

# Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

## Morning Zstrategy

May 19, 2023



## Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1526.69 จุด +3.95 จุด (+0.26%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 5.5 หมื่นลบ. ดัชนีแกว่งตัวในแดนบวกตลอดวันและยังคงมีมูลค่าการซื้อขายหนาแน่น ดัชนีปรับตัวขึ้นแรงตั้งแต่ช่วงเปิดการซื้อขายช่วงเช้าโดยได้ Sentiment บวกจากตลาดหุ้นสหรัฐที่ปรับตัวขึ้นแรงรับข่าวความคืบหน้าในการเจรจาขยายเขตแดนนี้ของสหรัฐ รวมทั้งนักลงทุนยังคงคาดหวังความชัดเจนในการจัดตั้งรัฐบาลในการแถลงข่าวของหัวหน้าพรรคก้าวไกลช่วงเช้า ก่อนจะเทขายทำกำไรในช่วงบ่ายหลังประเด็นต่างๆ ยังไม่มีความชัดเจน สำหรับหุ้นที่หนุนดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ DELTA PTTEP MINT BBL และ GLOBAL

นักลงทุนต่างชาติยังคงเป็นเป็นผู้ขายสุทธิหลัก ขณะที่นักลงทุนสถาบันซื้อเพิ่มขึ้นจนกลายเป็นผู้ซื้อสุทธิหลักแทนนักลงทุนรายย่อย





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve เปลี่ยนแปลงเล็กน้อย โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 3,755 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้อ่อนค่าต่อเนื่อง โดยปิดที่ 34.39 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ปิด 34.24 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




### Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1526.69	0.26%	-2.60%	-4.21%	-7.57%	-8.51%
SET50 Index	925.91	0.32%	-2.59%	-3.65%	-6.52%	-7.89%
SET100 Index	2058.67	0.34%	-2.68%	-4.38%	-7.44%	-8.83%
MAI Index	488.22	0.04%	-2.84%	-10.31%	-14.27%	-16.42%

### Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Foreign	MBaht (3,244)	(11,743)	(20,880)	(79,469)	(79,329)		
Institution	MBaht 2,475	2,564	18,934	43,244	24,244		
Proprietary	MBaht (584)	39	(4,336)	(11,573)	(5,318)		
Retail Customer	MBaht 1,353	9,140	6,281	47,799	60,404		

### SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Future, Foreign	MContracts 35,557	(20,735)	(39,499)	(61,528)	(190,987)		
Future, Institution	MContracts (8,067)	1,104	2,743	50,310	53,228		
Future, Retail Customer	MContracts (27,490)	19,631	36,756	11,218	137,759		

Source: Aspen



## Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ พื้นตัวผันผวน โดยคาดว่าตลาดจะตอบรับต่อ Sentiment บวกจากการขยายเขตแดนหนี้สหรัฐฯได้ภายใน 1 มิ.ย. บางส่วน หลังผู้เกี่ยวข้องยังคงออกมาแสดงความเห็นในทิศทางบวก อย่างไรก็ตาม การรายงานตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการครั้งแรกสหรัฐฯ ที่แม้จะชะลอลดตัวลง แต่เป็นปัจจัยผลักดันให้ความน่าจะเป็น (คาดการณ์โดยนักลงทุน) ที่ FED จะขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมครั้งถัดไปเพิ่มขึ้น ส่งผลให้ USD Index แข็งค่า บาทอ่อน ราคา น้ำมันดิบ WTI -1.33% เป็นบวกหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ รวมถึงประเด็นทางการเมืองของไทย ที่ยังต้องติดตามการเซ็น MoU ระหว่างพรรคการเมือง (22 พ.ค.) ตามมาด้วย การแสดงความเห็นจาก สว. (นัดถกนอกกรอบ 23 พ.ค.) จะส่งผลให้ดัชนี ผันผวน ประเด็นอื่น เวียดนามแถลง PDP เน้น Renewable เป็นบวกหุ้นโรงไฟฟ้าพลังงานสะอาด นอกจากนี้ เราแนะนำให้เก็งกำไรหุ้นที่ได้ประโยชน์จากบาทอ่อน ราคาน้ำมันอ่อนตัว โดยรวมให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1517 – 1520 จุด แนวต้าน 1532 – 1540 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: ชื้อเก็งกำไรหุ้นได้ประโยชน์บาทอ่อน หุ้นกลุ่มสายการบิน หุ้นโรงไฟฟ้าพลังงานสะอาด

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

### Strategy Daily Pick

TU	เงินบาทอ่อนค่า / ส่งออกมีแนวโน้มฟื้นตัวปลายปี
AAV	น้ำมันดิบลงเป็นบวก / มีโอกาสเพิ่มเที่ยวบินได้อีก
SSP	เข้าประมูลโรงไฟฟ้าเวียดนาม

### Fundamental Report

AUCT BUY (TP12.40) – Review1Q23

### Ztock Daily

BEC:	Support 8.40 – 8.55	Resistance 8.95 – 9.25
DELTA:	Support 84.50 – 86.25	Resistance 89.75 – 95.00



## Corporate Watch

⊕ (+) BGRIM ประกาศพร้อมเข้าประมูลพลังงานทดแทนในเวียดนาม หลังแผนไฟฟ้า PDP 8 อนุมัติ มองการลงทุน 2-3 โครงการ ตอกย้ำกลยุทธ์ลุยต่างประเทศ พร้อมดูแลลูกค้านิคมอุตสาหกรรม มุ่งสู่ Net Zero #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) NCAP ปรับเป้าสินเชื่อปี 2566 เป็นเติบโต 20% จากเดิมวางไว้ 10-15% จากปีก่อน รับธุรกิจสินเชื่อรถบรรทุก-มอเตอร์ไซค์ ฟุ้ง พร้อมศึกษาเรื่องการออกหุ้นกู้ ระดมทุนเสริมสภาพคล่อง คาดชัดเจนใน Q3/2566 แถลงวางแผนระยะยาวขึ้นแทนติดท็อป 3 ในอุตสาหกรรม #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) WHAUP คว่า 2 ดีลใหญ่ ให้บริการน้ำอุตสาหกรรมคุณภาพสูง บิ๊กธุรกิจผลิต Solar Panel จีน ปริมาณ 2,920,000 ลูกบาศก์เมตรต่อปี อายุสัญญา 15 ปี มูลค่า 1,800 ล้านบาท และ โรงงานผลิตถลุงมีอย่างทางการแพทย์ ด้วยปริมาณการผลิต 1,679,000 ลูกบาศก์เมตรต่อปี มูลค่าสัญญาประมาณ 1,100 ล้านบาท ตอกย้ำการเป็นผู้นำให้บริการด้านสาธารณูปโภคด้านน้ำและไฟฟ้าระดับชั้นนำ #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ

⊕ (+) MINT ไฮซีชัน NH Hotel ดึงราคาห้องพักยืนสูงกว่าช่วงปี 2562 ได้แข็งแกร่ง ขณะที่ธุรกิจอาหารขยายต่อสาขาเติบโตต่อเนื่อง หนุนผลการดำเนินงานไตรมาส 2/2566 โตโดดเด่น กลับมาทุ่มงบลงทุน 1-1.3 หมื่นล้านบาท ต่อเนื่อง 3 ปี ย้ำกลยุทธ์การขยายแบรนด์ข้ามภูมิภาค #นสพ.ทันหุ้น

## Economy Watch

⊕ (0/+) เวียดนาม คลอดแผนพลังงานฉบับใหม่แล้ว จัดเต็มกำลังผลิต 150,489 เมกะวัตต์ ไฟฟ้าหมุนเวียนมากที่สุด 50% โรงไฟฟ้าก๊าซ 25% #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/-) อสังหาฯ หวั่นช่วงสัญญาภาค จัดตั้ง "รัฐบาลใหม่" ลูกค้าชะลอซื้อ "รอมาตรการรัฐ" ขณะที่ภาพรวมมั่นใจเศรษฐกิจได้ระดับฟื้นตัวหนุนธุรกิจขยายตัว ขณะที่ไตรมาสแรกเร่งระบาย สต็อกเก้อต่อเนื่องโกยรายได้ยอดโอน "เอพีเซมป์รายได้-แสนสิริ กำไรสูงสุด" เดินหน้าเปิดโครงการใหม่ไตรมาส 2 #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/+) บวท.เผยธุรกิจการบินคึก ทัวริซึมแห่เที่ยวไทย 7 เดือน 12,805 เที่ยวบิน คาดปีนี้ทะลุ 46,175 เที่ยวบิน แต่ต่ำกว่าปี 62 ประมาณ 66% ประกาศเตรียมความพร้อมรองรับ-เพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการจราจรทางอากาศ ด้าน ททท.เผยท่องเที่ยวสุขภาพบูมหลังเกิดโควิด เร่งวางแผนรุกตลาด #นสพ.ไทยโพสต์

⊕ (0/+) ประธานาธิบดีโจ ไบเดน ผู้นำสหรัฐฯ ได้ใช้สิทธิวีโต้ร่างกฎหมายเรียกเก็บภาษีนำเข้าต่ออุปกรณ์พลังงานแสงอาทิตย์ หรือแผงโซลาร์เซลล์ จากไทย มาเลเซีย เวียดนาม และกัมพูชา เมื่อวันอังคารที่ผ่านมา (16 พ.ค.) #InfoQuest

⊕ (0) พณ.ลงพื้นที่ตลาดสด พบราคาสินค้ายังปกติ ทั้งเนื้อหมู-ไก่-ไข่-ผัก เคลื่อนไหวตามต้นทุน #นสพ.แนวหน้า



## Global Watch

⊕ (+/-) กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรก ลดลง 22,000 ราย สู่ระดับ 242,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว และต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 254,000 ราย #InfoQuest

⊕ (0/-) FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 36.7% ที่เฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 5.25-5.50% ในการประชุมวันที่ 13-14 มิ.ย. หลังจากที่เมื่อสัปดาห์ที่แล้วให้น้ำหนักเพียง 10.7% #InfoQuest

⊕ (0/-) ECB เปิดเผยในวันนี้ (18 พ.ค.) ว่า ECB จำเป็นต้องเดินหน้าปรับขึ้นดอกเบี้ยต่อไปอีก เพื่อช่วยให้อัตราเงินเฟ้อกลับเข้าสู่กรอบเป้าหมายระยะกลางที่ 2% แม้ว่าจะดำเนินการมาตรการคุมเข้มทางการเงินส่วนใหญ่ไปหมดแล้วก็ตาม #InfoQuest

⊕ (0/+) เควิน แมคคาร์ธี ประธานสภาผู้แทนราษฎรสหรัฐได้แสดงความเชื่อมั่นว่า สหรัฐจะไม่ผิมนัดชำระหนี้ โดยขณะนี้คณะทำงานของทำเนียบขาวและสภาองเกรสมีความคืบหน้าในการเจรจา และมีความเป็นไปได้ที่จะมีการบรรลุข้อตกลงภายในปลายสัปดาห์นี้ ก่อนที่สภาผู้แทนราษฎรจะจัดการลงมติในญัตติดังกล่าวในสัปดาห์หน้า #InfoQuest

### Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Thursday, May 18, 2023					
16:00	EUR	คำกล่าวของ ลาการ์ด (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป			
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก	242K	254K	264K
19:30	USD	ดัชนีภาคการผลิตจากธนาคารกลางรัฐฟิลาเดลเฟีย ( พ.ค.)	-10.40	-19.80	-31.30
21:00	USD	ยอดขายบ้านมือสอง (Existing Home Sales) (เม.ย.)	4.28M	4.30M	4.43M
Friday, May 19, 2023					
22:00	USD	คำกล่าวของนายพาวเวลล์ (Powell) ประธานธนาคารกลางสหรัฐ			
Saturday, May 20, 2023					
2:00	EUR	คำกล่าวของ ลาการ์ด (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป			
Monday, May 22, 2023					
8:15	CNY	อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดีของธนาคาร PBoC			3.65%
Tuesday, May 23, 2023					
19:00	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง			1.416M
20:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการบริการ ( พ.ค.)			53.60
21:00	USD	ยอดขายบ้านใหม่ (เม.ย.)		663K	683K
Wednesday, May 24, 2023					
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		-0.920M	5.040M

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	33535.91	0.34%	0.68%	-1.30%	-0.86%	1.17%
NASDAQ	12688.84	1.51%	2.92%	4.41%	7.65%	21.23%
S&P500	4198.05	0.94%	1.63%	1.04%	2.92%	9.34%
JAPAN	30573.93	1.60%	4.97%	6.68%	11.12%	17.17%
KOREA	2515.40	0.83%	0.98%	-2.17%	2.62%	12.48%
TAIWAN	16101.88	1.11%	3.79%	1.46%	4.02%	13.89%
HONG KONG	19727.25	0.85%	-0.08%	-4.47%	-4.79%	-0.27%
CHINA	3297.32	0.40%	-0.37%	-2.83%	2.27%	6.73%
PHILLIPINES	6628.64	-0.10%	-0.70%	2.54%	-2.22%	0.95%
INDONESIA	6663.11	0.00%	-1.37%	-2.33%	-3.37%	-2.74%
VIETNAM	1068.31	0.74%	1.06%	1.26%	0.85%	6.08%
INDIA	61431.74	-0.21%	-0.76%	2.85%	0.70%	0.97%
RUSSIA	1033.36	-0.60%	-2.93%	2.22%	12.30%	6.47%
GERMANY	16163.36	1.33%	2.07%	1.77%	4.40%	16.09%
FRANCE	7446.89	0.64%	0.88%	-1.15%	1.35%	15.03%

Source: Aspen

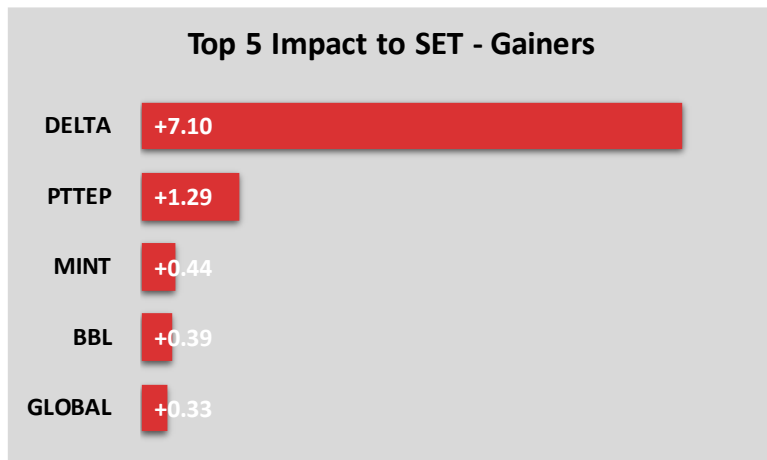
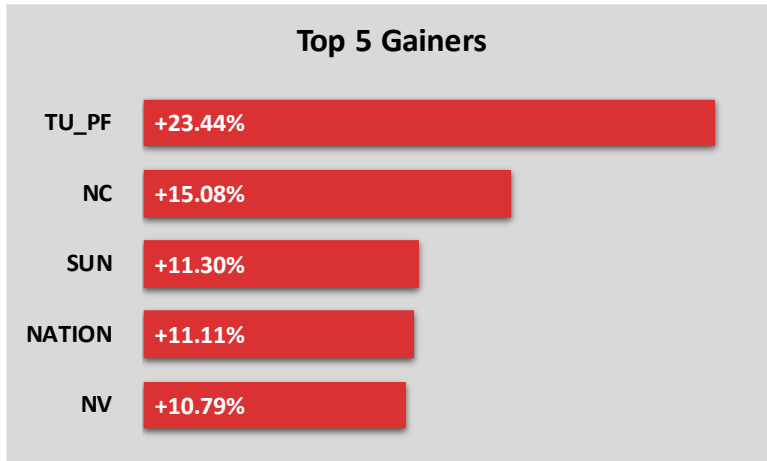
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	71.94	-1.30%	1.51%	-11.08%	-6.02%	-10.59%
Crude Brent (\$/bbls)	75.86	-1.43%	1.17%	-10.51%	-8.60%	-11.70%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.40	-0.83%	2.26%	-7.58%	-11.39%	-26.98%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.57	-0.04%	4.48%	-6.65%	6.64%	3.51%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	159.35	-3.57%	-2.24%	-15.37%	-23.88%	-59.10%
Baltic Dry Index	1,402.00	-1.61%	-12.81%	2.49%	160.59%	-7.46%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	413.70	-2.41%	-4.08%	-10.24%	-15.79%	-13.54%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	25.61	-1.16%	-1.58%	4.36%	19.62%	27.79%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.35	-1.31%	-5.22%	0.09%	-1.08%	-3.58%
Gold Spot (\$/ounce)	1,957.90	-1.21%	-2.77%	-2.34%	6.31%	7.37%

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

