-8.74%
SET50 Index	922.93	-1.22%	-3.02%	-4.47%	-6.82%	-8.19%
SET100 Index	2051.71	-1.27%	-3.25%	-5.18%	-7.75%	-9.13%
MAI Index	488.04	-1.34%	-3.26%	-10.44%	-14.30%	-16.45%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Foreign	MBaht (4,439)	(10,100)	(20,509)	(76,226)	(76,086)		
Institution	MBaht 211	2,994	17,209	40,769	21,769		
Proprietary	MBaht 465	702	(3,462)	(10,989)	(4,734)		
Retail Customer	MBaht 3,764	6,404	6,763	46,446	59,050		

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Future, Foreign	MContracts 14,748	(35,668)	(82,094)	(86,488)	(215,947)		
Future, Institution	MContracts (1,365)	15,646	21,873	61,511	64,429		
Future, Retail Customer	MContracts (13,383)	20,022	60,221	24,977	151,518		

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ มีการรีบาวด์หลังจากปรับตัวลงแรงในช่วงที่ผ่านมา โดยมี Sentiment บวกจากตลาดหุ้นต่างประเทศที่ปรับตัวขึ้น หลังยังคงมีรายงานความคืบหน้าของมติการขยายเพดานหนี้สหรัฐฯ ที่จะทันกำหนดภายใน 1 มิ.ย. 66 หนุนให้ราคาน้ำมันดิบ WTI +2.78% เป็นบวกหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ มาผลักดันดัชนี อีกทั้ง ปัจจัยภายในประเทศ จากการแถลง MoU จัดตั้งรัฐบาลร่วม ในช่วงเช้าวันนี้ น่าจะหนุนให้มีหุ้น Theme การเมือง มีความน่าสนใจในการเข้าเก็งกำไร แต่เรายังคงแนะนำให้ระมัดระวังความผันผวนระหว่างวันที่อาจเกิดขึ้นจาก ความไม่แน่นอนในการจัดตั้งรัฐบาลในช่วง 1 – 2 เดือนข้างหน้า โดยรวมให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1510 – 1517 จุด แนวต้าน 1537 – 1545 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: ซื้อเก็งกำไรหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ หุ้น Theme การเมือง

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID สายพันธุ์ใหม่, การจัดตั้งรัฐบาล ภายในเวลา 1 – 2 เดือนข้างหน้า, นโยบายจากว่าที่รัฐบาลใหม่ เริ่มแถลงวันนี้, ดัชนี PMI สหรัฐฯ, การขยายเพดานหนี้สหรัฐฯ ภายใน 1 มิ.ย., คำกล่าวของ Powell และ Lagarde

Strategy Daily Pick

TOP	ราคาน้ำมันดิบฟื้นตัวแรงเป็น Sentiment บวก
CV	หุ้น Theme การเมือง
MAKRO	มีโอกาสได้ประโยชน์จากนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจ

Fundamental Report

ASK BUY (TP39.00) – Review1Q23

Ztock Daily

GIFT:	Support 6.65 – 6.75	Resistance 6.90 – 7.55
VL:	Support 0.99 – 1.01	Resistance 1.05 – 1.16



Corporate Watch

⊕ (+) CK ลั่นเตรียมเซ็นสัญญาโรงไฟฟ้าพลังน้ำหลวงพระบาง สปป.ลาว มูลค่า 98,000 ลบ. กำลังผลิต 1,460 MW กำหนดเริ่มจ่ายไฟฟ้า 1 ม.ค. 73 กฟผ.รับซื้อทั้งหมด ราคา 2.4030 บาทต่อกิโลวัตต์/ชั่วโมง ต้นเบ็กล็อกสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ฟาก PSG รับงานสร้างชุมชนใหม่ 5,000 ลบ. รองรับแล้ว! ส่วน RT เห็นแล้วงานโยธา 1,600 ลบ. #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) WHAUP คว่า 2 ดีลใหญ่ ขายน้ําเขตอีอีซี รวมกว่า 2.9 พันลบ. บ่อนผู้ผลิต Solar Panel รายใหญ่จากจีน สัญญา 15 ปี มูลค่า 1.8 พันลบ. พร้อม COD มิถุนายนนี้ รวมทั้งขายน้ําให้โรงงานผลิตถุงมือทางการแพทย์ มูลค่าสัญญา 1.1 พันลบ. ผู้บริหารลั่นเดินหน้าลงทุนพลังงานทดแทนต้นเบ็ 300 MWภายในสิ้นปี #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) DOHOME จัดแคมเปญพิเศษ ดูโฮม ฉลองครบรอบ 40 ปี Better Together ครบ ถูค ดี ตลอดไป ทุกสาขา ลั่นไตรมาส 2/66 สดใส รับเศรษฐกิจฟื้นต้นยอดขยายโต บวกบุ๊กกำไรพิเศษค่าประกันน้ำท่วมกว่า 60 ลบ. ทุ่มงบลงทุน 3,000 ลบ. เดินหน้าขยาย 3 สาขาใหม่ มั่นใจรายได้ปีนี้โตกว่าปีก่อน #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) PTTGC มองรายได้ปีนี้เติบโตตามกำลังผลิตเพิ่มขึ้น จากการปิดซ่อมบำรุงโรงกลั่นน้อยลง มองราคาน้ำมันดิบเคลื่อนไหวในกรอบ 70-80 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล มุ่งส่งเสริมประสิทธิภาพการดำเนินงานของ Allnex เดินหน้าลงทุนโรงงานไบโอพลาสติก
เน้นลงทุน HVB เพิ่มความสามารถทำกำไร #นสพ.ทันหุ้น

Economy Watch

⊕ (0/+) พิธา ล้มเจริญรัตน์ หัวหน้าพรรคก้าวไกล ระบุว่าในวันพรุ่งนี้ (18 มิ.ย. 66) เวลา 10.00 น.จะแถลงผลการหารือของแกนนำพรรคการเมืองทั้ง 6 พรรคเพื่อร่วมกันจัดตั้งรัฐบาล หลังจากแกนนำทั้ง 6 ได้แสดงสัญลักษณ์ด้วยการจับมือกันให้ผู้สื่อข่าวถ่ายภาพ #InfoQuest

⊕ (0/-) กังวลเอลนีโญครึ่งปีหลัง กดดันผลผลิตข้าวในปี 66 ลด 4.1-6% #InfoQuest

⊕ (0/+) ภาพรวมภาคการท่องเที่ยวในปี 66 มีแนวโน้มฟื้นตัวได้ดี ทั้งจากนักท่องเที่ยวต่างชาติ และนักท่องเที่ยวชาวไทย โดยนักท่องเที่ยวต่างชาติเร่งตัวแตะ 30 ล้านคน #InfoQuest



Global Watch

⊕ (+) นายเควิน แมคคาร์ธี ประธานสภาผู้แทนราษฎรสหรัฐ กล่าวในวันนี้ว่า เรามีความเชื่อมั่นว่าสหรัฐจะไม่ผิคนัดชำระหนี้ ขณะที่คณะทำงานของทำเนียบขาวและสภาคงเกรงกำลังมีความคืบหน้าในการเจรจาเพิ่มเพดานหนี้สหรัฐ #InfoQuest

⊕ (0/+) IEA คาดการณ์ว่าอุปสงค์น้ำมันจะสูงกว่าอุปทานราว 2 ล้านบาร์เรล/วัน ในช่วงครึ่งหลังของปีนี้ โดยอุปสงค์น้ำมันจากจีนครองสัดส่วนราว 60% ของความต้องการใช้น้ำมันในปี #InfoQuest

⊕ (0/+) กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยว่า ตัวเลขการเริ่มต้นสร้างบ้านเพิ่มขึ้น 2.2% ในเดือนเม.ย. สูงระดับ 1.4 ล้านยูนิต สอดคล้องกับตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ จากระดับ 1.37 ล้านยูนิตในเดือนมี.ค. #InfoQuest

⊕ (0/+) FED สาขาแอตแลนตา เปิดเผยว่า แบบจำลองคาดการณ์ GDPNow ล่าสุดแสดงให้เห็นว่า เศรษฐกิจสหรัฐขยายตัว 2.9% ในไตรมาส 2/2566 หลังจากขยายตัว 1.1% ในไตรมาส 1 #InfoQuest

⊕ (0/+) ญี่ปุ่นเผย GDP Q1/66 โต 1.6% ขยายตัวครั้งแรกในรอบ 3 ไตรมาส #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Wednesday, May 17, 2023					
6:50	JPY	ดัชนีจีดีพี (GDP) (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 1)	0.40%	0.10%	0.00%
16:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (เม.ย.)	7.00%	7.00%	6.90%
19:30	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง (เม.ย.)	1.416M	1.437M	1.437M
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ	5.040M	-0.920M	2.951M
Thursday, May 18, 2023					
16:00	EUR	คำกล่าวของ ลาการ์ด (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป			
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		254K	264K
19:30	USD	ดัชนีภาคการผลิตจากธนาคารกลางรัฐฟิลาเดลเฟีย (พ.ค.)		-19.80	-31.30
21:00	USD	ยอดขายบ้านมือสอง (Existing Home Sales) (เม.ย.)		4.30M	4.44M
Friday, May 19, 2023					
22:00	USD	คำกล่าวของนายพาวเวลล์ (Powell) ประธานธนาคารกลางสหรัฐ			
Saturday, May 20, 2023					
2:00	EUR	คำกล่าวของ ลาการ์ด (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป			
Tuesday, May 23, 2023					
20:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการบริการ (พ.ค.)			53.60
21:00	USD	ยอดขายบ้านใหม่ (เม.ย.)		663K	683K
Thursday, May 25, 2023					
19:30	USD	ดัชนีจีดีพี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 1)		1.10%	1.10%

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	33420.77	1.24%	-0.33%	-1.67%	-1.20%	0.83%
NASDAQ	12500.57	1.28%	1.58%	2.82%	6.05%	19.43%
S&P500	4158.77	1.19%	0.51%	0.18%	1.95%	8.32%
JAPAN	30093.59	0.84%	3.34%	5.54%	9.38%	15.33%
KOREA	2494.66	0.58%	-0.07%	-3.15%	1.77%	11.55%
TAIWAN	15925.29	1.60%	1.81%	-0.24%	2.88%	12.64%
HONG KONG	19560.57	-2.09%	-1.02%	-5.88%	-5.59%	-1.12%
CHINA	3284.23	-0.21%	-1.05%	-2.99%	1.87%	6.31%
PHILLIPINES	6635.11	0.70%	-0.35%	1.99%	-2.12%	1.05%
INDONESIA	6663.11	-0.20%	-2.18%	-1.83%	-3.37%	-2.74%
VIETNAM	1060.44	-0.51%	0.21%	0.63%	0.11%	5.30%
INDIA	61560.64	-0.60%	-0.61%	2.75%	0.91%	1.18%
RUSSIA	1039.58	0.86%	-1.22%	3.48%	12.97%	7.11%
GERMANY	15951.30	0.34%	0.35%	1.02%	3.03%	14.56%
FRANCE	7399.44	-0.09%	0.52%	-1.32%	0.70%	14.30%

Source: Aspen

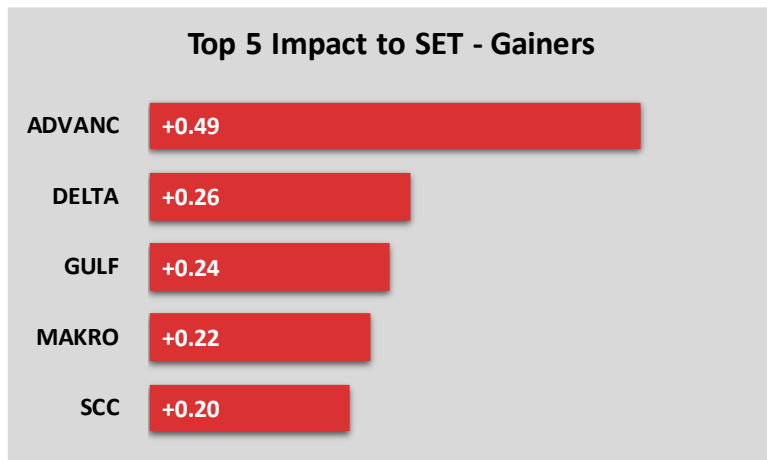
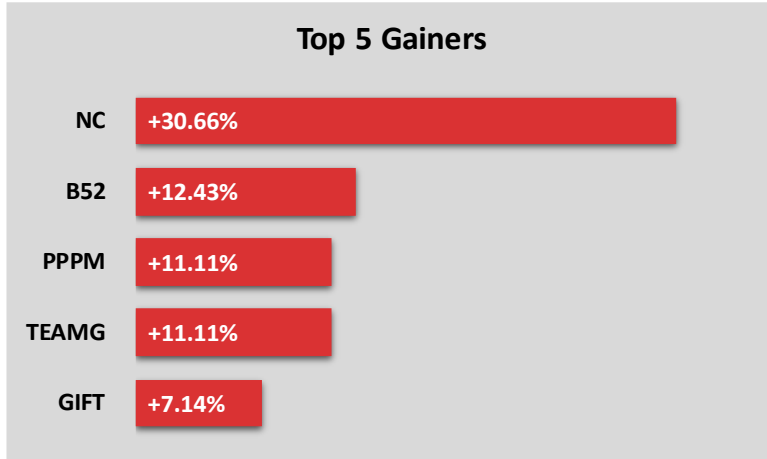
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	72.89	2.86%	0.45%	-9.82%	-4.78%	-9.41%
Crude Brent (\$/bbls)	76.96	2.74%	0.72%	-9.20%	-7.28%	-10.42%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.42	2.50%	1.25%	-7.34%	-10.66%	-26.37%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.57	3.63%	2.97%	-7.39%	6.69%	3.55%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	165.25	0.89%	-1.02%	-11.63%	-21.07%	-57.58%
Baltic Dry Index	1,425.00	-3.46%	-13.11%	0.92%	164.87%	-5.94%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	423.90	-0.77%	1.00%	-8.98%	-13.72%	-11.41%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	25.91	-0.61%	-2.81%	6.01%	21.02%	29.29%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.58	1.18%	-3.75%	1.35%	0.23%	-2.31%
Gold Spot (\$/ounce)	1,981.82	-0.35%	-2.36%	-0.64%	7.61%	8.68%

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

