

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

May 22, 2023



Market Round Up

☉ SET Index ปิดที่ระดับ 1514.89 จุด -11.80 จุด (-0.77%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 4.7 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวลงแรงสวนทางกับการแกว่งตัวในวันก่อนหน้าขณะที่มูลค่าการซื้อขายลดลง นักลงทุนเทขายหุ้นอีกครั้งจากความกังวลการจัดตั้งรัฐบาลของพรรคก้าวไกลหลังเผชิญอุปสรรครอบด้านในการรวบรวมคะแนน นอกจากนี้ นักลงทุนทั่วโลกยังคงกังวลสถานการณ์การผิดนัดชำระหนี้ของสหรัฐฯ หลังยังไม่มีการขยายเพดานหนี้ขณะที่ใกล้เส้นตายครบกำหนดต้นเดือนหน้า สำหรับหุ้นที่กดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ AOT OR BDMS MAKRO และ TRUE

☉ นักลงทุนสถาบันและบัญชีบล. พลิกกลับมาเป็นผู้ขายสุทธิตามนักลงทุนต่างชาติสวนทางกับนักลงทุนรายย่อยที่ยังคงเป็นผู้ซื้อสุทธิ





☉ ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve เปลี่ยนแปลงเล็กน้อย โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 9,789 ลบ.

☉ ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐฯ วันศุกร์ที่ผ่านมาแข็งค่ารุนแรง โดยปิดที่ 33.96 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ปิด 34.39 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1514.89	-0.77%	-2.98%	-4.17%	-8.28%	-9.22%
SET50 Index	919.44	-0.70%	-2.98%	-3.60%	-7.17%	-8.54%
SET100 Index	2044.15	-0.71%	-3.05%	-4.24%	-8.09%	-9.47%
MAI Index	480.76	-1.53%	-4.15%	-10.25%	-15.58%	-17.70%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	MBaht (1,193)	(10,679)	(19,291)	(80,663)	(80,523)	
Institution	MBaht (837)	1,051	18,431	42,406	23,407	
Proprietary	MBaht (313)	(708)	(4,724)	(11,886)	(5,631)	
Retail Customer	MBaht 2,344	10,335	5,585	50,143	62,747	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	MContracts (24,715)	(17,545)	(76,649)	(86,243)	(215,702)	
Future, Institution	MContracts 1,663	2,507	3,193	51,973	54,891	
Future, Retail Customer	MContracts 23,052	15,038	73,456	34,270	160,811	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ผันผวนแดนลบ โดยมี Sentiment ตลาดหุ้นต่างประเทศที่เป็นลบปกคลุม หลังการเจรจาขยายเขตแดนหนี้สหรัฐฯรอบล่าสุด เมื่อศุกร์ที่ผ่านมา เกิดการประท้วงระหว่างประชุมรอบแรก ส่งผลให้ต้องมีการประชุมรอบสอง บ่งชี้ถึงความไม่แน่นอนในการหาข้อสรุปร่วมกัน กดดันทั้งตลาดหุ้น น้ำมันดิบ (WTI -0.53%) คริปโตฯ อย่างไรก็ตาม หลังจาก โจ ไบเดน กลับมาจาก G7 การเจรจาอาจกลับมาคืบหน้า และหนุนให้ดัชนีมีโอกาสปรับตัวได้ในช่วง 1 – 2 วันนี้ ขณะที่ปัจจัยในประเทศหลักยังเป็นประเด็นการจัดตั้งรัฐบาล 2 เรื่องหลัก คือ การเซ็น MoU ระหว่างพรรคร่วมรัฐบาล ซึ่งจับตาไปที่เก้าอี้รัฐมนตรี จะเป็นการชี้นำไปสู่การดำเนินนโยบายตามที่แต่ละพรรคได้หาเสียงไว้ และ 2) ทิศทาง ส.ว. ว่าจะมีการสนับสนุนครบ 376 เสียงหรือไม่ เป็นปัจจัยเสี่ยงที่ยังจำกัด Upside ของดัชนีในระยะนี้ โดยรวมให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1500 – 1505 จุด แนวต้าน 1520 – 1524 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: หุ้นกลุ่มบริโภคในประเทศที่จะได้ประโยชน์จากนโยบายค่าแรงขั้นต่ำ หุ้นที่ผลประกอบการมีแนวโน้มเติบโตตลอดปี

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID

⊕ สายพันธุ์ใหม่, ตัวเลขส่งออกไทย เดือน เม.ย. , ความคืบหน้าการขยายเขตแดนหนี้สหรัฐฯ, รายละเอียด MoU ระหว่างพรรคร่วมรัฐบาลวันนี้, ประชุม ส.ว., ดัชนี PMI

คำกล่าวของ Powell และ Lagarde

Strategy Daily Pick

TKN	รอรับประโยชน์นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจ / นทพ.เงินขยายตัว
AOT	จำนวนเที่ยวบินล้น และมีแนวโน้มพุ่งต่อเนื่อง
MC	แนวโน้มกำไรเติบโตต่อ YoY ตลอดทั้งปี

Fundamental Report

-

Ztock Daily

BEM:	Support 8.20 – 8.30	Resistance 8.40 – 8.65
TTB:	Support 1.50 – 1.51	Resistance 1.54 – 1.58



Corporate Watch

⊕ (+) SCC Q2 เริ่มเห็นสัญญาณฟื้นตัว ทั้งดีมานด์ปิโตรเคมีจากจีนหลังเปิดประเทศ ขณะที่ต้นทุนการผลิตจากน้ำมัน ก๊าซธรรมชาติ และถ่านหินลดลง ต้นกำไรพุ่ง พร้อมเดินเครื่องโครงการปิโตรเคมีครบวงจร LSP เวียดนามเชิงพาณิชย์กลางปีนี้ ด้าน SCG Decor เตรียมเข้าตลาดหุ้นแทนคอตโต้ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) SCN กระจายพอร์ตการลงทุน WTX เล็งต่อยอดธุรกิจรีไซเคิล ด้าน SAP มีการเพิ่มกำลังการผลิตไฟฟ้าอย่างต่อเนื่อง ปักธงปีนี้ต้นทั้ง 2 บริษัทเข้าตลาด mai เพิ่มศักยภาพในการเติบโตของธุรกิจในอนาคต #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) FORTH เดินหน้าพัฒนานวัตกรรม รุกวิจัยตู้อัตโนมัติต่อ โซลาร์รูฟ "กึ่งก่า อีวี" แรงแผลไม่ทัน เดินหน้าขยายเต่าบินปีนี้อีก 5 พันตู้ สิ้นปีไม่ต่ำกว่าหมื่นตู้ รายได้ต่อวันที่ 6 ล้านบาท 3 ปีแตะ 2 หมื่นตู้ เล็งประมูลงาน 7 พันล้านบาท หลังจัดตั้งรัฐบาลเสร็จ ทั้งปีมั่นใจรายได้แตะหมื่นล้านบาท #นสพ.พันหุ้น

⊕ (+) DUSIT เคาะฤกษ์เปิดโรงแรม "ดุสิตธานี กรุงเทพ" 1 ใน 4 บิ๊กโปรเจกต์ของ "ดุสิต เซ็นทรัล พาร์ค" กลางปี'67 เหยดปิดงานก่อสร้างควบคุมตกแต่งภายในเต็มที ล่าสุดขยับขึ้นถึงชั้น 25 คาดเปิดทั้งโครงการปลายปี'68 พร้อมวางแผนเพิ่มโรงแรมในเครือชายอีก 14 แห่งในปีนี้ ตั้งเป้าเติบโตจากปีก่อน 30-35% มีรายได้รวมสูงกว่าปี'62 ก่อนวิกฤตโควิด #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ

Economy Watch

⊕ (0/+) วิทยุการบิน คาดการณ์เที่ยวบินจีนเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ปิดปีงบประมาณ 66 รวม 46,175 เที่ยวบิน หลังสถานการณ์โควิด-19 คลี่คลาย พร้อมผนึกความร่วมมือระหว่างไทย-จีน บริหารสภาพคล่องจราจรทางอากาศร่วมกัน #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (-) REIC สองสถิติ 3 เดือนแรก ชี้เทรนด์อสังหาฯ ปี'66 ตัวชี้วัด 6 รายการ แนวโน้ม -4.5% ถึง -10.5% ด้าน LWS เปิดตัวเลขชี้พหุหลายสะสมบีกแบรนต์ 38 บริษัทพุ่ง 6.25 แสนล้าน ใช้เวลาระบาย 18-24 เดือน ภาพรวมมีปัจจัยเสี่ยงมากกว่าปัจจัยหนุน กดดันตลาดเข้าโซนเรดโอเชียน แข่งดัมพ์โปรโมชั่นระบายสต็อกบ้าน-คอนโด #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ

⊕ (0/+) นักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้าไทยทุกช่องทางรวมแล้ว 9.47 ล้านคน สร้างรายได้จากการใช้จ่ายของนักท่องเที่ยวแล้ว 3.91 แสนล้านบาท ซึ่งกลุ่มนักท่องเที่ยวหลักยังคงมาจากประเทศในเอเชียตะวันออก เอเชียใต้ และอาเซียน #InfoQuest

⊕ (+/-) นายกสภาคประกันวินาศภัยไทยคนใหม่ วางแผนทำงานช่วงวาระ 2 ปี ตั้งเป้าผลักดัน "ธุรกิจกำกับดูแลตัวเอง" ชง "เปิดเสรีค่าคอมมิชชั่น" แก่ปมบริษัทหัวหมอแอบซ่อนค่าใช้จ่าย รวมถึงเสนอให้สมาคมกำกับการออก "กรรมธรรม์ file & use" เอง พร้อมอาสาสร้างระบบ IBS เป็นฐานข้อมูลภาคธุรกิจประกัน #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ

Global Watch

⊕ (-) ผู้เจรจาของทำเนียบขาวและพรรครีพับลิกันประชุมกันรอบสองในคืนวันศุกร์ (19 พ.ค.) ตามเวลาสหรัฐ เพื่อเริ่มการเจรจาหลีกเลี่ยงการผิดนัดชำระหนี้ การประชุมรอบสองเป็นเวลา 90 นาทีที่รัฐสภาสหรัฐมีขึ้น หลังจากการที่พรรครีพับลิกันประท้วงด้วยการเดินออกจากที่ประชุมรอบแรกในคืนศุกร์นั้นได้ทำลายความเชื่อมั่นที่ว่า ทั้งสองฝ่ายใกล้จะบรรลุข้อตกลงเรื่องเพดานหนี้ #InfoQuest

⊕ (0/-) ประธานสภาผู้แทนราษฎรสหรัฐ เปิดเผยว่า การเจรจาในประเด็นเพดานหนี้ไม่น่าจะคืบหน้ามากนัก จนกว่าประธานาธิบดีโจ ไบเดน จะเดินทางกลับจากการประชุม G7 ที่ญี่ปุ่น โดย ปธน.ไบเดนจะเดินทางกลับสหรัฐในวันนี้ (21 พ.ค.) ตามเวลาสหรัฐ #InfoQuest

⊕ (0/-) รัสเซียอ้างว่ารัสเซียยึดครองบัคมุตได้แล้ว โดยวันนี้ (21 พ.ค.) ประธานาธิบดีวลาดิมีร์ ปูติน ของรัสเซีย ได้แสดงความยินดีต่อกองกำลังวากเนอร์และกองทัพรัสเซีย ที่ "ปลดปล่อย" เมืองบัคมุตได้สำเร็จ #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
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%	3.65%	3.65%
Tuesday, May 23, 2023					
19:00	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง		1.416M	1.430M
20:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการบริการ (พ.ค.)		52.60	53.60
21:00	USD	ยอดขายบ้านใหม่ (เม.ย.)		663K	683K
Wednesday, May 24, 2023					
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		-0.920M	5.040M
Thursday, May 25, 2023					
1:00	USD	รายงานการประชุมของคณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (FOMC)			
19:30	USD	ดัชนีจีดีพี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 1)		1.10%	2.60%
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		250K	242K
21:00	USD	ยอดขายบ้านที่รอการปิดการขาย (เดือนต่อเดือน) (เม.ย.)		0.50%	-5.20%
Friday, May 26, 2023					
19:30	USD	ดัชนีราคาด้านการบริโภคส่วนบุคคล (PCE Price Index) (เดือนต่อเดือน) (เม.ย.)		0.30%	0.30%

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	33426.63	-0.33%	0.38%	-1.39%	-1.18%	0.84%
NASDAQ	12657.90	-0.24%	3.04%	4.12%	7.39%	20.94%
S&P500	4191.98	-0.14%	1.65%	0.90%	2.77%	9.18%
JAPAN	30808.35	0.77%	4.83%	7.70%	11.98%	18.06%
KOREA	2537.79	0.89%	2.52%	-1.45%	3.53%	13.48%
TAIWAN	16174.92	0.45%	4.34%	2.56%	4.49%	14.41%
HONG KONG	19450.57	-1.40%	-0.90%	-4.50%	-6.13%	-1.67%
CHINA	3283.54	-0.42%	0.34%	-2.57%	1.85%	6.29%
PHILLIPINES	6664.55	0.54%	1.31%	3.38%	-1.69%	1.49%
INDONESIA	6700.56	0.56%	-0.11%	-1.78%	-2.83%	-2.19%
VIETNAM	1067.07	-0.12%	0.02%	1.72%	0.73%	5.96%
INDIA	61729.68	0.48%	-0.48%	3.63%	1.19%	1.46%
RUSSIA	1036.60	0.31%	-0.17%	3.19%	12.65%	6.80%
GERMANY	16275.38	0.69%	2.27%	2.39%	5.12%	16.89%
FRANCE	7491.96	0.61%	1.04%	-0.76%	1.96%	15.73%

Source: Aspen

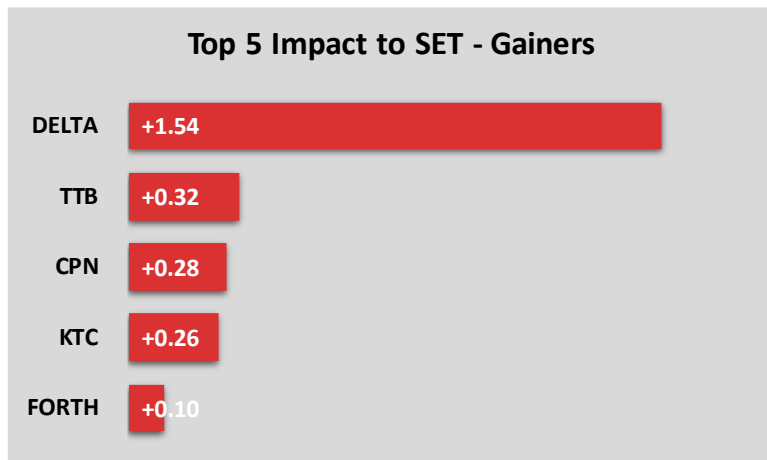
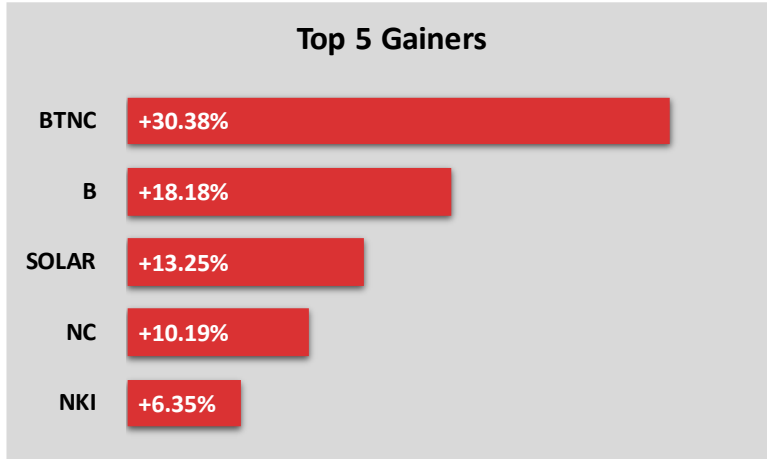
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	71.69	-0.35%	2.36%	-9.53%	-6.35%	-10.90%
Crude Brent (\$/bbls)	75.58	-0.37%	1.90%	-9.07%	-8.94%	-12.02%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.36	-1.71%	2.43%	-7.66%	-12.91%	-28.23%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.58	0.31%	6.01%	-2.65%	6.98%	3.83%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	162.25	1.82%	-1.61%	-15.71%	-22.50%	-58.35%
Baltic Dry Index	1,384.00	-1.28%	-11.17%	0.87%	157.25%	-8.65%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	409.20	-1.09%	-5.84%	-9.89%	-16.71%	-14.48%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	25.78	0.66%	-1.68%	5.79%	20.41%	28.64%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.14	-1.21%	-7.25%	0.18%	-2.28%	-4.75%
Gold Spot (\$/ounce)	1,977.30	0.99%	-1.67%	-0.79%	7.36%	8.43%

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

