

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

May 24, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1534.84 จุด +5.60 จุด (+0.95%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 5.0 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวขึ้นต่อเนื่องจากวันก่อนรับความคืบหน้าการจัดตั้งรัฐบาลหลังมีการแถลง MOU ในวันก่อน อย่างไรก็ตาม Fund Flow ยังคงไหลออกต่อเนื่องจากความกังวลต่อเสถียรภาพของรัฐบาลใหม่รวมทั้งแนวโน้มการปรับขึ้นดอกเบี้ยของ FED ในการประชุมครั้งถัดไปส่งผลให้ค่าเงินบาทอ่อนค่าต่อเนื่อง ขณะที่หุ้นในกลุ่มธนาคารปรับตัวขึ้นเด่นโดยคาดเป็นผลจากคาดการณ์ง.ขึ้นดอกเบี้ยในสัปดาห์หน้า สำหรับหุ้นที่หนุนดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ KTB BAY PTT TTB และ CPF

นักลงทุนสถาบันยังคงเป็นผู้ซื้อสุทธิหลัก สว่นทางกับนักลงทุนต่างชาติที่เป็นผู้ขายสุทธิหลักตามเดิม





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวขึ้นประมาณ 2 – 5 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 3,852 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้ยังคงอ่อนค่าต่อเนื่อง โดยปิดที่ 34.58 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ปิด 34.42 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




Thailand Indices

| Index | Last | %Change | | | | |
|--------------|---------|---------|--------|--------|---------|---------|
| | | 1-D | 1-W | 1-M | 3-M | YTD |
| SET Index | 1534.84 | 0.37% | -0.32% | -1.51% | -7.12% | -8.02% |
| SET50 Index | 929.43 | -0.01% | -0.53% | -0.97% | -5.76% | -7.54% |
| SET100 Index | 2068.92 | 0.14% | -0.44% | -1.52% | -6.80% | -8.37% |
| MAI Index | 484.34 | 1.57% | -2.09% | -6.72% | -15.75% | -17.09% |

Market Turnover - SET

| Investor type | Last | Cumulative | | | | Trend |
|-----------------|---------------|------------|----------|----------|----------|---|
| | | 1-W | 1-M | 3-M | YTD | |
| Foreign | MBaht (3,853) | (14,199) | (25,039) | (71,577) | (85,845) |  |
| Institution | MBaht 4,305 | 8,505 | 26,174 | 42,339 | 30,063 |  |
| Proprietary | MBaht 95 | 173 | (3,313) | (11,983) | (5,025) |  |
| Retail Customer | MBaht (547) | 5,521 | 2,178 | 41,221 | 60,807 |  |

SET50 Index Futures Turnover

| Investor type | Last | Cumulative | | | | Trend |
|-------------------------|--------------------|------------|----------|----------|-----------|---|
| | | 1-W | 1-M | 3-M | YTD | |
| Future, Foreign | MContracts (4,011) | 15,337 | (38,617) | (11,412) | (200,610) |  |
| Future, Institution | MContracts 725 | (12,425) | 15,581 | 41,271 | 52,004 |  |
| Future, Retail Customer | MContracts 3,286 | (2,912) | 23,036 | (29,859) | 148,606 |  |

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ ผันผวน หลังการเจรจาขยายเขตแดนหนี้สหรัฐฯ ยังไม่สามารถบรรลุข้อตกลง ขณะที่เส้นตาย 1 มิ.ย. ใกล้เข้ามา ส่งผลให้ความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้ของรัฐบาลสหรัฐฯ สูงขึ้น ส่วน Fund flow ยังไหลออก กดดันให้บาทอ่อนต่อเนื่อง จำกัด Upside ของดัชนี ด้านราคาน้ำมันดิบ WTI +1.19% หลัง API รายงานสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐฯ ลดลง 6.799 ล้านบาร์เรล และสต็อกน้ำมันเบนซินลดลง 6.398 ล้านบาร์เรล สะท้อน Demand น้ำมันที่สูงขึ้น เป็นบวกหนุนน้ำมัน-ปิโตรฯ ด้านปัจจัยในประเทศ ยังต้องติดตามความชัดเจนในการจัดตั้งรัฐบาล อาทิ ความเห็นจากส.ว. รัฐบาลเดิม ส่วนปัจจัยอื่น วานนี้ ธปท.ปรับเพิ่มนักท่องเที่ยวต่างชาติปี 66 ขึ้นมาเป็น 28 ล้านคน และ ปี 67 ที่ 35 ล้านคน เป็นบวกหนุนกลุ่มท่องเที่ยว โดยรวมให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1520 – 1526 จุด แนวต้าน 1540 – 1544 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: หนุนกลุ่มท่องเที่ยว หนุนที่ได้ประโยชน์จากเงินบาทอ่อนค่า หนุนกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID สายพันธุ์ใหม่, ตัวเลขส่งออกไทย เดือน เม.ย. , ความคืบหน้าการขยายเขตแดนหนี้สหรัฐฯ, ประชุมรัฐสภา, คำกล่าวของ Powell และ Lagarde, สต็อกน้ำมันดิบ EIA สหรัฐฯ, ดัชนี PCE สหรัฐฯ, รายงานการประชุม FOMC, ประชุม OPEC+

Strategy Daily Pick

| | |
|-------|--|
| PTTEP | ราคาน้ำมันดิบขึ้น เป็นบวก |
| TU | ได้ประโยชน์บาทอ่อน / การส่งออก ฟันตัวปลายปี |
| CENEL | ได้ประโยชน์ค่าไฟลด / นทท.ยังคงเพิ่มต่อเนื่อง |

Fundamental Report

LANNA BUY (TP16.00) – Review1Q23

Ztock Daily

| | | |
|--------|-----------------------|--------------------------|
| DITTO: | Support 29.00 – 29.75 | Resistance 35.50 – 40.00 |
| PRM: | Support 6.35 – 6.55 | Resistance 6.70 – 7.15 |

Corporate Watch

⊕ (+) BCPG กำไร 9 พันล้านบาท ลงทุน 2 โรงไฟฟ้าก๊าซในสหรัฐเพิ่ม ต้นกำลังผลิตตามสัดส่วนถือหุ้นเพิ่มอีก 426 เมกะวัตต์ จับตาค่าดีลกำลังมา ด้านโบรกเกอร์เริ่มเพิ่มราคาเป้าหมาย หลังลงทุนสนั่นเพิ่มสัดส่วนถือหุ้นโรงไฟฟ้าลม Monsoon เป็น 48% ซึ่งผลพวงลงทุนดีลใหญ่ ต้นกำไรโดดเด่น ตั้งแต่ไตรมาส 3/2566 #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) MAJOR ซื้อเก็บภาษีโรงภาพยนตร์ไม่กระทบ ย้ำผลงานไตรมาส 2/2566 แต่จุดสูงสุด หลังภาพยนตร์ฟอร์มยักษ์เข้าฉายเพียง #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) ICHI ปรับโมเดลพื้นฐาน OEM เสริมรายได้ต้นมาร์จิ้น ล่าสุดคว้งงาน OEM แบบรนต์ตั้งเงินหนุนพอร์ตฟุ้งบอสใหญ่ "ตัน ภาสกรนที" ส่งชกไตรมาส 2/2566 ผลงานนิวไฮต่อเนื่อง อานิสงส์งานรับจ้างผลิตหนุนโตไม่หยุด บวกนักท่องเที่ยวเงินทะลักเข้าไทยอีก หนุนยอดขายสดใส #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) CV บอร์ดไฟเขียวทุ่มงบ 256.08 ล้านบาท ซื้อกิจการ Fernview ทำธุรกิจปอฝักกลบขยะในออสเตรเลีย เพิ่มมูลค่าและช่องทางธุรกิจให้แก่บริษัท #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+/-) KAMART ไฟเขียวเสนอขายเพิ่มทุนพีพี 220 ล้านหุ้น ที่ราคาหุ้นละ 7.25 บาท ให้แก่ Wellsiam ที่ถือหุ้นโดยกลุ่ม Marubeni 198 ล้านหุ้น คิดเป็นสัดส่วน 18% และอีก 22 ล้านหุ้น คิดเป็นสัดส่วน 2% ให้แก่ QPE Fund 1 เพื่อระดมทุน 1,595 ล้านบาท เสริมสภาพคล่อง ลุยขยายธุรกิจด้านสินค้าความงามในไทยและต่างประเทศ #

นสพ.ทันหุ้น

Economy Watch

⊕ (0/+) ธุรกิจอาหารยืดเวทีไทยเฟ็กซ์ ระดมนวัตกรรม สินค้าใหม่ เกาะเทรนด์อาหารแห่งอนาคต แพลนต์เบส อาหารสูตรสำเร็จ แรงต่อเนื่อง หนุนแผนขยายตลาดทั่วโลก "พาณิชย์" คาดเงินสะพัด 7 หมื่นล้านบาท ตั้งเป้าส่งออกอาหารปีนี้โต 10% #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/+) วง กรม.รับทราบไทยเวิลด์ ตั้งรัฐบาลใหม่ "วิษณุ" คาดหากไม่มีอุบัติเหตุ 11 ส.ค.ได้รัฐบาลใหม่ "พิธา" ยืนยันคัดเลือกรัฐมนตรีมีความรู้ความสามารถ จ่อผั่นแกนนำพรรคร่วมเดินสายถกประชาชน รองหัวหน้าพรรคเพื่อไทย ยืนยัน MOU หากจุดร่วมลงตัว-ไร้ดีลลับลับซั่ว "ประยุทธ์" ขอให้ วม.รักษาการทำงานเต็มที่ เตรียมสรุปงานส่งมอบรัฐบาลใหม่ #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/-) ภัยแล้งมาเยือนตั้งแต่เข้าสู่ฤดูฝนเกิดปรากฏการณ์เอลนีโญ "ฝนน้อยน้ำน้อย" ลากยาวไปจนถึงต้นปี 2567 ปริมาณฝนทั้งประเทศน้อยกว่าค่าปกติร้อยละ 5 พายุเข้าไทยน้อยลง #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ

⊕ (0/+) ธนาคารแห่งประเทศไทย เผยในไตรมาสที่ 1/66 เศรษฐกิจไทยปรับดีขึ้นจากไตรมาสก่อน โดยจำนวนนักท่องเที่ยวไทยและต่างชาติที่เพิ่มขึ้นเป็นแรงส่งสำคัญ ระบุเม็ดเงินที่จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติจะอยู่ที่ 28 ล้านคน ในปี 66 และ 35 ล้านคน ในปี 67 เพิ่มขึ้นจากที่ประเมินไว้ #รัฐบาลไทย



Global Watch

⊕ (0/+) สถาบันปิโตรเลียมอเมริกา (API) ซึ่งเปิดเผยเมื่อวานนี้ว่า สต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐลดลง 6.799 ล้านบาร์เรล และสต็อกน้ำมันเบนซินลดลง 6.398 ล้านบาร์เรล ในรอบสัปดาห์ที่สิ้นสุดวันที่ 19 พ.ค. โดยข้อมูลดังกล่าวสะท้อนให้เห็นว่าความต้องการใช้น้ำมันเบนซินในสหรัฐปรับตัวสูงขึ้น และเป็นปัจจัยหนุนสัญญา้ำมันเบนซินพุ่งขึ้น 2%#InfoQuest

⊕ (0/+) เจ้าชายอับดุลลาซิส บิน ซัลมาน รัฐมนตรีพลังงานซาอุดีอาระเบีย ได้ออกมาเตือนนักเก็งกำไรที่ซอर्टน้ำมัน ในตลาดเพราะคาดหวังว่าราคาน้ำมันจะปรับตัวลงต่อไป #InfoQuest

⊕ (-) การเจรจาเพิ่มเติมเขตแดนใหม่ระหว่างประธานาธิบดีโจ ไบเดน ผู้นำสหรัฐ และนายเควิน แมคคาร์ธี ประธานสภาผู้แทนราษฎรสหรัฐ ได้เสร็จสิ้นลงเมื่อวานนี้โดยที่ทั้งสองฝ่ายยังไม่สามารถบรรลุข้อตกลงกันได้ ขณะที่นายแมคคาร์ธีกล่าวว่าเขาจะเจรจากับปธน.ไบเดนแบบวันต่อวันจนกว่าจะสามารถบรรลุข้อตกลง #InfoQuest

⊕ (0/+) ผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) รวมภาคการผลิตและภาคบริการเบื้องต้นของสหรัฐ พุ่งขึ้นสู่ระดับ 54.5 ในเดือนพ.ค. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 13 เดือน จากระดับ 53.4 ในเดือนเม.ย. โดยดัชนี PMI อยู่เหนือระดับ 50 ติดต่อกันเป็นเดือนที่ 4 ซึ่งบ่งชี้ว่าภาคธุรกิจของสหรัฐมีการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง #InfoQuest

Economic Calendar

| Time | Currency | Event | Actual | Forecast | Last |
|-------------------------|----------|---|--------|----------|--------|
| Tuesday, May 23, 2023 | | | | | |
| 19:00 | USD | รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง | 1.147M | 1.416M | 1.430M |
| 20:45 | USD | ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการบริการ (พ.ค.) | 55.10 | 52.60 | 53.60 |
| 21:00 | USD | ยอดขายบ้านใหม่ (เม.ย.) | 683K | 663K | 656K |
| 23:30 | USD | คำกล่าวของนายพาวเวลล์ (Powell) ประธานธนาคารกลางสหรัฐ | | | |
| Wednesday, May 24, 2023 | | | | | |
| 21:30 | USD | สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ | | -0.920M | 5.040M |
| Thursday, May 25, 2023 | | | | | |
| 0:45 | EUR | คำกล่าวของ ลาการ์ด (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป | | | |
| 1:00 | USD | รายงานการประชุมของคณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (FOMC) | | | |
| 19:30 | USD | ดัชนีจีดีพี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 1) | | 1.10% | 1.10% |
| 19:30 | USD | จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก | | 250K | 242K |
| 21:00 | USD | ยอดขายบ้านที่รอการปิดการขาย (เดือนต่อเดือน) (เม.ย.) | | 0.50% | -5.20% |
| Friday, May 26, 2023 | | | | | |
| 19:30 | USD | ยอดคำสั่งซื้อสินค้าคงทน (เดือนต่อเดือน) (เม.ย.) | | 0.00% | 0.20% |
| 19:30 | USD | ดัชนีราคาต้นทุนการบริโภคส่วนบุคคล (PCE Price Index) (เดือนต่อเดือน) (เม.ย.) | | 0.30% | 0.30% |
| Tuesday, May 30, 2023 | | | | | |
| 21:00 | USD | รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากซีบี (CB Consumer Confidence) (พ.ค.) | | 99.00 | 101.30 |

Source: Investing.com



Global Indices

| Index | Last | %Change | | | | |
|-------------|----------|---------|--------|--------|--------|--------|
| | | 1-D | 1-W | 1-M | 3-M | YTD |
| Dow Jones | 33055.51 | -0.69% | 0.13% | -2.23% | -0.30% | -0.28% |
| NASDAQ | 12560.25 | -1.26% | 1.76% | 4.04% | 8.37% | 20.00% |
| S&P500 | 4145.58 | -1.12% | 0.87% | 0.29% | 3.32% | 7.97% |
| JAPAN | 30957.77 | -0.42% | 3.74% | 8.38% | 14.22% | 18.64% |
| KOREA | 2567.55 | 0.41% | 3.52% | 0.91% | 5.27% | 14.81% |
| TAIWAN | 16188.03 | 0.04% | 3.28% | 3.75% | 3.67% | 14.50% |
| HONG KONG | 19431.25 | -1.25% | -2.74% | -3.21% | -4.52% | -1.77% |
| CHINA | 3246.24 | -1.52% | -1.36% | -1.67% | -1.25% | 5.08% |
| PHILLIPINES | 6603.56 | -0.26% | 0.22% | 1.27% | -1.23% | 0.57% |
| INDONESIA | 6736.68 | 0.10% | 0.90% | -1.25% | -1.50% | -1.66% |
| VIETNAM | 1065.85 | -0.45% | -0.01% | 2.20% | 1.16% | 5.83% |
| INDIA | 61981.79 | 0.03% | 0.08% | 3.90% | 3.99% | 1.88% |
| RUSSIA | 1038.00 | 0.21% | 0.71% | 1.84% | 11.68% | 6.94% |
| GERMANY | 16152.86 | -0.44% | 1.60% | 1.71% | 4.38% | 16.01% |
| FRANCE | 7378.71 | -1.33% | -0.37% | -2.62% | 0.84% | 13.98% |

Source: Aspen

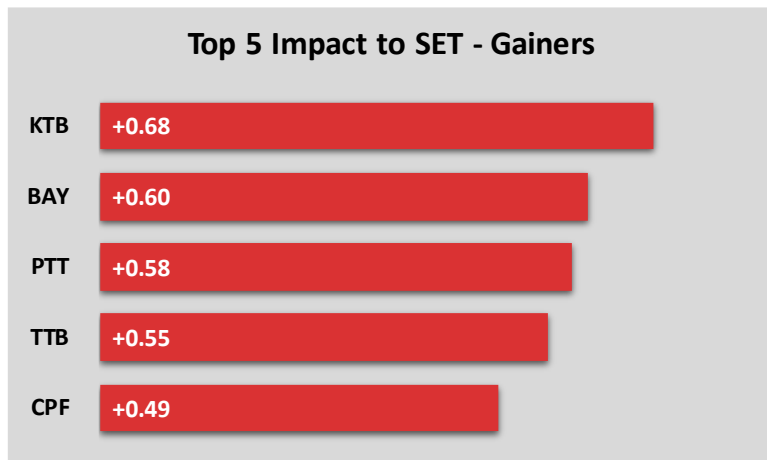
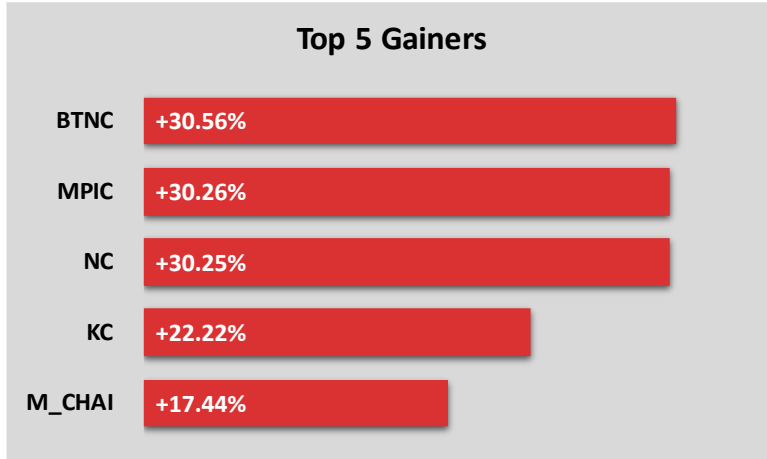
Commodity Price

| Commodities | Last | %Change | | | | |
|---|----------|---------|--------|---------|---------|---------|
| | | 1-D | 1-W | 1-M | 3-M | YTD |
| Crude WTI (\$/bbls) | 72.91 | 1.19% | 2.89% | -6.37% | -3.29% | -9.38% |
| Crude Brent (\$/bbls) | 76.84 | 1.12% | 2.58% | -5.90% | -6.24% | -10.56% |
| ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons) | 2.36 | -0.17% | -0.08% | -5.10% | -12.78% | -28.23% |
| ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons) | 2.66 | 0.49% | 7.38% | 2.31% | 11.85% | 7.30% |
| Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes) | 160.00 | -0.22% | -2.32% | -15.94% | -20.73% | -58.93% |
| Baltic Dry Index | 1,348.00 | -1.25% | -8.67% | -10.37% | 65.20% | -11.02% |
| CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes) | 406.40 | -1.50% | -4.87% | -8.69% | -17.53% | -15.07% |
| ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs) | 25.81 | -0.69% | -1.00% | 6.04% | 26.89% | 28.79% |
| CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight) | 16.71 | -0.80% | -3.83% | -1.01% | -0.57% | -7.14% |
| Gold Spot (\$/ounce) | 1,975.06 | 0.30% | -0.69% | -0.37% | 8.30% | 8.31% |

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

