

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

July 27, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1524.59 จุด -1.71 จุด (-0.11%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 4.1 หมื่นลบ. ดัชนียังคงแกว่งตัวในกรอบแคบและมีมูลค่าการซื้อขายเบาบางเหมือนวันก่อนหน้าเนื่องจากนักลงทุนชะลอการลงทุนเพื่อรอดูผลการประชุม FED ที่จะรู้ผลในช่วงเช้าวันพฤหัสบดี รวมทั้งความกังวลความล่าช้าในการได้นายกฯของไทยซึ่งอาจทำให้เศรษฐกิจชะลอตัวจากการเบิกจ่ายงบประมาณล่าช้า ส่งผลให้นักลงทุนขายทำกำไรในหุ้นที่ปรับตัวขึ้นมาเด่นในช่วงก่อนหน้า เช่น DELTA และ SCGP ขณะที่มีแรงซื้อกลับในหุ้น SCB ที่ปรับตัวลงต่อเนื่องหลังประกาศผลการดำเนินงานตั้งแต่ช่วงปลายสัปดาห์ก่อนสำหรับหุ้นที่กดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ BDMS DELTA SCGP PTTEP และ EA

นักลงทุนรายย่อยยังคงเป็นผู้ซื้อสุทธิเพียงกลุ่มเดียว ขณะที่นักลงทุนต่างชาติกลับมาเป็นผู้ขายสุทธิหลัก

ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวลงประมาณ 1 – 2 bps. ในตราสารระยะยาว โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET INFLOW 427 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้ยังคงแข็งค่า โดยปิดที่ 34.00 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 34.30 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1524.59	-0.11%	-0.78%	2.64%	-1.25%	-8.63%
SET50 Index	945.55	-0.06%	-0.26%	4.10%	1.18%	-5.94%
SET100 Index	2086.53	-0.11%	-0.54%	3.59%	0.11%	-7.59%
MAI Index	461.71	0.09%	-0.32%	3.57%	-9.49%	-20.96%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Foreign	MBaht (927)	(7,936)	(12,558)	(59,543)	(121,330)	
Institution	MBaht (192)	(2,792)	8,384	40,633	44,829	
Proprietary	MBaht (199)	96	(1,630)	(2,850)	(5,977)	
Retail Customer	MBaht 1,318	10,632	5,804	21,760	82,478	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Future, Foreign	MContracts (19,072)	20,777	125,629	89,193	(73,539)	
Future, Institution	MContracts 2,464	(4,221)	3,945	11,029	42,876	
Future, Retail Customer	MContracts 16,608	(16,556)	(129,574)	(100,222)	30,663	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ยังคงเคลื่อนไหวผันผวนแดนลบ หลัง FED ยังส่งสัญญาณต่อทิศทางดอกเบี้ยในช่วงที่เหลือของปีนี้ ยังเป็นผลผสมผสานเชิงลบ กล่าวคือ จะยังไม่ลดดอกเบี้ยปีนี้ และยังมีโอกาสขึ้นดอกเบี้ยต่อหากตัวเลขเงินเฟ้อยังไม่ปรับลงใกล้เคียงเป้าหมาย โดยสหรัฐฯจะมีการรายงานดัชนี PCE ในวันพรุ่งนี้ (SET หยุดทำการ) อาจส่งผลให้มีแรงขายเพื่อปิดความเสี่ยง นอกจากนี้ ราคาน้ำมันดิบ WTI ยังชะลอตัว -1.1% หลังสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ (EIA) ลดลงน้อยกว่าคาด กดดันหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ ด้าน Commodity อื่นๆ ยังมีดัชนี BDI ปรับขึ้นเด่น +10.91% เป็นโอกาสเก็งกำไรหุ้นกลุ่มเรือเทกอง ขณะที่ความผันผวนจากปัจจัยการเมืองในประเทศ ยังคงส่งผลให้ Fund flow ชะลอการไหลเข้า โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1516 – 1519 จุด แนวต้าน 1530 – 1536 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มเรือเทกอง หุ้นที่กำไร 2Q23 เด็บโตเด่น

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การตอบโต้ของ NATO ในทะเลดำ, ความคืบหน้าในการจัดตั้งรัฐบาลไทย, ผลกระทบของภัยแล้ง, ผลประกอบการของ บจ.รายใหญ่สหรัฐฯ, การชุมนุมภายในประเทศ, ประชุม ECB, กำไร 2Q23 ของ บจ., นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของจีน, ดัชนี PCE สหรัฐฯ

Strategy Daily Pick

SABINA	ได้ประโยชน์บาทแข็ง / แนวโน้มกำไร 2Q23 ฟิ้นตัวต่อ
BEM	สายสีส้มผ่อนคลายลง / Ridership ยังเพิ่มหนุนกำไร 2Q23
PSL	ดัชนี BDI ปรับตัวขึ้นแรง +10.91%

Fundamental Report

Ztock Daily

IRCP:	Support 0.78 – 0.80	Resistance 0.85 – 0.88
UKEM:	Support 0.88 – 0.91	Resistance 0.95 – 1.05



Corporate Watch

⊕ (+) DITTO ปรับเป้าปลุกป่าชายเลนเพิ่มเป็น 2 แสนไร่ จากเดิม 1 แสนไร่ ภายใน 3 ปี ขายโทเคนอิงคาร์บอนเครดิตปี 67 ผู้บริหารมั่นใจรายได้ปีนี้โต 20-30% หลังรับรู้รายได้จาก ไสมาภา ล่าสุด Backlog กว่า 5.5 พันลบ. รับรู้รายได้ภายในปีนี้ 1 พันล้าน ย้ายเข้า SET ปลายปีนี้ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) MJD ลุยปั้นพอร์ตใหม่ Subtle Luxury Collection ครั้งแรกกับแบรนด์ 10 & Only บ้านเดี่ยวหรูระดับอัลตรา ลักซ์ชัวรี ประเดิมโครงการ โครงการ 10 & Only พัฒนาการ 20 มูลค่าโครงการรวม 1,100 ลบ. เปิดขายในเดือน ส.ค.นี้ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) ILM เปิดคอมมูนิตี้ มอลล์ Little Walk กรุงเทพฯ เตรียมรับรายได้ใหม่ช่วงไตรมาส 3/2566 หนุนพื้นที่เช่าเพิ่มกว่า 5,000 ตารางเมตร ส่งซิกมีแผนเพิ่มพื้นที่เช่าต่อปี 5,000-8,000 ตารางเมตร หนุนการเติบโตระยะยาว ล่าสุดจับมือ แฟลช เอ็กซ์เพรส ตั้งบริษัทร่วมทุน JV ลุยธุรกิจให้บริการขนส่ง และประกอบติดตั้งสินค้า เฟอร์นิเจอร์ เครื่องใช้ไฟฟ้า เริ่มให้บริการไตรมาส 3/2566 #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) SNNP แดกไลน์โปรดักต์ "เอ็นเนอร์จี ดริงก์ ผสมสารสกัดไบโกระท่อม" อัญฐาน บั้มยอดขายเพิ่ม ดีเดย์เปิดตัว 1 สิงหาคมนี้ วางเป้าโกยมาร์เก็ตแชร์ 5% ภายใน 3 ปี พร้อมส่งซิก Q3/2566 ฟอรัมแจ่ม อานิสงส์โปรดักต์ใหม่หนุน ส่วนปีนี้วางเป้ายอดขายราว 6.5 พันล้านบาท แคมล่าสุดผู้บริหาร "กิตติยา ชัยสถาพร" เก็บหุ้นเข้าพอร์ตเพิ่ม 5

แสนหุ้น #นสพ.ทันหุ้น

Economy Watch

⊕ (+/-) "แบงก์ชาติ" ผนึกสถาบันการเงิน-นอนแบงก์ เร่งแก้ปัญหา หนี้ครัวเรือนยั่งยืน เตรียมหารือ กลุ่มสหกรณ์-เช่าซื้อเพิ่ม หวังปลดล็อก หนี้ครัวเรือนไทย ด้านสมาคมแบงก์ไทยแบงก์รัฐ ผลักดันมาตรการหนี้ พร้อม ลดดอกเบี้ยช่วยเหลือหนี้จบหนี้ใน 5 ปี ด้าน สศค.เห็น "จีดีพี" ปีนี้เหลือ 3.5% ประเมินส่งออกหดตัว 0.8% หลังเศรษฐกิจคู่ค้าตึง #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (-/+) ภาวะการค้าระหว่างประเทศของไทย เดือนมิ.ย.66 การส่งออกมีมูลค่า 24,826 ล้านดอลลาร์ -6.4% จากเดือนเดียวกันของปีก่อน จากที่ตลาดขาด -7.3 ถึง -9.3% ขณะที่การนำเข้า มีมูลค่า 24,768 ล้านดอลลาร์ -10.3% จากเดือนเดียวกันของปีก่อน ส่งผลให้ในเดือนมิ.ย.66 ไทยเกินดุลการค้า 57.7 ล้านดอลลาร์ #InfoQuest

⊕ (0/+) กนอ.ลุยขยายพื้นที่นิคมฯ ระยอง 500 ไร่ ชี้เอกชนสนใจจองแล้ว พร้อมเตรียมเดินหน้าใช้ AI มอนิเตอร์การทำงานของอุปกรณ์เครื่องจักรในพื้นที่นิคมฯ ทั่วประเทศ เพื่อวางแผนการซ่อมบำรุงอย่างมีประสิทธิภาพ #นสพ.ไทยโพสต์

⊕ (0/+) กระทรวงพลังงานประเมินว่า สถานการณ์ต้นทุนเชื้อเพลิงในรอบถัดไป (ก.ย.-ธ.ค.) มีแนวโน้มที่ดีขึ้น เนื่องจากราคา LNG นำเข้าจากตลาดจรได้อ่อนตัวลง การผลิตก๊าซธรรมชาติในอ่าวไทยที่เพิ่มขึ้น #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ #InfoQuest



Global Watch

⊕ (0/-) EIA ระบุว่า สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐลดลงเพียง 600,000 บาร์เรลในสัปดาห์ที่สิ้นสุดวันที่ 21 ก.ค. ซึ่งน้อยกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะลดลง 2.3 ล้านบาร์เรล #InfoQuest

⊕ (0/-) FOMC ของ FED มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยระยะสั้น 0.25% สู่ระดับ 5.25-5.50% ในการประชุมเมื่อวานนี้ ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 22 ปี ขณะที่นายเจอโรม พาวเวล ประธานเฟดส่งสัญญาณว่าเฟดอาจจะปรับขึ้นดอกเบี้ยอีกหากจำเป็น #InfoQuest

⊕ (0/-) ประธานเฟดแถลงข่าวภายหลังการประชุมว่า การตัดสินใจเกี่ยวกับนโยบายการเงินในอนาคตนั้น เฟดจะตัดสินใจในการประชุมเป็นรายครั้ง รวมทั้งพิจารณาถึงสถานการณ์ทางเศรษฐกิจในเวลานั้น โดยเฟดจะจับตาข้อมูลเศรษฐกิจอย่างใกล้ชิด แต่การปรับลดอัตราดอกเบี้ยในปีนี้อาจจะไม่เกิดขึ้น ขณะที่ยังกล่าวไว้ว่า "มีความเป็นไปได้ที่เราอาจจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกในการประชุมเดือนก.ย. หากข้อมูลเศรษฐกิจในช่วงเวลาดังกล่าวสนับสนุนให้เราดำเนินการเช่นนั้น" #InfoQuest

⊕ (0/-) กระทรวงพาณิชย์สหรัฐรายงานว่า ยอดขายบ้านใหม่ลดลง 2.5% สู่ระดับ 697,000 ยูนิตในเดือนมิ.ย. ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 725,000 ยูนิตจากระดับ 715,000 ยูนิตในเดือนพ.ค. #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Wednesday, July 26, 2023					
19:00	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง	1.441M	1.440M	1.496M
21:00	USD	ยอดขายบ้านใหม่ (มิ.ย.)	697K	725K	715K
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ	-0.600M	-2.348M	-0.708M
Thursday, July 27, 2023					
1:00	USD	แถลงการณ์ของคณะกรรมการนโยบายการเงินธนาคารกลางสหรัฐ			
1:00	USD	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย	5.50%	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	ดัชนีราคาด้านการบริโภคส่วนบุคคล (PCE Price Index) (เดือนต่อเดือน) (มิ.ย.)		0.20%	0.30%
19:30	USD	ดัชนีราคาการใช้จ่ายด้านการบริโภคส่วนบุคคลพื้นฐาน (ปีต่อปี) (มิ.ย.)		4.20%	4.60%
Monday, July 31, 2023					
8:30	CNY	ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีน (ก.ค.)			49.00
16:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (ก.ค.)			5.50%

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	35520.12	0.23%	1.31%	5.35%	6.66%	7.16%
NASDAQ	14127.28	-0.12%	-1.61%	5.94%	19.17%	34.98%
S&P500	4566.75	-0.02%	0.02%	5.50%	12.59%	18.94%
JAPAN	32668.34	-0.04%	-0.69%	-0.09%	14.96%	25.19%
KOREA	2592.36	-1.67%	-0.61%	0.39%	4.33%	15.92%
TAIWAN	17162.55	-0.21%	0.27%	0.61%	11.63%	21.40%
HONG KONG	19365.14	-0.36%	2.18%	3.04%	-1.98%	-2.10%
CHINA	3223.03	-0.26%	0.76%	2.30%	-1.26%	4.33%
PHILLIPINES	6679.13	0.27%	2.10%	2.39%	2.12%	1.72%
INDONESIA	6948.28	0.44%	1.73%	4.26%	0.55%	1.43%
VIETNAM	1200.84	0.41%	2.38%	6.08%	15.38%	19.24%
INDIA	66707.20	0.53%	-0.58%	5.93%	10.62%	9.64%
RUSSIA	1038.74	0.02%	2.33%	1.70%	2.74%	7.02%
GERMANY	16131.46	-0.49%	0.14%	2.01%	2.13%	15.86%
FRANCE	7315.07	-1.35%	-0.16%	1.82%	-2.03%	13.00%

Source: Aspen

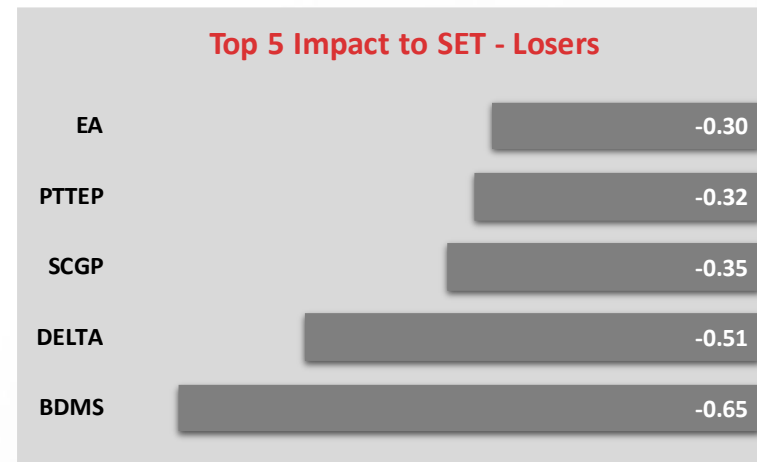
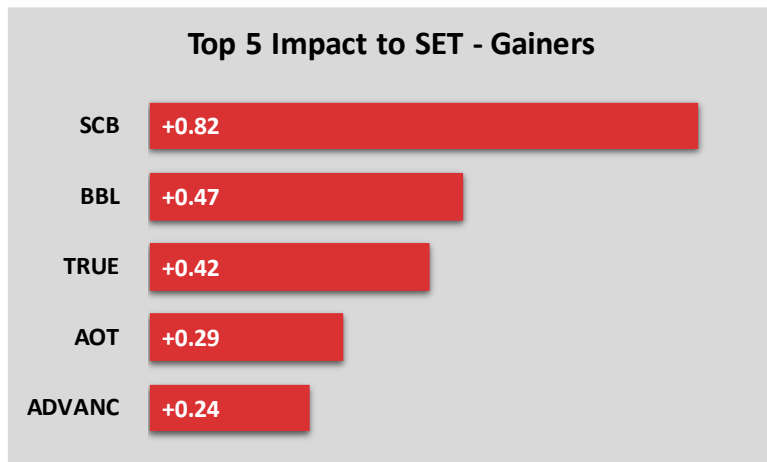
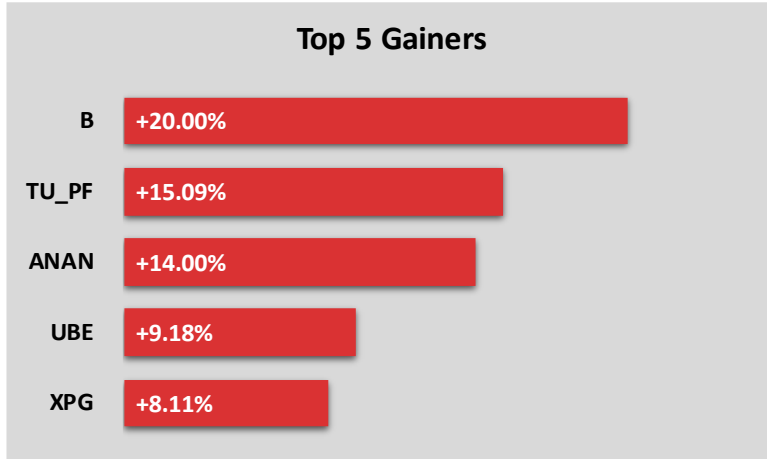
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	78.78	-1.07%	4.64%	13.56%	6.03%	-2.09%
Crude Brent (\$/bbls)	82.92	-0.86%	4.35%	11.78%	6.69%	-3.48%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.84	2.12%	7.38%	17.57%	19.76%	-13.80%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.84	-0.46%	4.37%	11.90%	13.01%	14.47%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	147.65	0.10%	11.86%	5.84%	-22.35%	-62.10%
Baltic Dry Index	1,067.00	10.91%	6.27%	-13.46%	-30.53%	-29.57%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	463.30	2.03%	4.32%	11.45%	8.45%	-3.18%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	24.39	-1.22%	0.74%	3.09%	-5.39%	21.71%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	15.87	-0.35%	1.21%	-11.71%	-6.23%	-11.81%
Gold Spot (\$/ounce)	1,971.35	0.38%	-0.24%	2.55%	-0.86%	8.10%

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

