

Z.com บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

May 26, 2023



Market Round Up

☉ SET Index ปิดที่ระดับ 1535.42 จุด -1.09 จุด (-0.07%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 4.8 หมื่นลบ. ดัชนียังคงแกว่งตัวผันผวนก่อนด้วยมูลค่าการซื้อขายเบาบางเช่นเดิมหลังขาดปัจจัยใหม่ๆที่ชี้ นำ ขณะที่ความกังวลการผิดนัดชำระหนี้ของสหรัฐมีมากขึ้นเนื่องจากใกล้ถึงเส้นตาย 1 มิ.ย. รวมทั้งประเด็นการจัดตั้งรัฐบาลของพรรคก้าวไกลที่ยังมีความเสี่ยงได้คะแนนเสียงไม่ถึง 376 เสียง ส่งผลให้ Fund Flow ยังคงไหลออกอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้หุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัวขึ้นตามตลาดต่างประเทศ ขณะที่หุ้นกลุ่มธนาคารปรับตัวขึ้นรับคาดการณ์งบ.ปรับขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมสัปดาห์หน้า สำหรับหุ้นที่กุดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ SCGP SCC AOT PTT และ OR

☉ นักลงทุนต่างชาติยังคงเป็นผู้ขายสุทธิ สวนทางกับนักลงทุนรายย่อยและบัญชีบล.ที่กลับข้างมาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามนักลงทุนสถาบัน

☉ ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวขึ้นประมาณ 1 – 6 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 5,641 ลบ.

☉ ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้ยังคงอ่อนค่าต่อเนื่อง โดยปิดที่ 34.69 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ปิด 34.66 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1535.42	-0.07%	0.57%	-0.31%	-6.03%	-7.98%
SET50 Index	928.88	-0.04%	0.32%	-0.29%	-4.61%	-7.60%
SET100 Index	2067.17	-0.07%	0.41%	-0.55%	-5.73%	-8.45%
MAI Index	484.95	0.12%	-0.67%	-4.44%	-14.01%	-16.98%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	MBaht (2,760)	(9,815)	(25,946)	(69,754)	(89,144)	
Institution	MBaht 97	7,062	26,803	42,221	31,306	
Proprietary	MBaht 227	140	(3,287)	(11,504)	(5,178)	
Retail Customer	MBaht 2,436	2,613	2,430	39,037	63,016	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	MContracts 2,546	10,233	(17,821)	41,082	(180,754)	
Future, Institution	MContracts (5,602)	(7,628)	7,222	27,114	45,600	
Future, Retail Customer	MContracts 3,056	(2,605)	10,599	(68,196)	135,154	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ ผันผวนลง หลังราคาน้ำมันเผชิญปัจจัยลบซับซ้อน คือ รัสเซียออกมาแสดงความเห็นคัดค้านการปรับลดกำลังการผลิตของ OPEC+ (จะมีขึ้น 4 มิ.ย.) ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบ WTI -3.4% กดดันหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ ขณะที่ด้านการเจรจาขยายเขตแดนนี้สหรัฐฯรายวัน ยังคงไม่บรรลุข้อตกลงด้วยความเห็นที่ต่างกันในช่วงประเด็น จนส่งผลให้ ฟิทช์ เรตติ้งส์ เริ่มแสดงความเห็นต่อสถานการณ์ในเชิงลบ ก่อนสิ้นต้าย 1 มิ.ย. กดดันตลาดหุ้นต่างประเทศ และเป็น Sentiment ลบต่อการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง ส่วนการเมืองในประเทศจะยังเป็นประเด็น Overhang ที่มาสร้างความผันผวนต่อดัชนีอย่างต่อเนื่องก่อนที่จะเริ่มกระบวนการรับรองผลเลือกตั้ง จาก กกต. – ประชุม สว. – การโหวตเลือกพรรครัฐบาล วันนี้ แนะนำเก็งกำไรหุ้นได้ประโยชน์จากราคาน้ำมันปรับตัวลง และหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว โดยรวมให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1523 – 1530 จุด แนวต้าน 1540 – 1543 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรระยะสั้นตามหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID สายพันธุ์ใหม่, ตัวเลขส่งออกไทย เดือน เม.ย. , ความคืบหน้าการขยายเขตแดนนี้สหรัฐฯ , ความคืบหน้าในการจัดตั้งรัฐบาล, คำกล่าวของ Powell, ดัชนี PCE สหรัฐฯ, ประชุม



Strategy Daily Pick

SVI	มี Sentiment บวกจากหุ้นเทคโนโลยีต่างประเทศ
BA	ได้ประโยชน์ราคาน้ำมันดิบลง / เทียบบินเพิ่มต่อเนื่อง
TIDLOR	NPL ปรับตัวลง / สินเชื่อมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง

Fundamental Report

SAPPE HOLD (TP85.50) – Review1Q23

Ztock Daily

ACC:	Support 1.21 – 1.25	Resistance 1.31 – 1.35
IND:	Support 1.45 – 1.50	Resistance 1.59 – 1.64

Corporate Watch

⊕ (+) GIFT อนุมัติแตกพาร์จากเดิม 1 บาท เป็น 0.50 บาท เพื่อเพิ่มสภาพคล่อง และดึงดูดนักลงทุนเข้าลงทุนหุ้นบริษัทมากขึ้น พร้อมเพิ่มวัตถุประสงค์ใช้เงินเพิ่มทุน PP เข้าลงทุนธุรกิจค้าปลีกและค้าส่ง สินค้ากลุ่มเทคโนโลยีการสื่อสาร วงเงิน 300 ลบ. ภายในปีนี้ หวังเพิ่มประสิทธิภาพและโอกาสในการดำเนินธุรกิจกว้างขึ้น #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) UAC แยมรายได้ครึ่งหลังปีนี้สดใส เริ่มบุกโรงงานผลิต RDF ในลาว และโรงไฟฟ้าภูผาม่าน ขนาด 3 MW ทายอด COD ช่วงไตรมาส 3-4 หนุนรายได้ปีนี้โตตามเป้า 2 พันลบ. พร้อมศึกษานำบริษัทลูกด้านพลังงานเข้าเทรดตลาดหุ้น #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) TSE ประกาศความพร้อมเข้าร่วมประมูลโรงไฟฟ้า กกพ. ล็อต 2 เพิ่ม หลังมีรายงาน กกพ. ยืนยันดำเนินการตามขั้นตอน ตั้งเป้าคว้าเพิ่มได้อีกไม่ต่ำกว่า 150 เมกะวัตต์ หนุนผลงานโตก้าวกระโดด #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) FORTH เจรจา "เป๊ปซี่" ต่อยอดธุรกิจ พร้อมจัดโปรโมชันปลุกกระแสตู้เต่าบิน เล็งยื่นไฟลิ่งเข้าตลาดหุ้นปลายปีนี้ เร่งอัปเดตตะเาะ 2 หมื่นตู้ ขณะที่ธุรกิจ EMS ยื่นไฟลิ่งมิถุนายนนี้ เตรียมประมูลงานอีก 6.8 พันลบ. พร้อมคงแผนขยายตู้ซาร์จไฟฟ้า "กิ้งก่าอีวี" คาดปีนี้ติดตั้งได้ 5 พันหัวจ่าย เร่งหนักครึ่งปีหลัง #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) ILM ลุยขยายสาขา Q3-Q4 ปลื้มยอดขายหัวเมืองใหญ่โตแรงต่อเนื่อง ย้ำเป้าผลงานโตสองหลัก จากปี 2565 มีรายได้รวม 9,009 ลบ. เดินหน้าขยายสาขาในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัดเพิ่ม #นสพ.ทันหุ้น



Economy Watch

⊕ (0/-) นโยบายขึ้นภาษีนิติบุคคลทุนใหญ่จาก 20% เป็น 23% ในช่วงกำไรเกิน 300 ลบ. ของพรรคก้าวไกล กระทบหุ้นใหญ่ใน SET50 เบื้องต้นประเมินกระทบกำไรสุทธิประมาณ 3.5-3.7% #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+/-) สศอ.เร่งอุทธรณ์มือภาษีคาร์บอนยุโรป CBAM 1 ตุลาคม เน้นเร่งปรับตัว ลดคาร์บอนทั้งห่วงโซ่ โอกาสโกยตลาด ชีส์สหรัฐ ญี่ปุ่น สิงคโปร์ และเกาหลีใต้ เตรียมเก็บภาษีด้วย ด้านบอสนีใหญ่ #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (0/+) พาณิชย์ ถกทูตพาณิชย์-เอกชน เคาะแผนส่งออก 7 ภูมิภาค รวม 350 กิจกรรม ดันยอดตัวเลขส่งออกครึ่งปีหลังเพิ่มขึ้น ตั้งเป้าทั้งปีพลิกกลับมาเป็นบวก 1-2% เอกชนหวังค่าเงินบาทผันผวน ขึ้นค่าแรงขั้นต่ำกระทบต้นทุนการผลิต มั่นใจมูลค่าส่งออกฟื้นจุดต่ำสุดแล้ว #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/-) "ก้าวไกล-เพื่อไทย" จัดต่อ ตีกรชิงประธานสภา "ศิริกัญญา" ลั่นไม่ปล่อย แจงเหตุผลเพื่อเป็นกลไกผลักดันวาระสำคัญ ร่าง ก.ม. เชื้อเพื่อไทยไม่ถอนตัวร่วมรัฐบาล ส่ง "พิจารณา" ดีล ส.ว. โหวตหนุน ด้าน "ประเสริฐ" เลขาฯ เพื่อไทย ลั่นปมชิงประธานสภาอยู่นอก เอ็มโอยู รอก้าวไกลนัดถก ยืนยันเพื่อไทยไม่ถอนตัว จุดยืนโหวต "พิธา" นายกฯ ขณะที่ "อุ๊งอิ๊ง" บินพบ "ทักษิณ-ยิ่งลักษณ์" จับตาดูกារเมือง #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

Global Watch

⊖ (-) นายกรัฐมนตรีรัสเซีย กล่าวว่า รัสเซียไม่สนับสนุนให้มีการปรับลดกำลังการผลิตน้ำมันเพิ่มเติมในการประชุมของกลุ่มโอเปกพลัสในวันที่ 4 มิ.ย. เนื่องจากเมื่อเดือนที่แล้ว สมาชิกบางประเทศของโอเปกพลัสเพิ่งประกาศปรับลดกำลังการผลิตโดยสมัครใจ #InfoQuest

⊖ (0/-) ฟิทช์ เรตติ้งส์ ประกาศให้เครดิตพินิจ (Rating Watch) ของสหรัฐฯ เป็นเชิงลบ และเตือนว่าอาจจะปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของสหรัฐฯ ซึ่งปัจจุบันอยู่ที่ AAA เนื่องจากการเจรจาปรับเพิ่มเพดานหนี้ยังไม่มีวี่แวง #InfoQuest

⊖ (0/+) กระทรวงพาณิชย์สหรัฐฯ เปิดเผยตัวเลขประมาณการครั้งที่ 2 ของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ประจำไตรมาส 1/2566 โดยระบุว่า GDP ขยายตัว 1.3% สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 1.1% และสูงกว่าตัวเลขประมาณการครั้งที่ 1 ที่ระดับ 1.1% #InfoQuest

⊖ (0/+) ตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกเพิ่มขึ้น 4,000 ราย สู่ระดับ 229,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว แต่ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 245,000 ราย #InfoQuest

⊖ (0/-) ทำเนียบขาวและสภาองเกรสมีความเห็นต่างกันในช่วงประเด็น ซึ่งรวมถึงประเด็นการใช้จ่ายในโครงการที่ริเริ่มโดยพรรคเดโมแครต เช่น การจัดหาที่อยู่อาศัยและการศึกษา ซึ่งมีมูลค่าราว 7 หมื่นล้านดอลลาร์ #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Thursday, May 25, 2023					
0:45	EUR	คำกล่าวของ ลาการ์ด (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป			
1:00	USD	รายงานการประชุมของคณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FOMC)			
19:30	USD	ดัชนีจีดีพี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 1)	1.30%	1.10%	2.60%
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก	229K	250K	225K
21:00	USD	ยอดขายบ้านที่รอการปิดการขาย (เดือนต่อเดือน) (เม.ย.)	0.00%	0.50%	-5.20%
Friday, May 26, 2023					
19:30	USD	ยอดคำสั่งซื้อสินค้าคงทน (เดือนต่อเดือน) (เม.ย.)		0.00%	0.30%
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
19:15	USD	การเปลี่ยนแปลงในการจ้างงานนอกภาคเกษตรกรรมจากเอดีพี (ADP) (พ.ค.)			296K
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก			
21:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการผลิตจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (พ.ค.)		47.00	47.10

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	32764.65	-0.11%	-2.30%	-2.29%	-0.16%	-1.15%
NASDAQ	12698.09	1.71%	0.07%	7.62%	11.44%	21.32%
S&P500	4151.28	0.88%	-1.11%	1.96%	4.57%	8.12%
JAPAN	30801.13	0.39%	0.74%	7.62%	12.19%	18.04%
KOREA	2554.69	-0.50%	1.56%	2.64%	5.41%	14.23%
TAIWAN	16292.00	0.82%	1.18%	5.99%	5.08%	15.24%
HONG KONG	18746.92	-1.93%	-4.97%	-4.44%	-6.31%	-5.23%
CHINA	3201.26	-0.11%	-2.91%	-1.95%	-2.02%	3.63%
PHILLIPINES	6560.22	-0.84%	-1.03%	-0.50%	-1.88%	-0.09%
INDONESIA	6704.23	-0.62%	0.62%	-1.72%	-2.22%	-2.14%
VIETNAM	1064.63	0.27%	-0.34%	2.88%	2.41%	5.71%
INDIA	61872.62	0.16%	0.72%	2.90%	4.05%	1.70%
RUSSIA	1040.48	-0.33%	0.69%	2.62%	13.82%	7.20%
GERMANY	15793.80	-0.31%	-2.29%	-0.49%	3.63%	13.43%
FRANCE	7229.27	-0.33%	-2.92%	-4.01%	0.37%	11.67%

Source: Aspen

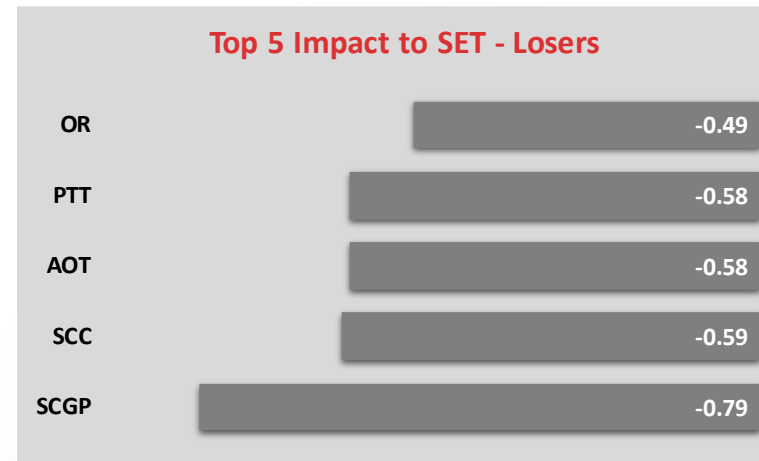
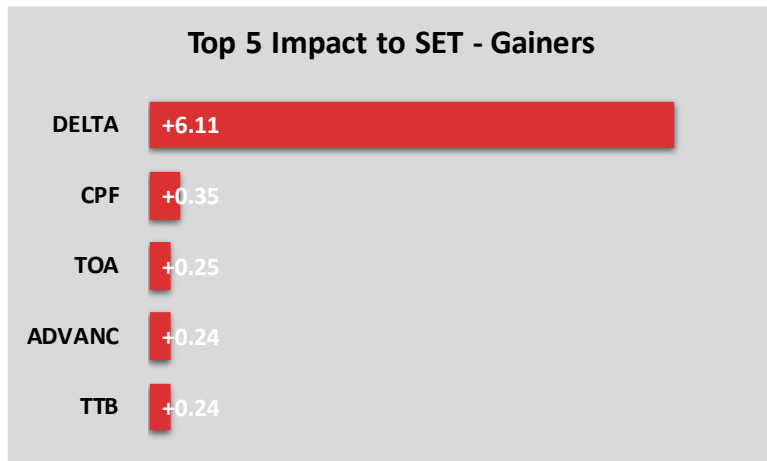
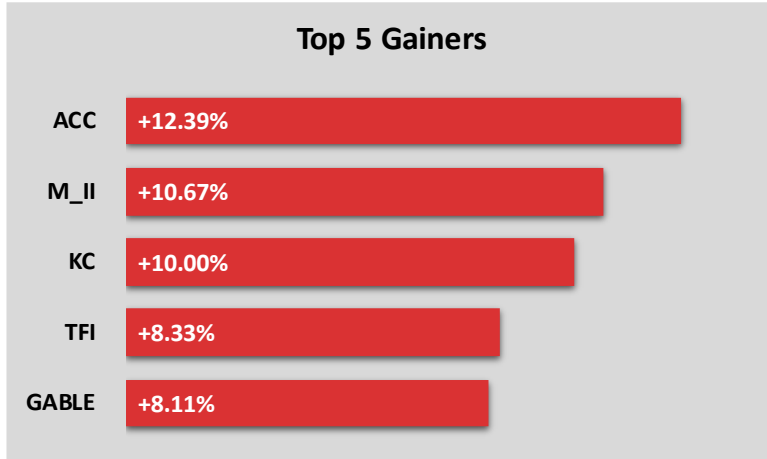
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	71.83	-3.38%	-0.15%	-6.80%	-6.25%	-10.73%
Crude Brent (\$/bbls)	76.26	-2.68%	0.53%	-5.58%	-7.92%	-11.23%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.35	-2.82%	-2.37%	-4.17%	-15.76%	-28.71%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.67	-1.73%	4.13%	4.53%	3.44%	7.78%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	160.00	6.67%	0.41%	-15.37%	-21.66%	-58.93%
Baltic Dry Index	1,215.00	-6.18%	-13.34%	-19.54%	37.60%	-19.80%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	397.80	-1.07%	-3.84%	-8.49%	-20.15%	-16.87%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	24.83	-2.59%	-3.05%	-4.39%	26.23%	23.90%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	16.60	-0.18%	-4.32%	-1.51%	-1.19%	-7.75%
Gold Spot (\$/ounce)	1,940.97	-0.81%	-0.86%	-2.84%	7.21%	6.44%

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

