

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

July 25, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1523.81 จุด -5.44 จุด (-0.36%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 5.1 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวลงรับแรงเทขายหุ้นในกลุ่มการเงินจากความกังวลมาตรการแก้หนี้ของรพท. จะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน นอกจากนี้ยังมีประเด็นการเมืองกลับมาสร้างความไม่แน่นอนอีกครั้งหลังผู้ตรวจการแผ่นดินยื่นศาลรัฐธรรมนูญวินิจฉัยการดำเนินงานของสภาฯ ที่มีมติไม่ให้เสนอชื่อพิธาเป็นนายกฯ อีกครั้ง ทำให้มีโอกาสเลื่อนการโหวตนายกฯ ออกไปจากเดิมที่จะมีการโหวตในวันที่ 27 ก.ค. นี้ สำหรับหุ้นที่กดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ AOT KBANK SCB PTT และ CPALL

นักลงทุนสถาบันและนักลงทุนต่างชาติยังคงเป็นผู้ขายสุทธิ สว่นทางกับนักลงทุนรายย่อยและบัญชีบล. ที่ยังคงเป็นผู้ซื้อสุทธิตามเดิม





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve เปลี่ยนแปลงเล็กน้อย โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 3,156 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวันศุกร์ที่ผ่านมายังคงอ่อนค่าต่อเนื่อง โดยปิดที่ 34.51 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 34.36 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1523.81	-0.36%	-0.32%	1.21%	-2.19%	-8.68%
SET50 Index	944.01	-0.13%	0.16%	2.88%	0.49%	-6.09%
SET100 Index	2083.98	-0.25%	-0.05%	2.26%	-0.81%	-7.70%
MAI Index	460.45	-0.53%	-1.30%	-0.60%	-11.08%	-21.18%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	MBaht (4,344)	(5,164)	(11,672)	(58,539)	(120,026)	
Institution	MBaht (535)	(1,396)	9,081	41,228	45,195	
Proprietary	MBaht 329	993	(1,191)	(3,435)	(5,271)	
Retail Customer	MBaht 4,550	5,568	3,782	20,745	80,102	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	MContracts (1,414)	42,118	123,403	79,899	(72,131)	
Future, Institution	MContracts 1,581	(5,452)	3,601	7,968	41,929	
Future, Retail Customer	MContracts (167)	(36,666)	(127,004)	(87,867)	30,202	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ผันผวน จากปัจจัยการเมืองในประเทศที่มีความเสี่ยงของการจัดตั้งรัฐบาลล่าช้ากว่าคาดเป็นประเด็นเสี่ยงต่อการฟื้นตัวเศรษฐกิจ หลังต้องรอศาลรัฐธรรมนูญวินิจฉัยประเด็นการเสนอชื่อ Candidate ชั่ว นอกจากนี้ ยังมีประเด็นที่ตลาดต่างจับตา คือ การประชุม FED ในคืนวันพุธนี้ว่าจะมีมติขึ้นดอกเบี้ย 0.25% ตามตลาดคาดหรือไม่ รวมถึงจับตา FED minutes ที่จะบ่งชี้ทิศทางดอกเบี้ยในช่วงที่เหลือของปีนี้ โดยหากมีการส่งสัญญาณ คง-ลดดอกเบี้ยในช่วงปลายปี 23 – ต้นปี 24 จะหนุนให้เม็ดเงินลงทุนไหลกลับเข้าสู่สินทรัพย์เสี่ยง ด้านหุ้นรายกลุ่มวันนี้ คาดว่ากลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ จะเป็นกลุ่มหลักที่มาจำกัด Down side ดัชนี หลังราคาน้ำมันดิบ WTI +2.0% ตามความกังวล Supply ตึงตัว โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1517- 1521 จุด แนวต้าน 1528 – 1532 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มน้ำมัน หุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว

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



Strategy Daily Pick

PTTEP	น้ำมันดิบขึ้น เป็น Sentiment บวก
ITD	เซ็นสัญญารถไฟความเร็วสูงไทย-จีน มูลค่า 9.3 พันลพ.
SPRC	น้ำมันดิบขึ้น เป็น Sentiment บวก

Fundamental Report

Ztock Daily

BA:	Support 14.20 – 14.40	Resistance 15.20 – 15.80
TPCH:	Support 7.25 – 7.35	Resistance 7.75 – 8.00

Corporate Watch

⊕ (+) ALLA มองครึ่งหลังปี 2566 โดดเด่น เร่งเครื่องประมูลชิงงานติดตั้งเครนและ รอกไฟฟ้าใหม่เต็มพอร์ต กว่า 4-5 โปรเจกต์ คาดไตรมาส 3/2566 ได้เห็นอย่างน้อย 1-2 โครงการ ต้นแบ็กล็อกหนา 550 ล้านบาท คาดรับรู้เป็นรายได้ทั้งหมดในปี 2566 นี้ มั่นใจผลงานทั้งปีนี้ดีกว่าปีก่อน พร้อมวางแผนลุยธุรกิจพลังงานสะอาด โซลาร์รูฟท็อป เนื้อหอม #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) SCN ขึ้นแท่นเจ้าขนส่งก๊าซธรรมชาติ เบอร์ 1 ของไทย สูงสุด 1 ล้านกิโลกรัม ต่อวัน หลังล่าสุดชิงพื้นที่การขนส่งก๊าซธรรมชาติสำเร็จทั้งหมดจากงานประมูล PTT มูลค่ารวมกว่า 500 ล้านบาท ระบุครึ่งหลังปี 2566 นี้ ทุกไลน์ธุรกิจของ SCN เติบโต แกร่ง #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) ITD ได้ร่วมลงนามในสัญญาก่อสร้างกับการรถไฟแห่งประเทศไทยเพื่อดำเนินการก่อสร้างโครงการความร่วมมือระหว่างรัฐบาลแห่งราชอาณาจักรไทยและ รัฐบาลแห่งสาธารณรัฐประชาชนจีนในการพัฒนาระบบรถไฟความเร็วสูง เพื่อเชื่อมโยง ภูมิภาคช่วงกรุงเทพมหานคร - หนองคาย (ระยะที่ 1 ช่วงกรุงเทพมหานคร - นครราชสีมา) งานสัญญาที่ 3-1 งานโยธาสำหรับช่วงแก่งคอย - กลางดง และช่วงปาง อโศก - บันไดม้า #SET

⊕ (+) AF อัพเป้ารายได้ปีนี้โต 18% ปีมยอดปล่อยกู้ 22,500 ลบ.หวังขึ้นเบอร์ 1 ดินเชื่อแพคตอริง #InfoQuest

Economy Watch

⊕ (0/-) กนง.-กนส.จับตาปัญหาผิมนัดชำระหนี้ครัวเรือน-ตราสารหนี้ โดยตลาดตรา สารหนี้มีความเสี่ยงสูงขึ้น จากการผิมนัดชำระหนี้ที่มีมูลค่าสูงกว่าปีก่อน และการ เพิ่มขึ้นของจำนวนบริษัทที่ถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือและแนวโน้มอันดับเครดิต (credit rating and outlook) #InfoQuest

⊕ (0/-) โหวตนายกฯ ยึดเยื่อ ลุ้นศาลพิจารณาประชุมรัฐสภา 19 ก.ค.ชัดรัฐธรรมนูญ หรือไม่ สำนักงานฯ ห่วงรัฐบาลรักษาการ 10 เดือน กระทบเศรษฐกิจและงบประมาณปี 67 ส.อ.ท.ชี้ยังตั้งรัฐบาลช้ายังเป็นต้นทุนเศรษฐกิจที่ประเทศต้องแบก "กอบศักดิ์" เผย ตลาดทุนรอรัฐบาลใหม่ล่าช้า 1-2 เดือนได้ #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/+) ส.อ.ท.เผยดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม เดือนมิ.ย. 2566 อยู่ที่ 94.1 ขยับขึ้นในรอบ 3 เดือน อานิสงส์จากภาคท่องเที่ยว-การบริโภคเอกชนหนุน ผู้ประกอบการหวัง ปัญหาหนี้ครัวเรือน-การจัดตั้งรัฐบาล-ความไม่แน่นอนเศรษฐกิจเงิน กดดันส่งออก วอนรัฐลดค่าไฟอุ้มต้นทุน #PostToday



Global Watch

⊕ (+) เลขาธิการการประชุมพลังงานสากล (IEF) กล่าวว่า ราคาน้ำมันมีแนวโน้มพุ่งขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปี 2566 เนื่องจากอุปสงค์น้ำมันในตลาดโลกฟื้นตัวขึ้นอย่างรวดเร็ว โดยเฉพาะอุปสงค์จากจีนและอินเดีย ในขณะที่อุปทานน้ำมันอาจจะมีไม่มากพอรองรับอุปสงค์ #InfoQuest

⊕ (0/+) คณะกรรมการการพัฒนาและปฏิรูปแห่งชาติจีน (NDRC) ประกาศมาตรการต่าง ๆ ที่มีเป้าหมายเพื่อส่งเสริม, ยกกระดืบ และกระตุ้นการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานของภาคเอกชน พร้อมยืนยันว่า NDRC จะเพิ่มการสนับสนุนด้านการเงินแก่โครงการต่าง ๆ ของภาคเอกชนด้วย #InfoQuest

⊕ (+/-) การประชุมนัดแรกระหว่างยูเครนและสภาองค์การสนธิสัญญาป้องกันแอตแลนติกเหนือ (นาโต) จะมีขึ้นในวันพุธนี้ โดยคาดว่าที่ประชุมจะมีการหารือเกี่ยวกับความมั่นคงในทะเลดำ #InfoQuest

⊕ (+/-) ราคาข้าวสาลี, ข้าวโพด และถั่วเหลืองในตลาดโลกพุ่งขึ้นอย่างต่อเนื่องในวันนี้ ขานรับการที่รัสเซียประกาศถอนตัวจากข้อตกลงส่งออกธัญพืชจากยูเครนผ่านเส้นทางทะเลดำ #InfoQuest

⊕ (0/-) PMI รวมภาคการผลิตและบริการขั้นต้นของอังกฤษเดือนก.ค. จากเอสแอนด์พี โกลบอล/ซีไอพีเอส อยู่ที่ระดับ 50.7 ลดลงจากระดับ 52.8 ในเดือนมิ.ย. ซึ่งเป็นการร่วงลงรายเดือนที่มากที่สุดในรอบ 11 เดือน #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Monday, July 24, 2023					
20:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการ (ก.ค.)	52.40	54.00	54.40
Tuesday, July 25, 2023					
21:00	USD	รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากซีบี (CB Consumer Confidence) (ก.ค.)		111.50	109.70
Wednesday, July 26, 2023					
19:00	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง		1.440M	1.496M
21:00	USD	ยอดขายบ้านใหม่ (มิ.ย.)		727K	763K
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		-2.400M	-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)		1.70%	2.00%
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		235K	228K
21:00	USD	ยอดขายบ้านที่รอการปิดการขาย (เดือนต่อเดือน) (มิ.ย.)		-0.60%	-2.70%
Friday, July 28, 2023					
19:30	USD	ดัชนีราคาการใช้จ่ายด้านการบริโภคส่วนบุคคลพื้นฐาน (ปีต่อปี) (มิ.ย.)		4.20%	4.60%
19:30	USD	ดัชนีราคาด้านการบริโภคส่วนบุคคล (PCE Price Index) (เดือนต่อเดือน) (มิ.ย.)		0.20%	0.30%

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	35411.24	0.52%	2.39%	4.99%	4.53%	6.83%
NASDAQ	14058.87	0.19%	-1.31%	4.20%	16.80%	34.32%
S&P500	4554.64	0.40%	0.70%	4.74%	10.09%	18.63%
JAPAN	32700.94	1.23%	0.96%	-0.25%	14.36%	25.32%
KOREA	2628.53	0.72%	0.36%	2.27%	4.16%	17.53%
TAIWAN	17033.61	0.02%	-1.73%	-0.98%	9.00%	20.48%
HONG KONG	18668.15	-2.13%	-3.84%	-1.17%	-6.47%	-5.63%
CHINA	3164.16	-0.11%	-1.42%	-1.06%	-3.40%	2.42%
PHILLIPINES	6631.25	-0.25%	1.23%	3.72%	0.50%	0.99%
INDONESIA	6899.40	0.27%	0.47%	3.91%	1.14%	0.71%
VIETNAM	1190.72	0.41%	1.50%	5.43%	14.34%	18.23%
INDIA	66384.78	-0.45%	-0.31%	5.41%	10.54%	9.11%
RUSSIA	1023.34	1.08%	1.34%	-1.60%	0.24%	5.43%
GERMANY	16190.95	0.08%	0.76%	2.28%	2.06%	16.28%
FRANCE	7427.31	-0.07%	1.86%	3.68%	-1.93%	14.73%

Source: Aspen

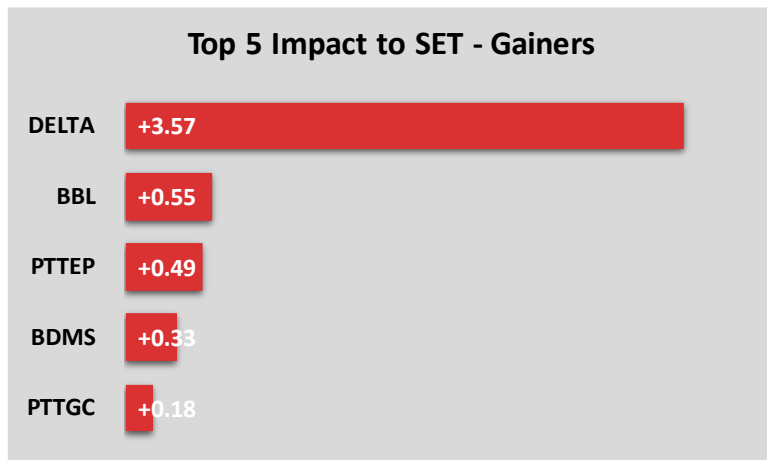
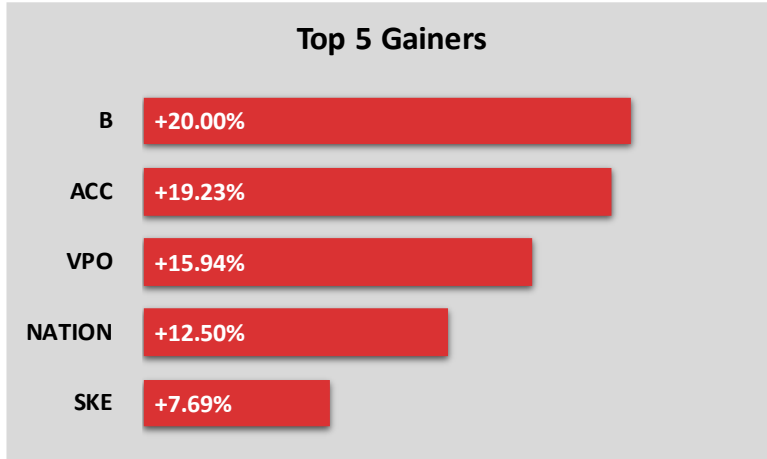
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	78.74	2.17%	6.29%	13.85%	-0.03%	-2.14%
Crude Brent (\$/bbls)	82.74	2.06%	5.40%	12.04%	0.01%	-3.69%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.77	0.91%	8.07%	15.12%	9.48%	-15.80%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.90	3.32%	9.99%	15.02%	9.99%	16.69%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	143.10	0.95%	9.15%	2.84%	-24.68%	-63.27%
Baltic Dry Index	967.00	-1.12%	-9.88%	-22.02%	-36.26%	-36.17%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	448.30	1.31%	3.46%	9.56%	2.05%	-6.31%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	24.92	-0.36%	4.71%	2.59%	-1.58%	24.35%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	16.15	1.67%	5.14%	-8.71%	-4.64%	-10.25%
Gold Spot (\$/ounce)	1,953.77	-0.36%	-0.02%	1.70%	-1.76%	7.14%

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