

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

June 26, 2023



Market Round Up

☉ SET Index ปิดที่ระดับ 1505.52 จุด -3.79 จุด (-0.25%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 3.4 หมื่นลบ. ดัชนีแกว่งตัวในกรอบแคบและมีมูลค่าการซื้อขายเบาบาง โดยแกว่งตัวในแดนลบเป็นส่วนใหญ่และปรับตัวลงไปต่ำกว่าระดับ 1500 จุด ในระหว่างวัน ก่อนจะติดตัวกลับขึ้นมาปิดใกล้ราคาเปิดทำให้แท่งเทียนเกิดเป็นรูปแบบ Doji ทำให้ภาพรวมมีโอกาสเกิดรีบาउต์ได้ในสัปดาห์หน้า หุ่นในกลุ่มธนาคารยังคงปรับตัวขึ้นเด่นจากแนวโน้มดอกเบี้ยที่ยังเป็นขาขึ้น รวมทั้งหุ่นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ที่ปรับตัวขึ้นรับข่าวการกระตุ้น EV Car ในจีน อย่างไรก็ตามมีแรงขายทำกำไรในหุ้น AOT หลังราคาหุ้นรับข่าวการเตรียมปรับขึ้นค่าธรรมเนียมไปแล้ว นอกจากนี้หุ่นในกลุ่มค้าปลีกยังปรับตัวลงรับความกังวลกำลังซื้อของผู้บริโภคลดลงจากราคาสินค้าและบริการที่สูงขึ้นตามอัตราดอกเบี้ย สำหรับหุ้นที่กดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ AOT CRC CPN BDMS และ CPF

☉ นักลงทุนสถาบันและนักลงทุนต่างชาติยังเป็นผู้ขายสุทธิหลัก ขณะที่นักลงทุนรายย่อยยังคงเป็นผู้ซื้อสุทธิหลักตามเดิม





☉ ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve เปลี่ยนแปลงเล็กน้อย โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 7,812 ลบ.

☉ ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้พลิกกลับมาอ่อนค่า โดยปิดที่ 35.19 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ปิด 35.02 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1505.52	-0.25%	-3.45%	-1.91%	-5.53%	-9.78%
SET50 Index	917.58	-0.12%	-3.29%	-1.27%	-4.55%	-8.72%
SET100 Index	2037.93	-0.15%	-3.35%	-1.50%	-5.31%	-9.74%
MAI Index	463.22	-0.68%	-3.64%	-4.36%	-13.41%	-20.70%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Foreign	MBaht (594)	(4,913)	(22,509)	(53,942)	(108,354)	
Institution	MBaht (585)	(4,529)	6,051	31,622	36,114	
Proprietary	MBaht 25	1,869	945	(1,501)	(4,080)	
Retail Customer	MBaht 1,154	7,574	15,513	23,822	76,320	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Future, Foreign	MContracts (2,040)	(70,607)	5,076	(24,552)	(195,534)	
Future, Institution	MContracts (2,208)	(6,072)	(13,676)	(11,971)	38,328	
Future, Retail Customer	MContracts 4,248	76,679	8,600	36,523	157,206	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ ผันผวนแดนบวก จากปัจจัยในประเทศ คือ ราชกิจจาฯ ให้เปิดประชุมรัฐสภาในวันที่ 3 ก.ค. ถือเป็นความคืบหน้าหลักในการนำไปสู่การจัดตั้งรัฐบาล มีโอกาสหนุนให้ Fund flow ชะลอการไหลออก อย่างไรก็ตาม ยังมีปัจจัยลบจาก Sentiment การลงทุนในต่างประเทศที่เป็นลบมาตลอดช่วงบวก จากกระแสความกังวลต่อการขึ้นดอกเบี้ยของ FED อีก 2 รอบในปีี้ ซึ่งโหมกระพือขึ้นมาอีกครั้งภายหลังจากการแสดงความเห็นของคณะกรรมการ FED สนับสนุน กดดันหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ แต่ยังเป็น Sentiment บวกต่อหุ้นกลุ่มธนาคารบางส่วน ด้าน Commodity ที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ คือ ราคาน้ำมันดิบปรับตัวลง -3.0% ติดต่อกันเป็นวันที่ 4 (รวม -8.5%) เป็นบวกหุ้นที่มีต้นทุนน้ำมัน นอกจากนี้ เงินบาทยังเป็น Trend อ่อนค่าต่อ เป็นบวกหุ้นกลุ่มส่งออก โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1491 – 1500 จุด แนวต้าน 1510 – 1515 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มธนาคาร หุ้นได้ประโยชน์จากราคาน้ำมันดิบปรับตัวลง หุ้นได้ประโยชน์บาทอ่อน

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID สายพันธุ์ใหม่, ความคืบหน้าในการจัดตั้งรัฐบาลไทย, ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ (GDP 1Q23), ตัวเลขเศรษฐกิจในกลุ่มประเทศยุโรป, พาวเวล กล่าวสุนทรพจน์ที่โปรตุเกส-สเปน: ก.ล.ต. ผนึก 10 องค์กร นัดแถลงข่าวด่วน

Strategy Daily Pick

BBL	ได้ Sentiment บวก ดอกเบี้ยขาขึ้น
CBG	ได้ Sentiment บวก ราคาน้ำมันดิบปรับตัวลงแรง
TU	ได้ Sentiment บวก เงินบาทอ่อน / ส่งออก 2H23 พุ่งตัว

Fundamental Report

Ztock Daily

ALT:	Support 2.04 – 2.10	Resistance 2.20 – 2.32
SEOIL:	Support 3.24 – 3.32	Resistance 3.36 – 3.56



Corporate Watch

⊕ (0/-) SAPPE รับข่าวลบฟิลิปปินส์ (ตากาล็อก) เตรียมเก็บภาษีความหวานเพิ่มในปีหน้า ด้าน ปียิจิต ซีอีโอ SAPPE ยันไร้กังวล! ยังมีเวลาปรับตัว เล็งปรับสูตรเครื่องดื่มรับมือขึ้นภาษี พร้อมทุ่มงบ 1,630 ล้านบาท ขยายกำลังการผลิตเพิ่ม 66,000 ตันลุยสร้างโรงงาน อาคารคลังสินค้า และติดตั้งเครื่องจักรในที่ดินโรงงานเดิมปทุมธานี #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) AAV ชูจุดแข็ง เครื่องบิน 53 ลำ สบช่องเพิ่มความถี่บินในประเทศดีกว่าแผนต้นส่วนแบ่งการตลาดเร่งตัวแตะ 37% สูงกว่าปี 2562 ขณะที่ค่าตัวยังสูง อัดแผนเชิงรุกทั้งเปิดเส้นทางบินระหว่างประเทศเพิ่ม ทั้งอินโดนีเซีย, ฟิลิปปินส์, ศรีลังกา รุกจีนหนัก #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) ZEN ภาพรวม SSSG ในไตรมาส 2/2566 เติบโตไม่ต่ำกว่า 10% สอดรับตามการฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจและการท่องเที่ยว วางงบ 230-250 ล้านบาทรองรับการขยายสาขาใหม่ แยมอยู่ระหว่างเจรจาเปิดสาขาในต่างประเทศเพิ่มเติม #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) INGRS เผยบริษัทย่อย PT IMV ในอินโดนีเซียมีออเดอร์ใหม่เพิ่ม เริ่มผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ไตรมาส 4/2566 หนุนสร้างรายได้ระยะยาว 6 ปีราว 241.8 ล้านบาท พร้อมอนุมัติ ITSB ที่เป็นบริษัทย่อยในมาเลเซียซื้อหุ้น AKSB เพิ่มอีก 30% หนุนฐานแกร่งธุรกิจผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ คาดเสร็จภายในเดือนกรกฎาคม 2566 นี้ #InfoQuest

Economy Watch

⊕ (0/-) วงการปลุสตีร์วป่วนอีกระลอก ปัญหาหมูเถื่อนยังไม่คลี่คลาย ห่วงเย็นทยอยระบายของเข้าตลาดจุดราคาดีดต่อเนื่อง ล่าสุดเจอบัญหาวัว-ควายเถื่อนอีก อุปนายกสมาคมสัตว์บาลฯ โอดปัญหาหนักข้อมากขึ้น ร่ายยาวกระทบต่อเกษตรกร 1.4 ล้านคน สูญเสียทางเศรษฐกิจ 60,000 ล้านบาท/ปี จี้หน่วยงานภาครัฐเร่งแก้ไขปัญหา #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ

⊕ (0/+) โรงแรม 5 ดาวเมืองกรุงคึกคักต้อนรับประชุมนักธุรกิจจีนโลก เผย 3-4 พันคน บุกกึ่งโรงแรมตั้งในย่านสุขุมวิท-ราชประสงค์ กลุ่ม VVIP-VIP แห่งเช็กอินโรงแรมหรูริมน้ำเจ้าพระยา #นสพ. ประชาชาติธุรกิจ

⊕ (+) ราชกิจจานุเบกษา เผยแพร่พระราชกฤษฎีกา เรียกประชุมรัฐสภา พ.ศ.2566 พระบาทสมเด็จพระปรเมนทรรามาธิบดีศรีสินทรมหาวชิราลงกรณ พระวชิรเกล้าเจ้าอยู่หัว ให้อำนาจ ให้นำ วันที่ 23 มิถุนายน พ.ศ.2566 เป็นปีที่ 8 ในรัชกาลปัจจุบัน พระบาทสมเด็จพระปรเมนทรรามาธิบดีศรีสินทรมหาวชิราลงกรณ พระวชิรเกล้าเจ้าอยู่หัว #PPTV



Global Watch

⊖ (-) ประธานเฟดสาขาซานฟรานซิสโกเปิดเผยในการให้สัมภาษณ์กับรอยเตอร์ใน วันศุกร์ว่า การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของเฟดอีก 2 ครั้งในปีนี้เป็น การคาดการณ์ที่ สมเหตุสมผลอย่างมาก และได้ย้ำถึงข้อเรียกร้องของนายพาวเวลล์ที่ให้ระมัดระวังมาก ขึ้นในการกำหนดนโยบายการเงิน #InfoQuest

⊖ (0/-) FedWatch tool ของ CME บ่งชี้ว่า ตลาดการเงินคาดการณ์ว่า มีโอกาส 74.4% ที่เฟดจะเริ่มปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก 0.25% ในการประชุมเดือนก.ค. #InfoQuest

⊖ (0/-) ดัชนี PMI ภาคการผลิตเบื้องต้น ปรับตัวลงสู่ระดับ 46.3 ซึ่งเป็นระดับต่ำสุด ในรอบ 6 เดือน จากระดับ 48.4 ในเดือนพ.ค. และดัชนี PMI ภาคบริการเบื้องต้น ปรับตัวลงสู่ระดับ 54.1 ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 2 เดือน จากระดับ 54.9 ในเดือน พ.ค. #InfoQuest

⊖ (0) มอสโกยังคงวางมาตรการรักษาความปลอดภัย แม้ว่ากเนอร์เล็กก่อกบฏแล้ว #InfoQuest

⊖ (0/+) นายกอสเตอรเลียจ่อเยือนจีน “เมื่อถึงเวลาที่เหมาะสม” หวังจีนยกเลิก กำแพงภาษี #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Friday, June 23, 2023					
20:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการบริการ (มิ.ย.)	54.10	54.00	54.90
Tuesday, June 27, 2023					
19:00	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง		1.491M	1.417M
19:30	USD	ยอดคำสั่งซื้อสินค้าคงทน (เดือนต่อเดือน) (พ.ค.)			-0.30%
21:00	USD	รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากซีบี (CB Consumer Confidence) (มิ.ย.)		104.00	102.30
21:00	USD	ยอดขายบ้านใหม่ (พ.ค.)		657K	683K
Wednesday, June 28, 2023					
20:30	USD	คำกล่าวของนายพาวเวลล์ (Powell) ประธานธนาคารกลางสหรัฐ			
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ			-3.831M
Thursday, June 29, 2023					
13:30	USD	คำกล่าวของนายพาวเวลล์ (Powell) ประธานธนาคารกลางสหรัฐ			
19:30	USD	ดัชนีจีดีพี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 1)		1.40%	1.30%
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก			264K
21:00	USD	ยอดขายบ้านที่รอการปิดการขาย (เดือนต่อเดือน) (พ.ค.)			0.00%
Friday, June 30, 2023					
8:30	CNY	ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีน (มิ.ย.)			48.80
16:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (มิ.ย.)		5.70%	6.10%
19:30	USD	ดัชนีราคาต้นทุนการบริโภคส่วนบุคคล (PCE Price Index) (เดือนต่อเดือน) (พ.ค.)		0.40%	0.40%

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	33727.43	-0.65%	-1.67%	2.03%	5.05%	1.75%
NASDAQ	13492.52	-1.01%	-1.44%	7.42%	14.47%	28.91%
S&P500	4348.33	-0.77%	-1.39%	4.89%	10.12%	13.25%
JAPAN	32781.54	-1.45%	-2.74%	5.89%	19.56%	25.63%
KOREA	2570.10	-0.91%	-2.12%	0.10%	6.01%	14.92%
TAIWAN	17202.40	0.00%	-0.50%	6.27%	8.44%	21.68%
HONG KONG	18889.97	-1.71%	-5.74%	-2.79%	-5.78%	-4.51%
CHINA	3197.90	0.00%	-2.30%	-1.49%	-2.70%	3.52%
PHILLIPINES	6393.55	-0.18%	-1.76%	-3.18%	-2.18%	-2.63%
INDONESIA	6639.73	-0.19%	-0.88%	-1.44%	-0.78%	-3.08%
VIETNAM	1129.38	0.36%	1.27%	5.96%	8.06%	12.14%
INDIA	62979.37	-0.41%	-0.64%	1.61%	8.73%	3.52%
RUSSIA	1039.99	-1.53%	-0.71%	0.19%	5.11%	7.15%
GERMANY	15829.94	-0.99%	-3.23%	-2.00%	4.07%	13.69%
FRANCE	7163.42	-0.55%	-3.05%	-2.92%	0.34%	10.65%

Source: Aspen

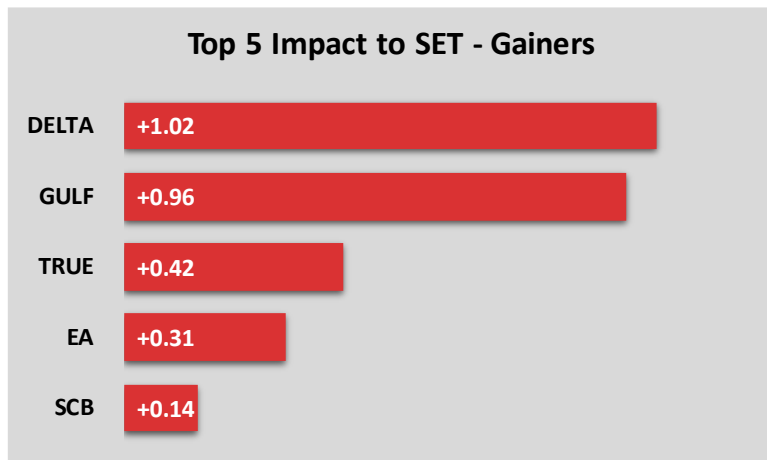
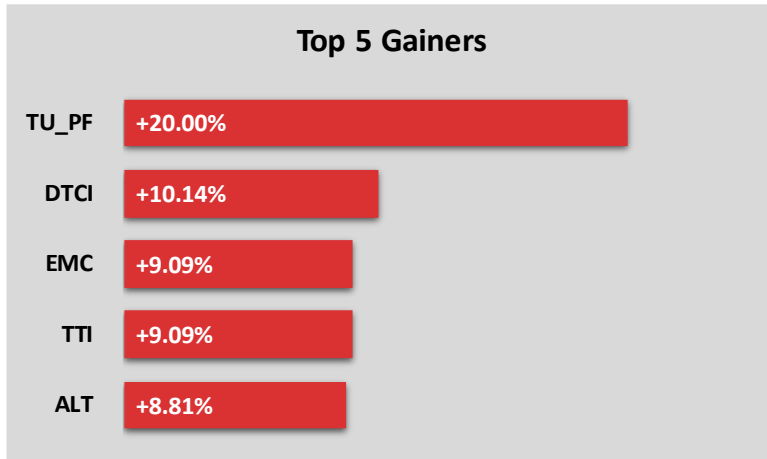
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	69.16	-0.50%	-3.85%	-5.14%	-1.14%	-14.04%
Crude Brent (\$/bbls)	73.85	-0.39%	-3.60%	-3.89%	-2.71%	-14.04%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.41	-2.39%	-5.64%	1.91%	-10.35%	-26.86%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.52	-1.29%	-6.12%	-5.45%	-3.42%	1.45%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	139.15	-1.31%	8.33%	-13.03%	-21.23%	-64.28%
Baltic Dry Index	1,240.00	1.97%	15.24%	-8.01%	-16.44%	-18.15%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	409.20	-3.83%	-1.73%	0.69%	-6.62%	-14.48%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	24.29	-2.72%	-8.10%	-5.89%	16.28%	21.21%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.69	0.51%	0.14%	5.86%	0.68%	-1.69%
Gold Spot (\$/ounce)	1,921.20	0.42%	-1.84%	-2.73%	-3.50%	5.35%

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

