

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

June 27, 2023



Market Round Up

☉ SET Index ปิดที่ระดับ 1485.32 จุด -20.20 จุด (-1.34%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 4.0 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวลงต่อเนื่องระหว่างวันก่อนจะปิดใกล้ระดับต่ำสุดของวัน โดยมีแรงขายเข้ามามากขึ้นหลังดัชนีหลุดระดับ 1491 จุด ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดเดิมในรอบ 2 ปี ทั้งนี้เป็นผลจากความกังวลการขึ้นดอกเบี้ยของ FED จะทำให้เศรษฐกิจชะลอตัว ส่งผลให้ Fund Flow ไหลออกต่อเนื่อง นอกจากนี้ยังมีประเด็นความเชื่อมั่นต่อการเข้าลงทุน หลังมีประเด็นการโกงในตลาดท.บ่อยมากในช่วงนี้ซึ่งสร้างความเสียหายให้กับตลาดหุ้น และตลาดพันธบัตรเป็นจำนวนมาก ส่งผลให้มีการเทขายหุ้นขนาดเล็กจำนวนมาก สำหรับหุ้นที่กดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ DELTA EA GULF PTTEP และ SCGP

☉ บัญชีบล.พลิกกลับมาเป็นผู้ขายสุทธิตามนักลงทุนต่างชาติ สวนทางกับนักลงทุนสถาบันที่กลับเข้ามาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามนักลงทุนรายย่อย





☉ ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวลงประมาณ 1 – 3 bps. ในตราสารระยะยาว โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 2,443 ลบ.

☉ ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้ปิดทรงตัวจากวันก่อนหน้าที่ 35.19 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




Thailand Indices

| Index | Last | %Change | | | | |
|--------------|---------|---------|--------|--------|---------|---------|
| | | 1-D | 1-W | 1-M | 3-M | YTD |
| SET Index | 1485.32 | -1.34% | -4.60% | -2.97% | -6.69% | -10.99% |
| SET50 Index | 908.30 | -1.01% | -4.36% | -1.78% | -5.43% | -9.64% |
| SET100 Index | 2014.17 | -1.17% | -4.52% | -2.14% | -6.30% | -10.80% |
| MAI Index | 445.81 | -3.76% | -7.15% | -7.96% | -16.60% | -23.68% |

Market Turnover - SET

| Investor type | Last | Cumulative | | | | | Trend |
|-----------------|-------------|------------|----------|----------|-----------|---|-------|
| | | 1-W | 1-M | 3-M | YTD | | |
| Foreign | MBaht (418) | (4,081) | (16,060) | (53,881) | (108,772) |  | |
| Institution | MBaht 331 | (4,391) | 3,851 | 31,179 | 36,445 |  | |
| Proprietary | MBaht (267) | 1,840 | 843 | (1,653) | (4,347) |  | |
| Retail Customer | MBaht 354 | 6,632 | 11,367 | 24,355 | 76,674 |  | |

SET50 Index Futures Turnover

| Investor type | Last | Cumulative | | | | | Trend |
|-------------------------|--------------------|------------|----------|----------|-----------|---|-------|
| | | 1-W | 1-M | 3-M | YTD | | |
| Future, Foreign | MContracts (3,634) | (90,824) | (6,376) | (28,029) | (199,168) |  | |
| Future, Institution | MContracts 603 | (2,443) | (11,584) | (9,452) | 38,931 |  | |
| Future, Retail Customer | MContracts 3,031 | 93,267 | 17,960 | 37,481 | 160,237 |  | |

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ ผันผวน รอติดตามการแถลงของประธาน FED รวมถึงตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญของสหรัฐฯตลอดทั้งสัปดาห์นี้ ซึ่งจะเป็นปัจจัยบ่งชี้ถึงแนวโน้มการดำเนินนโยบายของ FED จากปัจจุบันที่ตลาดเชื่อว่า FED จะปรับขึ้นดอกเบี้ยอีก 2 ครั้งในปีนี้อะไรก็ตามดัชนีอาจมีแรงขายระหว่างวันจากการหลุดแนวรับทางจิตวิทยา (1491 – 1500) ไปเมื่อวานนี้ อาจส่งผลให้มีแรงขายต่อ ท่ามกลางปัจจัยในประเทศอย่างเช่นการจัดตั้งรัฐบาล ยังคงมีความเสี่ยงหลายด้านจากทั้งเสียงของรัฐบาลรวมไม่ถึง 375 เสียง รวมถึงข้อตกลงในตำแหน่งเก้าอี้ประธานสภายังไม่ลงตัว ด้าน Commodity ที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ ยังคงเป็นราคาน้ำมันดิบปรับตัวลง -2.0% ติดต่อกันเป็นวันที่ 5 (รวม -10.5%) เป็นบวกหุ้นที่มีน้ำมันเป็นวัตถุดิบ นอกจากนี้ เงินบาทยังเป็น Trend อ่อนค่าต่อ เป็นบวกหุ้นกลุ่มส่งออก โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1475 – 1480 จุด แนวต้าน 1490 – 1493 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว หุ้นได้ประโยชน์จากราคาน้ำมันดิบปรับตัวลง หุ้นได้ประโยชน์ค่าเงินบาทอ่อน

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID สายพันธุ์ใหม่, ความคืบหน้าในการจัดตั้งรัฐบาลไทย, ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ (GDP 1Q23 / ดัชนี PCE), ตัวเลขเศรษฐกิจในกลุ่มประเทศยุโรป, พาวเวล กล่าวสุนทรพจน์ที่ยุโรปกลาง-สเปน, วาระ ครม. แก้สัญญาารถไฟไฮสปีดเชื่อม 3 สนามบิน เคาะค่าโดยสารสายสีเหลือง, ตัวเลขนำเข้า-ส่งออก ไทย

Strategy Daily Pick

| | |
|-----|---|
| AH | ขยายการลงทุนไปมาเลเซีย |
| CBG | ได้ Sentiment บวก ราคาน้ำมันดิบปรับตัวลงแรง |
| TU | ได้ Sentiment บวก เงินบาทอ่อน / ส่งออก 2H23 พื้นตัว |

Fundamental Report

HARN HOLD (TP2.20) – Review1Q23

Ztock Daily

| | | |
|------|-----------------------|--------------------------|
| DIF: | Support 10.50 – 10.60 | Resistance 10.80 – 12.00 |
| WHA: | Support 4.54 – 4.58 | Resistance 4.68 – 4.86 |

Corporate Watch

⊕ (+) IMH รีแบรนด์เปลี่ยนชื่อ รพ.มเหล็กข์ เป็น รพ. IMH สีลม มุ่งเจาะตลาดคนไข้เงินสดต่างชาติ และกลุ่มลูกค้าองค์กรย่านสีลม คาดเริ่มสร้างรายได้ตั้งแต่ไตรมาส 3/66 และหมุนรายได้เข้ากลุ่มรพ.IMH เฉลี่ยกว่า 400 ล้านบาทต่อปี #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) KTMS ส่งซิกผลงานไตรมาส 2/2566 โดดเด่น หลังเดินเกมรุกเปิด 3 สาขาใหม่รองรับปริมาณผู้ป่วยที่เข้ารับบริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียมเพิ่มสูงขึ้น ด้าน CEO "กาญจนา พงศ์พัฒนเดชา" เร่งเครื่องขยายการบริการผู้ป่วยโรคไตเรื้อรังให้ครบ 14 สาขาทั่วประเทศ ภายในปีนี้ พร้อมตั้งเป้ารายได้แตะ 500 ลบ. #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) IVL ตั้งเป้ารายได้ปี 2566 เติบโต 15-20% จากกำลังการผลิต CPET ใหม่ ราคาพลังงานลดลง คู่ค้าเริ่มเติมสต็อกสินค้า และรับอานิสงส์ควบรวม Oxiteno เต็มปี ขณะที่ยอมรับศักยภาพการทำกำไรผันแปรตามราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก แต่ยังคงรักษาอัตรากำไรสุทธิของ EBITDA ได้ในระดับที่น่าพอใจ #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) YGG เปิดแผนธุรกิจครึ่งปีหลัง ก้าวสู่ธุรกิจต้นน้ำ จับมือต่างชาติต้นทุกส่วนธุรกิจสู่เวทีตลาดโลก สร้างโอกาสเพิ่มการเติบโตของรายได้ เพื่อต่อยอดเตรียมปล่อย 2 เกมใหม่ที่ผลิตเอง-ซื้อจากต่างประเทศ รุกแพลตฟอร์มและสตรีมมิ่งใหม่ๆ พร้อมเจรจาต่างชาติยักษ์ใหญ่ ต่อยอดสร้างภาพยนตร์ฟอร์มยักษ์ฉายทั่วโลก #InfoQuest

⊕ (+) AH ไล่เงินทุน 312 ลบ.ผนึกกลุ่ม Proton ร่วมทุนธุรกิจผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ในมาเลเซีย #InfoQuest

Economy Watch

⊕ (0/-) สมอ. เปิดเผยว่า จากกรณีอุบัติเหตุถังดับเพลิงระเบิด ขณะซ้อมดับเพลิงในโรงเรียนราชวินิต มัชฌิม สมอ. ในฐานะหน่วยงานที่ควบคุม และกำกับดูแลคุณภาพของสินค้าให้มีความปลอดภัยต่อประชาชน จะเร่งดำเนินการทบทวนมาตรฐานถังบรรจุก๊าซทุกชนิด เพื่อนำเสนอต่อ กมอ. ซึ่งเป็นบอร์ดของ สมอ. ให้พิจารณาถึงความจำเป็นในการบังคับให้ถังบรรจุก๊าซทุกชนิดเป็นสินค้าควบคุม เพื่อยกระดับการคุ้มครองความปลอดภัยให้กับประชาชนจากการใช้สินค้าที่ได้มาตรฐาน ตามนโยบาย MIND ของกระทรวงอุตสาหกรรม ในการดูแลชุมชนและสังคม #นสพ.แนวหน้า

⊕ (+/-) วาระครบ.ประยุทธ์ ทิ้งทวนก่อนเลือกประธานสภา-นายกรัฐมนตรีคนใหม่ แก่สัญญาารถไฟความเร็วสูงสามสนามบิน 2.7 แสนลบ.ให้กลุ่มซีพี เคาะค่าโดยสารรถไฟฟ้าสายสีเหลือง 15-45 บาท ฟัง MRT – สายสีม่วง อัพเดทลงทะเบียนบัตรสวัสดิการแห่งรัฐ ปี 2565 ตกสำรวจ #นสพ. ประชาชาติธุรกิจ

⊕ (0/+) FETCO หวังตั้งรัฐบาลใหม่สร้างเสถียรภาพการเมือง หนุนเศรษฐกิจไทย ซึ่งครึ่งปีหลังปัจจัยเสี่ยง ภายนอกอยู่หลายเรื่อง หวังท่องเที่ยวและการลงทุนจากจีน หนุนเศรษฐกิจไทย "หอการค้า" หวังตั้งรัฐบาลได้ซ้ำจุดความเชื่อมั่นนักลงทุนต่างชาติ หวังตั้งรัฐบาลใหม่ได้ตามไทม์ไลน์ ลดผลกระทบเศรษฐกิจ คาดครึ่งปีหลังไทยเจอปัญหาเริ่มเข้าเฟียบ หวังสหรัฐหยุดการขึ้นดอกเบี้ย #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ



Global Watch

⊕ (-/+) ความไม่สงบในรัสเซีย อาจทำให้การผลิตน้ำมันหยุดชะงักลง โดยส่งผลกระทบต่อปริมาณน้ำมันมากถึง 3.5-4.0 ล้านบาร์เรล ซึ่งจะทำให้ตลาดน้ำมันผันผวนอย่างหนัก #InfoQuest

⊕ (0/-) FED สาขาดีลล์ส เปิดเผยผลสำรวจระบุว่า ดัชนีชี้วัดกิจกรรมในภาคการผลิตของรัฐเท็กซัสปรับตัวขึ้นสู่ระดับ -23.2 ในเดือนมิ.ย. จากระดับ -29.1 ในเดือนพ.ค. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 3 ปี #InfoQuest

⊕ (0/+) OPEC เปิดเผยว่า ความต้องการน้ำมันทั่วโลกจะขยายตัวขึ้นสู่ระดับ 110 ล้านบาร์เรลต่อวันในอีกประมาณ 20 ปีข้างหน้า ผลักดันให้ดีมานด์พลังงานทั่วโลกดีดตัวขึ้น 23% #InfoQuest

⊕ (0/+) อินโดนีเซียจะออกกฎไปโอดีเซลต้องผสมน้ำมันปาล์ม 40% ในอีกไม่กี่ปีข้างหน้า #InfoQuest

⊕ (0/-) S&P Global ปรับลดการคาดการณ์การขยายตัวของเศรษฐกิจจีน โดยระบุว่าตัวเลขผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ในปี 2566 จะอยู่ที่ 5.2% ลดลงจากตัวเลขคาดการณ์เดิมที่ระดับ 5.5% หลังจากจีนเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่อ่อนแอในเดือนพ.ค.ที่ผ่านมา ซึ่งบ่งชี้ว่าเศรษฐกิจจีนยังไม่ฟื้นตัวเต็มที่ในช่วงหลังโควิด-19 แพร่ระบาด #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 | ดัชนีราคาด้านการบริโภคส่วนบุคคล (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 | 33714.71 | -0.04% | -1.70% | 1.88% | 4.58% | 1.71% |
| NASDAQ | 13335.78 | -1.16% | -2.58% | 2.78% | 12.79% | 27.41% |
| S&P500 | 4328.82 | -0.45% | -1.83% | 2.93% | 9.01% | 12.74% |
| JAPAN | 32698.81 | -0.25% | -2.01% | 5.77% | 19.40% | 25.31% |
| KOREA | 2582.20 | 0.47% | -1.05% | 0.91% | 6.93% | 15.46% |
| TAIWAN | 17059.24 | -0.83% | -1.25% | 3.36% | 7.19% | 20.66% |
| HONG KONG | 18794.13 | -0.51% | -5.62% | 0.25% | -5.63% | -4.99% |
| CHINA | 3150.62 | -1.48% | -3.23% | -1.93% | -3.52% | 1.99% |
| PHILLIPINES | 6523.09 | 2.03% | 1.13% | -0.11% | -1.20% | -0.66% |
| INDONESIA | 6664.67 | 0.38% | -0.32% | -0.33% | -1.44% | -2.71% |
| VIETNAM | 1132.03 | 0.23% | 2.41% | 6.42% | 8.14% | 12.41% |
| INDIA | 62970.00 | -0.01% | -0.31% | 0.75% | 9.46% | 3.50% |
| RUSSIA | 1021.38 | -1.79% | -3.12% | -3.24% | 4.46% | 5.23% |
| GERMANY | 15813.06 | -0.11% | -2.40% | -1.07% | 5.72% | 13.57% |
| FRANCE | 7184.35 | 0.29% | -1.77% | -1.84% | 2.41% | 10.98% |

Source: Aspen

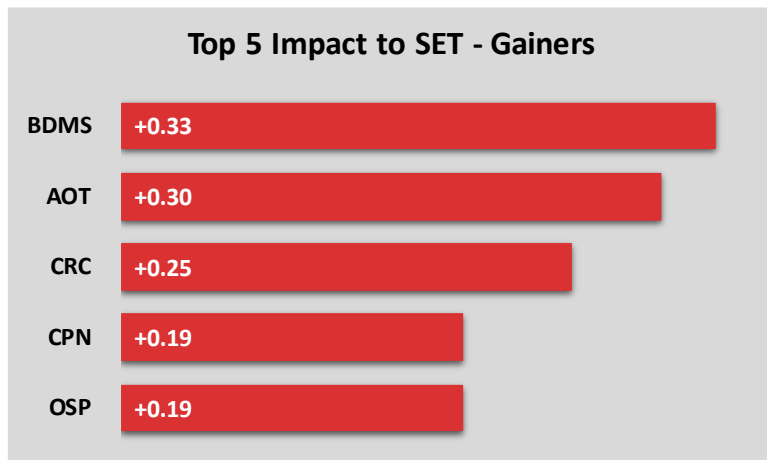
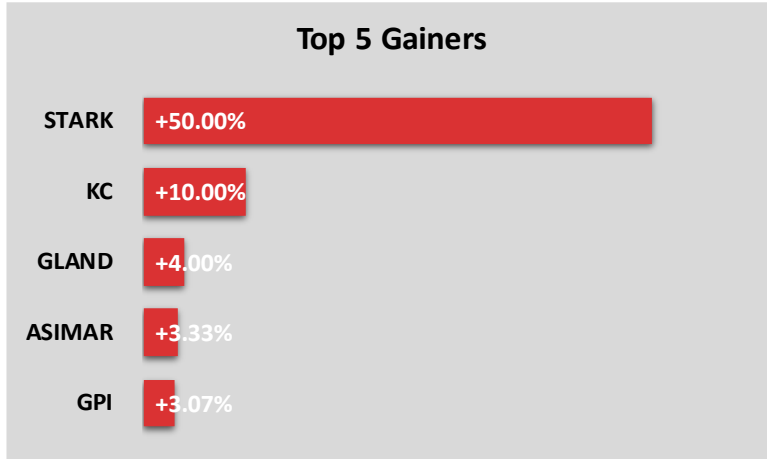
Commodity Price

| Commodities | Last | %Change | | | | |
|---|----------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | | 1-D | 1-W | 1-M | 3-M | YTD |
| Crude WTI (\$/bbls) | 69.37 | 0.30% | -2.72% | -4.54% | 0.16% | -13.78% |
| Crude Brent (\$/bbls) | 74.18 | 0.45% | -2.51% | -3.60% | -1.08% | -13.65% |
| ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons) | 2.45 | 1.95% | -2.23% | 4.20% | -8.94% | -25.43% |
| ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons) | 2.54 | 0.83% | -4.48% | -2.05% | -1.97% | 2.30% |
| Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes) | 125.50 | -9.81% | -2.22% | -10.77% | -28.43% | -67.79% |
| Baltic Dry Index | 1,233.00 | -0.56% | 15.77% | 5.20% | -17.19% | -18.61% |
| CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes) | 415.70 | 1.59% | -0.17% | 3.10% | -6.58% | -13.12% |
| ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs) | 23.66 | -2.59% | -10.48% | -6.74% | 13.64% | 18.06% |
| CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight) | 17.98 | 1.61% | 1.75% | 5.27% | 0.76% | -0.11% |
| Gold Spot (\$/ounce) | 1,922.42 | 0.06% | -1.37% | -1.22% | -2.77% | 5.42% |

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

