

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

July 24, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1529.25 จุด +8.07 จุด (+0.53%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 5.2 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวขึ้นต่อรับข่าวการจัดตั้งรัฐบาลของพรรคเพื่อไทยหลังพรรคก้าวหน้าแถลงจุดยืนช่วยหนุนตาม MOU อย่างไรก็ตามประเด็นดังกล่าวสร้างความกังวลว่าอาจจะเกิดความวุ่นวายตามมาหากมีการไปจับมือกับขั้วรัฐบาลเก่า ส่งผลให้ Fund Flow ไหลออกต่อเนื่องกดดันให้ค่าเงินบาทอ่อนค่า สำหรับหุ้นที่หนุนดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ PTT AOT PTTEP CPALL และ ADVANC

นักลงทุนรายย่อยและบัญชีบล.ยังคงเป็นผู้ซื้อสุทธิ สวนทางกับนักลงทุนสถาบันและนักลงทุนต่างชาติที่เป็นผู้ขายสุทธิตามเดิม





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวเพิ่มขึ้นประมาณ 1 – 2 bps. ในตราสารระยะยาว โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET INFLOW 597 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวันศุกร์ที่ผ่านมายังคงอ่อนค่าต่อเนื่อง โดยปิดที่ 34.36 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 34.03 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1529.25	0.53%	0.75%	0.47%	-1.87%	-8.35%
SET50 Index	945.22	0.69%	0.79%	2.08%	0.72%	-5.97%
SET100 Index	2089.10	0.63%	0.79%	1.52%	-0.56%	-7.48%
MAI Index	462.89	1.01%	0.26%	-0.68%	-10.85%	-20.76%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Foreign MBaht	(585)	(17)	(8,849)	(54,876)	(115,681)	
Institution MBaht	(863)	(20)	7,670	41,841	45,729	
Proprietary MBaht	294	1,015	(1,378)	(3,888)	(5,600)	
Retail Customer MBaht	1,154	(977)	2,557	16,923	75,552	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Future, Foreign MContracts	19,380	48,970	118,582	91,276	(70,717)	
Future, Institution MContracts	(5,932)	(8,289)	(3,087)	3,925	40,348	
Future, Retail Customer MContracts	(13,448)	(40,681)	(115,495)	(95,201)	30,369	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้แกว่งตัวขึ้นต่อ โดยแม้มีกระแส Fund flow ชะลอการเข้าซื้อ จากโอกาสในการย้ายชั่วคราวที่มีมากขึ้น ซึ่งอาจส่งผลให้เกิดสัญญาณการพักตัวหรือการปรับขึ้นของตัวเศรษฐกิจ รวมถึงการประชุมที่มีแนวโน้มก่อตัวมากขึ้น มาจำกัด Upside อย่างไรก็ตาม ยังเป็นโอกาสในการเก็งกำไรในหุ้น Theme การเมือง นอกจากนี้ ยังมีการฟื้นตัวของราคาน้ำมันดิบ WTI +1.9% หนุนหุ้นน้ำมัน-ปิโตรฯ มาผลักดันดัชนี ด้านปัจจัยต่างประเทศ ยังคงให้น้ำหนักไปที่การประชุม FOMC ค่อนข้างชัดเจนว่าจะมีการปรับขึ้นดอกเบี้ยอีก +0.25% แต่ที่ยังคงเป็นที่ถกเถียงคือ การดำเนินนโยบายในระยะยาวว่าจะมีการคง-ลดดอกเบี้ยในช่วงปลายปี 23 – ต้นปี 24 หรือไม่ โดยหากเป็นไปตามนี้จะหนุนให้สินทรัพย์เสี่ยงปรับขึ้นต่อ ส่วนเงินบาทที่ยังอ่อนค่ามองเป็นโอกาสเก็งกำไร หุ้นกลุ่มส่งออก โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1520 – 1523 จุด แนวต้าน 1535 – 1543 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มน้ำมัน กลุ่มส่งออก รวมทั้งหุ้น Theme การเมือง

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

Strategy Daily Pick

SPRC	น้ำมันดิบขึ้น เป็น Sentiment บวก
ITC	ค่าเงินบาทอ่อนเป็นบวก / คาดยอดขายฟื้นตัวใน 2H23
BEM	กำไรฟื้น YoY ตลอดปีตาม Ridership / หุ้น Theme การเมือง

Fundamental Report

Ztock Daily

AIT:	Support 5.00 – 5.10	Resistance 5.40 – 5.55
TACC:	Support 4.54 – 4.58	Resistance 4.72 – 5.10



Corporate Watch

⊕ (+) SE แยมอยู่ระหว่างเจรจาพันธมิตรร่วมทุน ลุยธุรกิจจำหน่ายและติดตั้งโซลาร์คาบได้ข้อสรุปไตรมาส 3/2566 นี้ เล็งรับรู้ว่าโรบริษัทร่วมทุนทั้ง UBA และ Kessel เพิ่มพร้อมชี้ทิศทางธุรกิจครึ่งปีหลังคึกคัก โขว์แบ็กล็อกนิวไฮ 250 ล้านบาท #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) BEC เผย “3Plus” แพลตฟอร์มสตรีมมิ่งออนไลน์ ช่อง 3 ตอกย้ำความเป็นตัวจริงด้านบันเทิงสุดเอ็กซ์คลูซีฟที่มากกว่าทีวี ศูนย์รวม ละคร ซีรีส์นานาชาติ ภาพยนตร์การ์ตูน คอนเทนต์ออริจินัล ข่าวประจำวัน เพลงประกอบละคร และความพิเศษที่เหนือกว่ากับ “3Plus Premium” บริการบอกรับสมาชิกแบบรายเดือนมีผู้สมัครทะลุ 100,000 Subscriptions เป็นที่เรียบร้อยแล้ว #InfoQuest

⊕ (+) TTB ย้ำ หลังควมรวมแบงก์ธนาชาติ (TBANK) หนี้เสียคุมได้ดีปัจจุบันอยู่ระดับต่ำที่ 2.6% ซึ่มาตรการคุมหนี้ฯ หนุนลูกหนี้ชั้นดีไหลเข้าระบบแบงก์เพิ่ม TTB เดินหน้าออกผลิตภัณฑ์ทางการเงิน เน้นก่อนที่มีประโยชน์ชีพพอร์ต ล่าสุด จับมือ "Global House" เปิดตัวบัตรเครดิต และบัตรกดเงินสอดรวม ttb Global House ปักธงขึ้นแท่น Top 4 ผู้นำตลาดบัตรเครดิตและสินเชื่อบุคคลภายใน 3 ปี #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) INET มองครึ่งปีหลังผลงานฟื้นตัว ลุยตลาด Enterprise Cloud สำหรับลูกค้าองค์กร โอกาสปีนี้โต 30-40% ซึ่เป็นกลุ่มไฮมาร์จิ้น รองรับความต้องการของลูกค้า มั่นใจรายได้จะทำได้ราว 2.1-2.2 พันล้านบาท พร้อม IDC3 Phase 2 เข้ากองทุนไตรมาส 4/2566 ตามแผน #นสพ.ทันหุ้น



Economy Watch

⊕ (+/-) เพื่อไทย มั่นใจ โหวตนายกฯ 27 ก.ค.ได้เสียงเกิน 375 นัดเคลียร์ 8 พรรค อังคารนี้ ขณะที่ มีอุป่วน วงหารือเพื่อไทย – พลังประชารัฐ โวยแบ่งเต็มพื้นที่ #นสพ. ประชาชาติธุรกิจ

⊕ (+/-) ธปท. แดลงมาตรการแก้ปัญหาหนี้ครัวเรือนอย่างยั่งยืนว่า ปัจจุบัน เศรษฐกิจทยอยฟื้นตัวชัดเจน ส่งผลให้รายได้ของลูกหนี้เริ่มกลับมาดีขึ้น ขณะที่รายได้ลูกหนี้บางกลุ่มยังฟื้นตัวช้า ธปท. จึงออกมาตรการที่เหมาะสมกับสถานะเศรษฐกิจเพื่อดูแลหนี้ครัวเรือนให้ตรงจุดและยั่งยืนขึ้น โดยจะยกระดับมาตรฐานธุรกิจการให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ ตั้งแต่ก่อนเป็นหนี้ กำลังจะเป็นหนี้ ระหว่างเป็นหนี้ เมื่อหนี้มีปัญหา และเมื่อมีการขาย/ฟ้องหนี้ #InfoQuest

⊕ (0/+) อุตสาหกรรมยานยนต์ไฟฟ้า (EV) ซึ่งปัจจุบันตลาดรถยนต์ไฟฟ้าของประเทศไทยมีอัตราการเติบโตอย่างต่อเนื่อง ในช่วงครึ่งปีแรก (ม.ค.-มิ.ย.) ยอดจดทะเบียนรถยนต์ไฟฟ้าในไทยมีมากถึง 31,738 คัน โดยมากกว่าถึง 3 เท่าของจำนวนทั้งหมดในปี 65 สุด #InfoQuest

⊕ (0/+) อาเซียนสรุปผลเจรจาด้านเศรษฐกิจเตรียมชงวงถก รมต. นี้ อาทิ การสรุปการเจรจากระดับความตกลงการค้าเสรีอาเซียน-ออสเตรเลีย-นิวซีแลนด์ กำหนดจะลงนามโดยรัฐมนตรีเศรษฐกิจอาเซียนภายในปีนี้ การติดตามความคืบหน้าการเจรจากระดับความตกลง FTA กับ จีน เกาหลีใต้ อินเดีย และแคนาดา #InfoQuest

Global Watch

⊕ (0/+) สำนักข่าวซินหัวรายงานการเปิดเผยของสำนักงานการบินพลเรือนแห่งประเทศจีนระบุว่า ปริมาณเที่ยวบินรายวันในจีนในช่วงครึ่งแรกของปี 2566 ดีดตัวกลับขึ้นสู่ 89% ของระดับในปี 2562 #InfoQuest

⊕ (-) รัสเซียเปิดฉากถล่มท่าเรือในทะเลดำในเมืองโอเดสซาชั่วคราวข้ามคืนระลอกใหม่ในช่วงเช้าตรู่วันนี้ (23 ก.ค.) ส่งผลให้มีผู้เสียชีวิต 1 ราย และบาดเจ็บ 18 ราย โดยในจำนวนดังกล่าวเป็นเด็ก 4 ราย สร้างความเสียหายต่อที่อยู่อาศัยและโครงสร้างพื้นฐานทางศาสนา #InfoQuest

⊕ (0/-) TSMC ซึ่งเป็นผู้ผลิตชิปรายสำคัญจักษ์ใหญ่ที่สุดของโลก ปรับตัวลดลงกว่า 3% ในวันนี้ (21 ก.ค.) หลัง TSMC คาดการณ์ว่า ยอดขายสำหรับปี 2566 จะลดลง 10% พร้อมระบุว่า จะเลื่อนกำหนดการเริ่มต้นเดินสายการผลิตที่โรงงานแห่งแรกในรัฐแอริโซนาของสหรัฐฯ จากเดิมที่มีกำหนดเริ่มต้นในปีหน้า #InfoQuest

⊕ (0/-) Jibun Bank เปิดเผยแบบสำรวจในวันนี้ (24 ก.ค.) ว่า กิจกรรมภาคการผลิตของญี่ปุ่นหดตัวต่อเนื่องในเดือนก.ค. ขณะที่ภาคบริการเติบโตชะลอตัวลง เนื่องจากธุรกิจญี่ปุ่นได้รับผลกระทบจากอุปสงค์ที่อ่อนแอและความเชื่อมั่นที่ถดถอย ทั้งนี้ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขึ้นต้นเดือนก.ค. จาก Jibun Bank อยู่ที่ 49.4 ในเดือนก.ค. ลดลงจากระดับ 49.8 ในเดือนมิ.ย. โดยระดับต่ำกว่า 50 บ่งชี้ว่ากิจกรรมธุรกิจอยู่ในภาวะหดตัว #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Monday, July 24, 2023					
20:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการบริการ (ก.ค.)		54.00	54.40
Tuesday, July 25, 2023					
21:00	USD	รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากซีบี (CB Consumer Confidence) (ก.ค.)		113.00	109.70
Wednesday, July 26, 2023					
19:00	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง		1.440M	1.496M
21:00	USD	ยอดขายบ้านใหม่ (มิ.ย.)		722K	763K
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ			-0.708M
Thursday, July 27, 2023					
1:00	USD	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย		5.50%	5.25%
19:15	EUR	อัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงินที่ฝากไว้กับธนาคารกลาง (ก.ค.)		3.75%	3.50%
19:15	EUR	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย (ก.ค.)		4.25%	4.00%
19:30	USD	ยอดคำสั่งซื้อสินค้าคงทน (เดือนต่อเดือน) (มิ.ย.)		-0.10%	0.60%
19:30	USD	ดัชนีจีดีพี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 2)		1.80%	2.00%
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		233K	228K
21:00	USD	ยอดขายบ้านที่รอการปิดการขาย (เดือนต่อเดือน) (มิ.ย.)		0.10%	-2.70%
Friday, July 28, 2023					
19:30	USD	ดัชนีราคาต้นทุนการบริโภคส่วนบุคคล (PCE Price Index) (เดือนต่อเดือน) (มิ.ย.)		0.20%	0.30%
19:30	USD	ดัชนีราคาการใช้จ่ายด้านการบริโภคส่วนบุคคลพื้นฐาน (ปีต่อปี) (มิ.ย.)			4.60%

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	35227.69	0.01%	2.08%	3.76%	4.20%	6.28%
NASDAQ	14032.81	-0.22%	-0.57%	3.93%	16.24%	34.07%
S&P500	4536.34	0.03%	0.69%	3.91%	9.75%	18.15%
JAPAN	32304.25	-0.57%	-0.27%	-3.79%	13.09%	23.80%
KOREA	2609.76	0.37%	-0.71%	1.05%	2.57%	16.69%
TAIWAN	17030.70	-0.78%	-1.46%	-1.00%	9.15%	20.46%
HONG KONG	19075.26	0.78%	-1.74%	-0.74%	-4.98%	-3.57%
CHINA	3167.75	-0.06%	-2.16%	-0.94%	-4.04%	2.54%
PHILLIPINES	6647.56	0.52%	0.34%	3.48%	1.95%	1.24%
INDONESIA	6880.80	0.24%	0.16%	2.66%	0.86%	0.44%
VIETNAM	1185.90	1.12%	1.50%	6.03%	13.71%	17.76%
INDIA	66684.26	-1.31%	0.94%	4.98%	11.78%	9.60%
RUSSIA	1012.37	-0.41%	-0.22%	-4.29%	-0.67%	4.30%
GERMANY	16177.22	-0.17%	0.45%	0.96%	1.86%	16.19%
FRANCE	7432.77	0.65%	0.79%	2.37%	-1.90%	14.81%

Source: Aspen

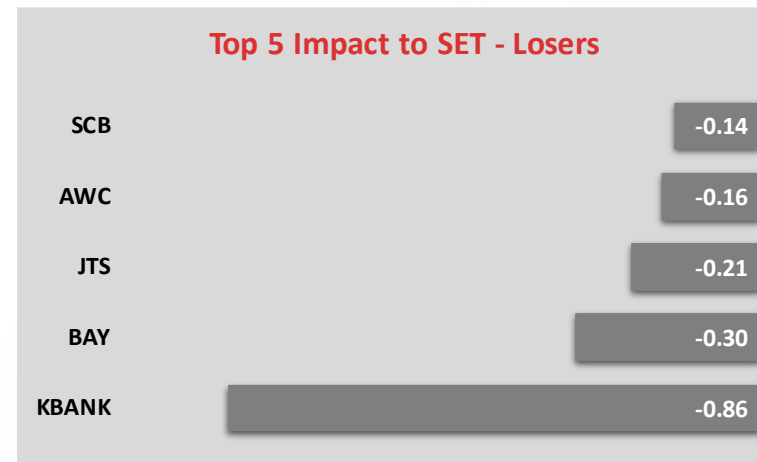
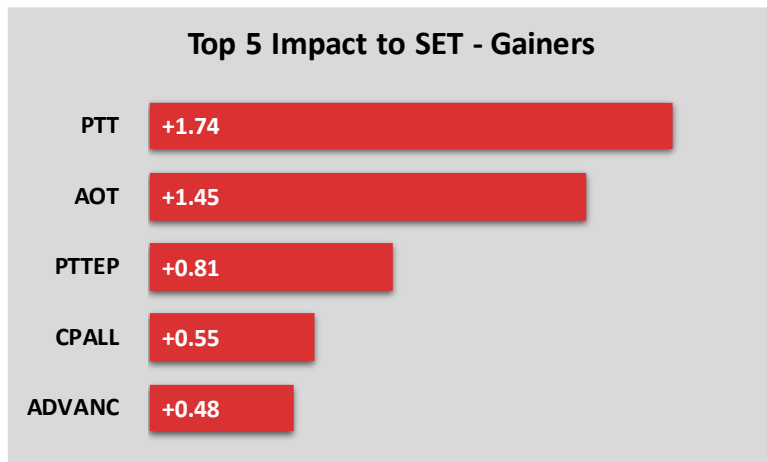
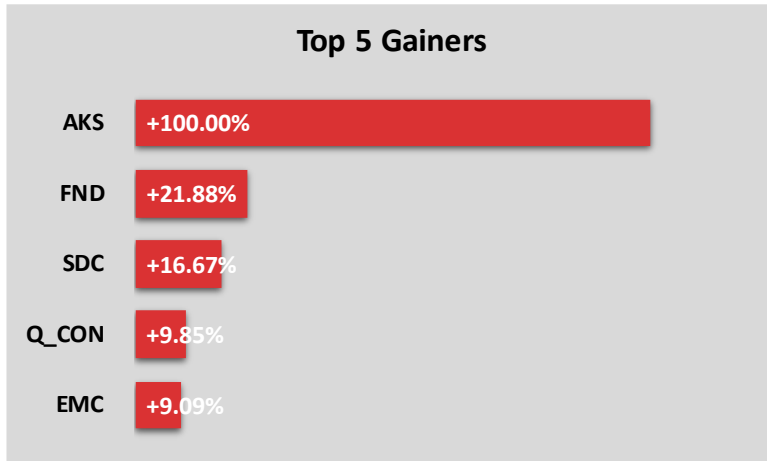
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	77.07	1.88%	2.19%	6.26%	-1.03%	-4.21%
Crude Brent (\$/bbls)	81.07	1.80%	1.50%	5.12%	-0.72%	-5.63%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.75	3.08%	5.70%	7.10%	10.33%	-16.56%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.80	2.15%	5.98%	6.78%	7.69%	12.94%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	141.75	1.25%	7.67%	14.18%	-25.53%	-63.62%
Baltic Dry Index	978.00	0.10%	-10.28%	-14.06%	-34.97%	-35.45%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	442.50	0.43%	4.41%	0.48%	-0.58%	-7.52%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	25.01	1.38%	2.84%	-3.36%	2.75%	24.80%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	15.89	0.22%	2.58%	-8.81%	-5.89%	-11.73%
Gold Spot (\$/ounce)	1,960.80	-0.39%	0.31%	1.51%	-1.09%	7.52%

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

