

# Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

## Morning Zstrategy

May 25, 2023



## Market Round Up

☉ SET Index ปิดที่ระดับ 1536.51 จุด +1.67 จุด (+0.11%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 4.5 หมื่นลบ. ดัชนีแกว่งตัวผันผวนก่อนจะปิดปรับตัวขึ้นได้เล็กน้อย โดยนักลงทุนชะลอการซื้อขายหลังมีการปรับพอร์ตรับความเสี่ยงจากการจัดตั้งรัฐบาลของพรรคก้าวไกล และความเสี่ยงจากการผัดขันธ์ของสหรัฐไปมากแล้วในช่วงที่ผ่านมา และไม่มีปัจจัยใหม่ๆ เข้ามากระตุ้นในวันส่งผลให้การซื้อขายเบาบาง สำหรับหุ้นที่หนุนดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ DELTA CPALL MAKRO PTTEP และ AOT

☉ นักลงทุนสถาบันยังคงเป็นผู้ซื้อสุทธิ สวนทางกับนักลงทุนต่างชาติที่เป็นผู้ขายสุทธิหลักตามเดิม





☉ ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve เปลี่ยนแปลงเล็กน้อย โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 2,944 ลบ.

☉ ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้ยังคงอ่อนค่าต่อเนื่อง โดยปิดที่ 34.66 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ปิด 34.58 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




### Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1536.51	0.11%	0.90%	-1.37%	-5.97%	-7.92%
SET50 Index	929.22	-0.02%	0.68%	-1.08%	-4.57%	-7.56%
SET100 Index	2068.70	-0.01%	0.83%	-1.54%	-5.66%	-8.38%
MAI Index	484.37	0.01%	-0.75%	-6.47%	-14.11%	-17.08%

### Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign MBaht	(540)	(10,299)	(24,897)	(66,994)	(86,385)	
Institution MBaht	1,146	9,440	27,243	42,124	31,209	
Proprietary MBaht	(379)	(671)	(3,568)	(11,730)	(5,405)	
Retail Customer MBaht	(227)	1,530	1,223	36,601	60,580	

### SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign MContracts	17,310	43,244	(31,270)	38,536	(183,300)	
Future, Institution MContracts	(802)	(10,093)	17,241	32,716	51,202	
Future, Retail Customer MContracts	(16,508)	(33,151)	14,029	(71,252)	132,098	

Source: Aspen



## Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ผันผวนบวกสลับลบ โดยคาดจะมีแรงเก็งกำไรในหุ้นกลุ่มพลังงาน หลังราคาน้ำมันดิบ WTI ขึ้นต่อเนื่อง +1.4% ตอรับการรายงานสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯโดย EIA ปรับตัวลดลงมากกว่าตลาดคาดเกิน 2 เท่า นอกจากนี้ความเห็นจากเจ้าชายซาอูดฯ ยังชี้ให้ตลาดเกิดการคาดหวังต่อการปรับลดกำลังการผลิตในการประชุม OPEC+ ที่จะถึงนี้ (4 มิ.ย.) อย่างไรก็ตาม สถานการณ์การเจรจาขยายเขตแดนหนี้สหรัฐฯรายวัน ล่าสุด ยังไม่สามารถบรรลุข้อตกลง ขณะที่เส้นตาย 1 มิ.ย. ใกล้เข้ามา ส่งผลให้ความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้ของรัฐบาลสหรัฐฯสูงขึ้น กดดันให้บาทอ่อนต่อเนื่อง ทำให้ดัชนีผันผวน โดยรวมให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1526 – 1531 จุด แนวต้าน 1540 – 1543 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: หุ้นที่ได้ประโยชน์จากเงินบาทอ่อนค่า หุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ หุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว

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

### Strategy Daily Pick

PTTEP	ราคาน้ำมันดิบขึ้น เป็นบวก
TU	ได้ประโยชน์บาทอ่อน / การส่งออก พื้นตัวปลายปี
TOG	เด็กสายตาเสื่อมเพิ่มหนุน Demand / ได้ประโยชน์บาทอ่อน

### Fundamental Report

CBG HOLD (TP59.00) – Review1Q23

PR9 BUY (TP23.20) – Review1Q23

### Ztock Daily

CFRESH: Support 1.98 – 2.06      Resistance 2.24 – 2.44

NFC:      Support 4.90 – 5.05      Resistance 5.50 – 5.95



## Corporate Watch

⊕ (+) DMT เล็งประมูลมอเตอร์เวย์สายใหม่ 4 โครงการ มูลค่ารวมกว่า 1.2 แสนลบ. ปลายปีนี้ ย้ำเป้ารายได้ปี 66 โตไม่ต่ำ 30% จากปีก่อน ปริมาณจราจรเฉลี่ย 1.1 แสนคันต่อวัน หลังเห็นสัญญาณฟื้นตัวดีตั้งแต่ไตรมาสแรก ปริมาณจราจร 1.07 แสนคันต่อวัน ทำนิเวไฮในรอบ 2 ปี #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (-/+) IVL จั๋วลมพลาตซื้อหุ้น PTL เสร็จทุนสำหรับ AGP Holdco Limited เข้าถือหุ้น 24.28% หลังซื้อจากกลุ่ม Promoter Group บริษัทฯยันไม่กระทบต่ออำนาจควบคุม ดังนั้นไม่ต้องทำเทนเดอร์ออฟเฟอร์ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) SO เตรียมงบ 1,000 ลบ. สร้าง New S-Curve ขยายฐานลูกค้าภาคอุตสาหกรรม หาดิล M&A เล็งเข้าซื้อกิจการด้านเทคโนโลยีเพื่อก้าวสู่บริษัท Tech Company ประเดิมก่อนแรกช่วงครึ่งปีหลังทุ่ม 200-300 ลบ. ยกกระดับบริการให้เช่ารถพร้อมระบบและบริการรถยนต์ไฟฟ้า มั่นใจรายได้ปีนี้โต 15% #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) TOG รับเด็กเล็กสายตาเสื่อมเพิ่ม 10% ทั่วโลก เรียนออนไลน์ ซึ่ปัญหาสายตาทั่วโลกแนวโน้มสูง จ้องจอมากขึ้น เป็นโอกาสขายเลนส์แว่นตา เดินหน้าขยายตลาดเลนส์สายตาพิเศษ ตลาดยุโรป-อเมริกาเหนือ โดดดี เดินหน้าลงทุนขยายกำลังการผลิตพร้อมติดโซลาร์ 731 ลบ. #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) CEYE เล็งถือหุ้นธุรกิจโปรดักชั่นเฮาส์ประเทศเวียดนาม สร้างฐานโกอินเตอร์เบื้องต้นคาดถือหุ้นไม่เกิน 20% #นสพ.ทันหุ้น

## Economy Watch

⊕ (+/-) ส.อ.ท. เปิดเผยยอดส่งออกรถยนต์สำเร็จรูปในเดือน เม.ย.66 อยู่ที่ 79,940 คัน เพิ่มขึ้น 43.53% จากเดือน เม.ย.65 แต่ลดลง 18.74% จากเดือน มี.ค.66 #InfoQuest

⊕ (0/+) ไทย-สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ (UAE) ประชุมเจรจาจัดทำความตกลงหุ้นส่วนทางเศรษฐกิจ (CEPA) รอบแรก เดินหน้ายกร่างข้อบความตกลงหุ้นส่วนทางเศรษฐกิจ อาทิ การค้าสินค้า กฎถิ่นกำเนิดสินค้า การค้าบริการและการค้าดิจิทัล ทรัพย์สินทางปัญญา ตั้งเป้าสรุปผลภายใน 6 เดือน มั่นใจ CEPA จะช่วยเพิ่ม GDP และการส่งออกของไทยขยายตัวมากขึ้น #InfoQuest

⊕ (+/-) บลุ่มเบิร์กกรายงานโดยอ้างอิงความคิดเห็นจากนักวิเคราะห์ว่า ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) อาจปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายเป็นครั้งสุดท้ายในช่วงสิ้นเดือนนี้ หลังจากการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างต่อเนื่องนับตั้งแต่เดือนส.ค. 2565 ช่วยจุดเงินเพื่อกลับคืนสู่เป้าหมายได้ในเวลาไม่ถึงหนึ่งปี #InfoQuest





## Global Watch

⊕ (+) EIA เปิดเผยว่า สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐลดลง 12.5 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่สิ้นสุดวันที่ 19 พ.ค. ซึ่งมากกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะลดลงเพียง 500,000 บาร์เรล #InfoQuest

⊕ (-) ประธานสภาผู้แทนราษฎรสหรัฐเปิดเผยกับผู้สื่อข่าวว่า ยังไม่มีสัญญาณบ่งชี้ถึงความคืบหน้าในการบรรลุข้อตกลงเพื่อหลีกเลี่ยงการปิดนิตชำระหนี้แต่อย่างใด เนื่องจากพรรคเดโมแครตและรีพับลิกันยังคงไม่ยอมรับข้อเรียกร้องของอีกฝ่าย โดยปธน.ไบเดนบอกปิดข้อเรียกร้องของนายแมคคาร์ธีย์ที่ต้องการให้ปรับลดงบประมาณรายจ่าย ขณะที่นายแมคคาร์ธีย์ก็ปฏิเสธข้อเรียกร้องของปธน.ไบเดนที่ต้องการให้มีการเพิ่มรายได้ของรัฐบาลด้วยการปรับเพิ่มภาษีที่เรียกเก็บจากคนร่ำรวย #InfoQuest

⊕ (0/+) FED เปิดเผยรายงานการประชุมประจำเดือนพ.ค.ซึ่งระบุว่า กรรมการเฟดส่วนใหญ่มีความเห็นตรงกันว่า ความจำเป็นในการเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนั้นเริ่มมีน้อยลง โดยกรรมการหลายคนกล่าวว่าการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมเมื่อวันที่ 2-3 พ.ค.ที่ผ่านมา นั้น อาจจะเป็นครั้งสุดท้าย #InfoQuest

⊕ (+/-) สำนักงานสถิติแห่งชาติอังกฤษ (ONS) ระบุในวันนี้ (24 พ.ค.) ว่า ดัชนีราคาผู้บริโภคทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 8.7% ในเดือนเม.ย. เมื่อเทียบเป็นรายปี ลดลงจากระดับ 10.1% ในเดือนมี.ค. แต่ยังคงสูงกว่าการคาดการณ์เฉลี่ยของนักเศรษฐศาสตร์ในผลสำรวจที่จัดทำโดยสำนักข่าวรอยเตอร์ที่ 8.2% #InfoQuest

### Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Wednesday, May 24, 2023					
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ	-12.456M	-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%	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	ยอดคำสั่งซื้อสินค้าคงทน (เดือนต่อเดือน) (เม.ย.)		0.00%	0.20%
19:30	USD	ดัชนีราคาด้านการบริโภคส่วนบุคคล (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
Wednesday, May 31, 2023					
8:30	CNY	ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีน ( พ.ค.)		51.40	49.20
21:00	USD	ตำแหน่งงานว่างเปิดใหม่จาก JOLTs (เม.ย.)		9.775M	9.590M
Thursday, June 1, 2023					
8:45	CNY	ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีนจากสถาบัน Caixin ( พ.ค.)		50.30	49.50
16:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) ( พ.ค.)		7.00%	7.00%

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	32799.92	-0.77%	-1.86%	-3.17%	-0.05%	-1.05%
NASDAQ	12484.16	-0.61%	-0.13%	3.71%	9.56%	19.28%
S&P500	4115.24	-0.73%	-1.05%	-0.53%	3.66%	7.18%
JAPAN	30682.68	-0.89%	1.96%	7.31%	11.76%	17.58%
KOREA	2567.45	-0.00%	2.92%	1.74%	5.93%	14.80%
TAIWAN	16159.32	-0.18%	1.47%	3.41%	4.23%	14.30%
HONG KONG	19115.93	-1.62%	-2.27%	-4.23%	-4.47%	-3.36%
CHINA	3204.75	-1.28%	-2.42%	-2.16%	-1.91%	3.74%
PHILLIPINES	6615.95	0.19%	-0.29%	0.27%	-1.05%	0.75%
INDONESIA	6745.80	0.14%	1.24%	-1.11%	-1.62%	-1.53%
VIETNAM	1061.79	-0.38%	0.13%	1.96%	2.14%	5.43%
INDIA	61773.78	-0.34%	0.35%	2.86%	3.88%	1.53%
RUSSIA	1043.95	0.57%	0.42%	2.26%	14.20%	7.56%
GERMANY	15842.13	-1.92%	-0.68%	-0.14%	3.95%	13.78%
FRANCE	7253.46	-1.70%	-1.97%	-4.23%	0.71%	12.04%

Source: Aspen

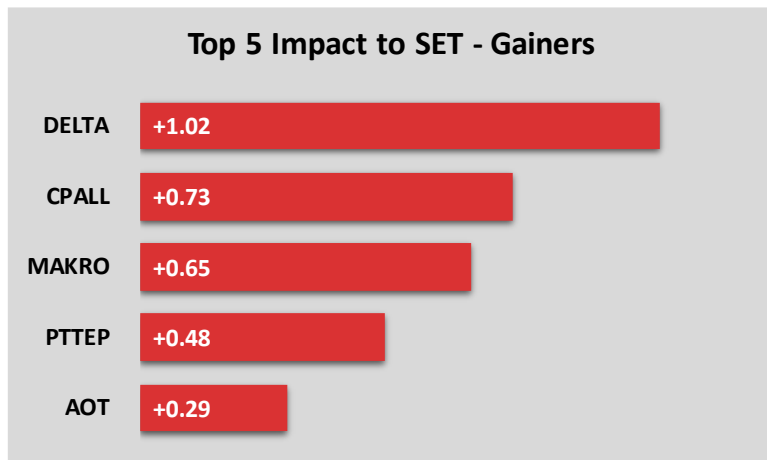
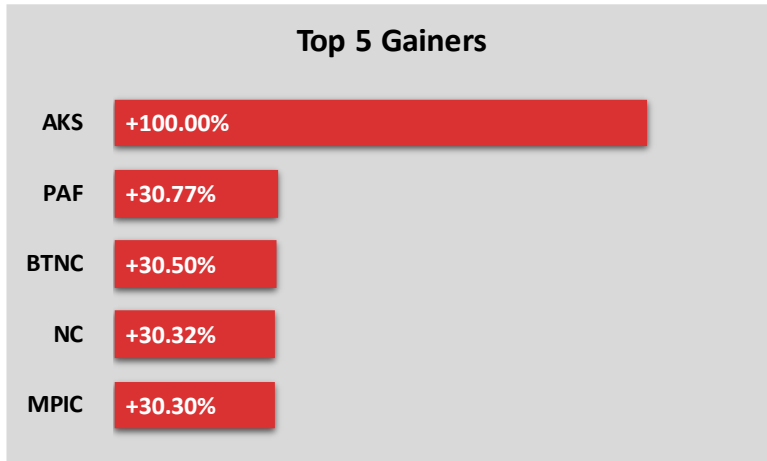
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	74.34	1.96%	1.99%	-5.61%	-2.98%	-7.61%
Crude Brent (\$/bbls)	78.36	1.98%	1.82%	-5.28%	-5.39%	-8.79%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.41	2.20%	-0.37%	-4.62%	-13.32%	-26.65%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.72	2.22%	5.92%	3.38%	5.26%	9.67%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	160.25	0.16%	-3.03%	-15.66%	-21.54%	-58.87%
Baltic Dry Index	1,295.00	-3.93%	-9.12%	-14.63%	46.66%	-14.52%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	402.10	-1.06%	-5.14%	-8.47%	-19.29%	-15.97%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	25.49	-1.24%	-1.62%	0.67%	29.59%	27.20%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	16.63	-0.48%	-5.40%	-1.80%	-1.01%	-7.59%
Gold Spot (\$/ounce)	1,956.80	-0.92%	-1.26%	-1.60%	8.08%	7.31%

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

