

# Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

## Morning Zstrategy

July 21, 2023



## Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1521.18 จุด -15.46 จุด (-1.01%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 4.5 หมื่นลบ. นักลงทุนเทขายลดความเสี่ยงอีกครั้งหลังการจ้ดตั้งรัฐบาลมีแนวทางหลากหลายทำให้เกิดความไม่ชัดเจนของนโยบาย โดยจะมีการโหวตนายกฯอีกครั้งในวันที่ 27 ก.ค.นี้ ส่งผลให้นักลงทุนต่างชาติและสถาบันพร้อมใจกันเทขายกดดันให้ค่าเงินบาทกลับมาอ่อนค่าอีกครั้ง โดยหุ้น Big Cap ส่วนใหญ่ปรับตัวลง เว้นกลุ่มธนาคารที่มีแรงซื้อรับแนวโน้มกำไร 2Q23 เติบโตเด่น จากรายได้ดอกเบี้ยที่สูงขึ้นตามการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยและสินเชื่อที่ยังมีแนวโน้มเติบโต ขณะที่ค่าใช้จ่ายสำรองฯลดลง สำหรับหุ้นที่กุดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ AOT PTT PTTGC BDMS และ CPAXT

นักลงทุนต่างชาติและนักลงทุนสถาบันพลิกกลับมาเป็นผู้ขายสุทธิ สวบนทางกับนักลงทุนรายย่อยที่กลับข้างมาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามบัญชีบล.

ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve เปลี่ยนแปลงประมาณ 1 – 2 bps. ในตราสารระยะยาว โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET INFLOW 2,862 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้พลิกกลับมาอ่อนค่า โดยปิดที่ 34.03 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 33.95 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

### Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1521.18	-1.01%	1.82%	-1.07%	-2.81%	-8.84%
SET50 Index	938.72	-0.98%	1.83%	0.44%	-0.51%	-6.62%
SET100 Index	2076.03	-1.04%	1.93%	-0.15%	-1.69%	-8.06%
MAI Index	458.26	-1.07%	1.61%	-3.36%	-12.62%	-21.55%

### Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Foreign	MBaht (1,703)	2,218	(11,842)	(53,127)	(115,097)	
Institution	MBaht (1,028)	1,914	8,462	42,997	46,593	
Proprietary	MBaht 179	958	(396)	(4,892)	(5,894)	
Retail Customer	MBaht 2,552	(5,090)	3,776	15,021	74,398	

### SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Future, Foreign	MContracts 4,219	70,031	78,932	58,072	(90,097)	
Future, Institution	MContracts (817)	(8,628)	(2,220)	4,176	46,280	
Future, Retail Customer	MContracts (3,402)	(61,403)	(76,712)	(62,248)	43,817	

Source: Aspen



## Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้แกว่งตัวลงรับแรงขายของนักลงทุนต่างชาติจากความไม่ชัดเจนทางการเมืองในประเทศ ที่ยังต้องรอทั้งผลสรุปของการถกของพรรคร่วมฯเดิม หรือความเสี่ยงของการย้ายชั่วคราว ส่งผลให้นักลงทุนเกิดความกังวลประเด็นสัญญาภาคทางการเมือง อาจกดดันให้กำไร 2H23 ของ บจ.ต่ำกว่าคาด ด้านปัจจัยต่างประเทศ แม้มีการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯผสมผสาน แต่แนวโน้มที่ FED จะขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมสัปดาห์หน้าก็ค่อนข้างชัดเจน ผลักดันให้ USD index แข็งค่า และบาทอ่อนค่ามองเป็นโอกาสเก็งกำไรหุ้นกลุ่มส่งออก โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1506 – 1515 จุด แนวต้าน 1527 – 1530 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มส่งออก รวมทั้งหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว และหลีกเลี่ยงหุ้นที่มีประเด็นทางการเมืองเนื่องจากมีความไม่แน่นอนสูงอาจทำให้เกิดแรงเทขายทำกำไร

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, ความคืบหน้าในการจัดตั้งรัฐบาลไทย, ผลประกอบการของ บจ.รายใหญ่สหรัฐฯ, การชุมนุมภายในประเทศ, ประชุม FOMC 25 – 26 ก.ค., กำไร 2Q23 ของ บจ.เริ่มจากกลุ่มธนาคาร, นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของจีน

### Strategy Daily Pick

SAPPE	บาทอ่อนเป็นบวก / แนวโน้มกำไรยังเติบโต YoY ตลอดปี
TU	บาทอ่อนเป็นบวก / ส่งออก 2H23 อาจผ่านช่วงจุดต่ำสุด
BEM	กำไรฟื้น YoY ตลอดปีตาม Ridership

### Fundamental Report

-

### Ztock Daily

CNT:	Support 1.30 – 1.32	Resistance 1.40 – 1.46
SKY:	Support 25.75 – 26.50	Resistance 27.25 – 28.25



## Corporate Watch

⊕ (+) ITD จรดปากกลางนามสัญญาก่อสร้างรถไฟความเร็วสูงไทย-จีน สัญญา 3-1 มูลค่ากว่า 9,348 ล้านบาท ลุ้นเซ็นอีก 2 สัญญาที่เหลือ ช่วงบางซื่อ-ดอนเมือง และช่วงกลางดง-ปางอโศก รอขายบริษัท เอเชีย แปซิฟิค โปแตช 20% ให้พันธมิตร #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) SUN รับอานิสงส์หลังรัสเซียระงับข้อตกลงัญชีในช่วงสงครามที่ผ่านมา หนุนยอดขายในกลุ่มยุโรป อังกฤษโตดี แกรมได้บาทอ่อนค่าหนุน คุมต้นทุนได้ดี ลุยขยายตลาดสินค้าพร้อมทาน มั่นใจรายได้ปีนี้โตกว่า 10% พร้อมศึกษาลุยคาร์บอนเครดิตต่อยอดรายได้ #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) DOD ส่งสัญญาณผลงานครึ่งปีหลังเทิร์นอะรราวด์ พร้อมล้างขาดทุนสะสม เกือบพอร์ต ด้านผู้บริหาร "ต่อลาภ ไชยเชาวน์" ซื้สินค้า Own Brand ทำเงิน กระแสตอบรับดี แกรม "ออสเวลไลฟ์" ยอดพุ่ง เปิดกรรับทรัพย์ปีนี้ 250 ล้านบาท ล่าสุดส่งออกน้ำมันกัญชาการแพทย์ไปประเทศญี่ปุ่น #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) RPH ติดปีกกลยุทธ์ขยายฐานคนใช้ต่างประเทศ เนื้อหอมเอเจนซี จีน ตะวันออกกลาง ฮองกง และ ยุโรป รุมจีบ แย้มปลายปีมีร่วมงานแสดงศักยภาพใน อิตาลี ฟุ่งไตรมาส 3/66 เข้าไฮซีชัน เตรียมเปิดวอร์ดใหม่เพิ่ม ขนาด 30 เตียง รองรับบริการเพิ่มขึ้นของคนไข้ ส่วนผลงานไตรมาส 2/66 มองคนไข้ Non-Covid ดีกว่าเมื่อเทียบกับช่วงก่อนเกิดโควิด-19 #นสพ.ทันหุ้น

## Economy Watch

⊕ (0/+) "ออมสิน" ประกาศพร้อมลงนามปล่อยกู้พีไอเอ-นาโนไฟแนนซ์ หวังกดดอกเบี้ยต่ำกว่าตลาด คู่มลูกค้ารายย่อยครอบคลุมความเสี่ยงสูง จ่อเดินเครื่องขอไลเซนส์ ปักธงปล่อยกู้ได้ภายในสิ้นปีนี้ #นสพ.ไทยโพสต์

⊕ (0/-) ปราบฏการณ์เอลนีโญที่สร้างความร้อนและแห้งแล้งกว่าปกติ ได้เริ่มขึ้นแล้ว ในปี 66 หลังจากที่ในช่วงราว 3 ปีก่อนหน้า ไทยเผชิญปรากฏการณ์ลานีญาที่มีสถานการณ์น้ำอยู่ในเกณฑ์ดี โดยล่าสุดในเดือนก.ค. 66 องค์การบริหารมหาสมุทรและชั้นบรรยากาศแห่งชาติสหรัฐอเมริกา (NOAA) พยากรณ์ว่า ขณะนี้โอกาสเกิดเอลนีโญมีเพิ่มขึ้น และยกระดับการเตือนภัยเป็น El Nino Advisory แล้ว โดยมีความน่าจะเป็นที่จะเกิดเอลนีโญทะเล 90% ส่งผลกระทบต่อลากยาวถึงอย่างน้อยในเดือนมี.ค. 67 ซึ่งจะมีสัญญาณความร้อนและแห้งแล้งชัดเจนมากขึ้นตั้งแต่ในเดือนต.ค. 66 ส่งผลต่อปริมาณน้ำในเขื่อนและน้ำฝนที่อาจลดลง #InfoQuest



## Global Watch

⊕ (0/+) สำนักงานศุลกากรจีนรายงาน ว่า จีนนำเข้าน้ำมันดิบในเดือนมิ.ย. ในปริมาณ 12.67 ล้านบาร์เรล/วัน เพิ่มขึ้น 45.3% จากระดับ 8.72 ล้านบาร์เรล/วันในเดือนมิ.ย.ปีที่แล้ว ซึ่งเป็นช่วงเวลาที่จีนใช้มาตรการล็อกดาวน์เพื่อควบคุมการระบาดของโรคโควิด-19 #InfoQuest

⊕ (+/-) กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรก ลดลง 9,000 ราย สู่ระดับ 228,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 2 เดือน และต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 242,000 ราย #InfoQuest

⊕ (+/-) สมาคมนายหน้าอสังหาริมทรัพย์แห่งชาติของสหรัฐ (NAR) เปิดเผยว่ายอดขายบ้านมือสองร่วงลง 3.3% สู่ระดับ 4.16 ล้านยูนิตในเดือนมิ.ย. เมื่อเทียบรายเดือน #InfoQuest

⊕ (0/-) FED สาขาฟิลาเดลเฟีย เปิดเผยดัชนีภาคการผลิตในภูมิภาคมิด-แอตแลนติก ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ -13.5 ในเดือนก.ค. แต่ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ -10.0 จากระดับ -13.7 ในเดือนมิ.ย.#InfoQuest

### Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Thursday, July 20, 2023					
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก	228K	242K	237K
19:30	USD	ดัชนีภาคการผลิตจากธนาคารกลางรัฐฟิลาเดลเฟีย ( ก.ค.)	(13.50)	(10.00)	(13.70)
21:00	USD	ยอดขายบ้านมือสอง (Existing Home Sales) (มิ.ย.)	4.16M	4.20M	4.30M
Monday, July 24, 2023					
20:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการบริการ ( ก.ค.)			54.40
Tuesday, July 25, 2023					
21:00	USD	รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากซีบี (CB Consumer Confidence) ( ก.ค.)			109.70
Wednesday, July 26, 2023					
21:00	USD	ยอดขายบ้านใหม่ (มิ.ย.)			763K
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ			-0.708M
Thursday, July 27, 2023					
1:00	USD	แถลงการณ์ของคณะกรรมการนโยบายการเงินธนาคารกลางสหรัฐ			
1:00	USD	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย			5.25%
19:15	EUR	อัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงินที่ฝากไว้กับธนาคารกลาง ( ก.ค.)			3.50%
19:15	EUR	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย ( ก.ค.)			4.00%
19:30	USD	ดัชนีจีดีพี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 2)			2.00%
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก			
21:00	USD	ยอดขายบ้านที่รอการปิดการขาย (เดือนต่อเดือน) (มิ.ย.)			-2.70%

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	35225.18	0.47%	2.41%	3.44%	4.26%	6.27%
NASDAQ	14063.31	-2.05%	-0.53%	2.90%	16.62%	34.37%
S&P500	4534.87	-0.68%	0.55%	3.33%	9.81%	18.11%
JAPAN	32490.52	-1.23%	0.22%	-2.69%	13.38%	24.51%
KOREA	2600.23	-0.31%	0.35%	-0.18%	1.45%	16.27%
TAIWAN	17164.89	0.28%	0.61%	-0.12%	9.28%	21.41%
HONG KONG	18928.02	-0.13%	-2.18%	-3.46%	-7.20%	-4.31%
CHINA	3169.52	-0.92%	-2.07%	-2.19%	-5.87%	2.60%
PHILLIPINES	6613.50	1.09%	0.53%	2.55%	1.43%	0.72%
INDONESIA	6864.19	0.50%	0.79%	3.06%	0.62%	0.20%
VIETNAM	1172.81	-0.01%	0.63%	5.50%	11.78%	16.46%
INDIA	67571.90	0.71%	3.07%	6.70%	13.31%	11.06%
RUSSIA	1016.53	0.14%	0.79%	-2.53%	-0.20%	4.73%
GERMANY	16204.22	0.59%	0.39%	0.58%	2.58%	16.38%
FRANCE	7384.91	0.79%	0.21%	1.24%	-2.04%	14.07%

Source: Aspen

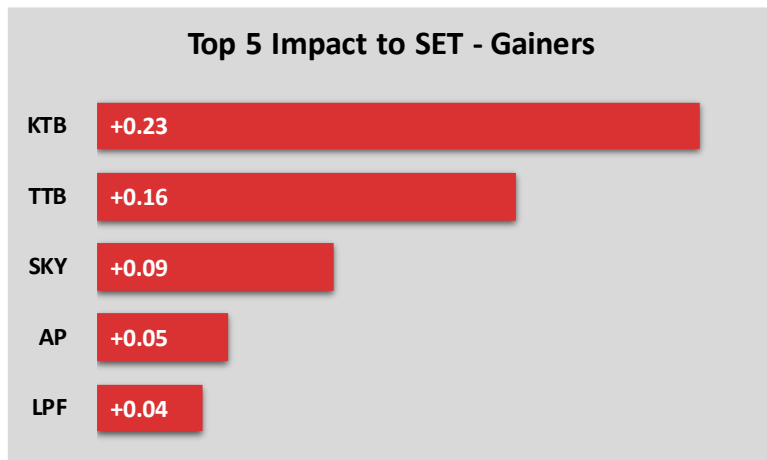
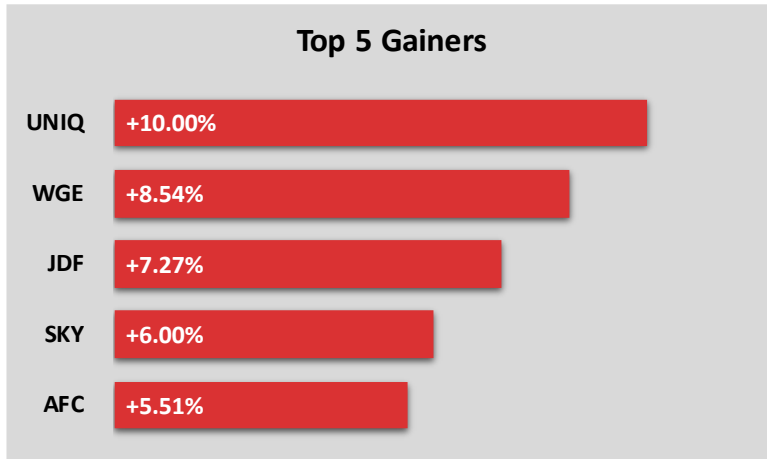
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	75.65	0.48%	-1.61%	6.26%	-2.22%	-5.98%
Crude Brent (\$/bbls)	79.64	0.23%	-2.11%	4.93%	-1.80%	-7.30%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.66	0.83%	2.07%	7.64%	6.77%	-19.05%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.74	0.81%	2.39%	5.14%	6.07%	10.56%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	140.00	6.06%	9.38%	10.63%	-26.99%	-64.07%
Baltic Dry Index	977.00	-2.69%	-11.42%	-9.37%	-31.77%	-35.51%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	440.60	-0.79%	4.51%	6.73%	-2.41%	-7.92%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	24.67	1.90%	2.75%	-5.91%	-0.28%	23.10%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	15.85	1.08%	4.28%	-7.69%	-5.68%	-11.92%
Gold Spot (\$/ounce)	1,968.44	-0.39%	0.44%	1.71%	-1.77%	7.94%

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

