

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

June 28, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1478.10 จุด -7.22 จุด (-0.49%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 3.5 หมื่นลบ. ดัชนีแกว่งตัวผันผวนระหว่างวันและมีมูลค่าการซื้อขายเบาบางหลังความเชื่อมั่นนักลงทุนลดลงจากปัญหาหุ้น MORE และ STARK ที่สร้างความเสียหายให้กับ บล. นักลงทุนสถาบัน และนักลงทุนรายย่อย รวมทั้งการจัดตั้งรัฐบาลของพรรคก้าวไกลที่ยังมีความไม่แน่นอน และแนวโน้มการขึ้นดอกเบี้ยของ FED ในปีนี้ส่งผลให้ Fund Flow ยังคงไหลออกต่อเนื่อง โดยหุ้นกลุ่มพลังงาน-ปิโตรฯ ปรับตัวลงกดดันดัชนีจากความกังวลความต้องการใช้ลดลงจากเศรษฐกิจที่ชะลอตัวทั่วโลก สำหรับหุ้นที่กดดันดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ PTT BDMS PTTEP GULF และ IVL

นักลงทุนต่างชาติยังคงเป็นผู้ขายสุทธิหลัก และยังคงสวนทางกับนักลงทุนรายย่อยที่เป็นผู้ซื้อสุทธิหลักตามเดิม





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ไม่เปลี่ยนแปลง โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 3,435 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้ปิดทรงตัว โดยปิดที่ 35.21 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 35.19 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1478.10	-0.49%	-3.87%	-3.45%	-7.23%	-11.42%
SET50 Index	902.74	-0.61%	-3.41%	-2.38%	-5.97%	-10.20%
SET100 Index	2002.79	-0.56%	-3.68%	-2.70%	-6.81%	-11.30%
MAI Index	447.24	0.32%	-5.68%	-7.67%	-16.28%	-23.44%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Foreign	MBaht (1,729)	(7,246)	(17,790)	(55,626)	(110,501)		
Institution	MBaht 390	(1,295)	4,241	31,822	36,835		
Proprietary	MBaht (338)	812	505	(2,363)	(4,685)		
Retail Customer	MBaht 1,677	7,729	13,044	26,167	78,351		

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Future, Foreign	MContracts (11,393)	(41,532)	(17,769)	(40,181)	(210,561)		
Future, Institution	MContracts 458	(9,111)	(11,126)	(9,330)	39,389		
Future, Retail Customer	MContracts 10,935	50,643	28,895	49,511	171,172		

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ พื้นตัวช่วงเช้า ตอบรับข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐฯดีกว่าคาด จากที่ยอดขายบ้านใหม่ ดัชนีเชื่อมั่นผู้บริโภค เชิงบวกหนุนตลาดหุ้นต่างประเทศและภูมิภาคพื้นตัว อย่างไรก็ตาม ภาพใหญ่หลักยังคงเป็นการขึ้นดอกเบี้ยของ FED และ ECB ที่ยังคงมีแนวโน้มขึ้นต่อ อาจส่งผลกระทบต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกในช่วง 1 – 2 ปีนี้ กดดันราคาน้ำมันดิบ WTI -2.4% ส่งผลให้ดัชนีอาจมีการย่อตัวในระหว่างวัน ด้านตัวเลขนักท่องเที่ยวไทยสัปดาห์ล่าสุดยัง +7% WoW มองเป็นโอกาสสะสมหุ้นกลุ่มสายการบิน ด้าน ธปท. เตรียมเคาะแนวทาง "risk-based pricing" พร้อมเปิดช่องขยายเพดานดอกเบี้ยจาก 25% ต่อปี มองเป็น Sentiment บวกหุ้นกลุ่ม Leasing ขณะที่ตัวเลขส่งออกเดือน พ.ค. แม้ออกมาเป็นลบ แต่ยังต่ำกว่าตลาดคาด ประกอบกับบาทอ่อน เป็นโอกาสทยอยสะสมหุ้นกลุ่มส่งออก ผ่านจุดต่ำสุด และฟื้นตัวในช่วง 2H23 โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1465 – 1470 จุด แนวต้าน 1488 – 1493 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: สะสมหุ้นได้ประโยชน์ค่าเงินบาทอ่อน หุ้นกลุ่มสายการบิน หุ้นกลุ่ม Leasing

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID สายพันธุ์ใหม่, ความคืบหน้าในการจัดตั้งรัฐบาลไทย, ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ (ดัชนี PCE), ตัวเลขเศรษฐกิจในกลุ่มประเทศยุโรป, พาวเวล กล่าวสุนทรพจน์ที่โปรตุเกส-สเปน, ตัวเลขนำเข้า-ส่งออก ไทย, สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯโดย EIA

Strategy Daily Pick

AAV	Sentiment บวกจากน้ำมันลง / นักท่องเที่ยวเพิ่มขึ้น WoW
HANA	ได้ประโยชน์เงินบาทอ่อน / Sentiment บวก Nasdaq พื้นตัว
MTC	ได้ประโยชน์จากการผลักดันขยายเพดานดอกเบี้ย

Fundamental Report

Ztock Daily

THRE:	Support 0.92 – 0.93	Resistance 0.95 – 0.98
WPH:	Support 3.80 – 3.90	Resistance 4.04 – 4.28



Corporate Watch

⊕ (+) SCI คว่างานใหม่ โครงการงานเสาส่งไฟฟ้าแรงสูง ของ กฟผ. มูลค่า 230 ลบ. หนุนแบ็กล็อกแตะ 1.4 พันลบ. พร้อมเดินหน้าประมูลใหม่เพียบ ดันผลงานปีนี้โตตามเป้า ขณะที่โรงไฟฟ้าชุมชน 4 โครงการสามารถก่อสร้างได้ตามแผนงาน #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) SAK เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/66 เมื่อวันที่ 23 มิ.ย.66 ได้มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียน บริษัท ศักดิ์สยาม ทีซี เอ็นเนอร์ยี จำกัด (STC) จำนวน 1,400,000 หุ้น มูลค่าการลงทุน 14 ลบ. จากเดิม 50 ลบ. มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เป็น 64 ลบ. เพื่อให้สอดคล้องกับโครงสร้างการลงทุนในการประกอบธุรกิจ #InfoQuest

⊕ (+) KTC เปิดเผยว่า บริษัทได้พัฒนาความร่วมมือกับแอนท์ กรุ๊ป เจ้าของและผู้ให้บริการอาลีเพย์ (Alipay) ต่อยอดความร่วมมือจากเคยบริการรับชำระเงินด้วย Alipay (สำหรับชาวจีน) มาตั้งแต่ปี 58 และล่าสุดขณะนี้ร้านค้าเคทีซีสามารถรับชำระค่าสินค้าหรือบริการด้วยคิวอาร์โค้ดของโมบายล์วอลเล็ตที่อยู่ในระบบนิเวศน์ของ Alipay+ #InfoQuest

⊕ (+) MINT ประกาศทุ่มเงิน 546 ลบ. เข้าซื้อหุ้นในสัดส่วน 100% ในแฟรนไชส์ แบรนดิชชีส์เลอร์ ทั่วโลก คาดผลตอบแทนลงทุนครั้งนี้เป็นตัวเลข 2 หลัก #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) DPAINT ชุ่มเจรจา JV-M&A ต่อยอดโตสรูปอย่างเร็วปีนี้ ควบคู่ขยายตลาด-เพิ่มสินค้าบริการ #InfoQuest

Economy Watch

⊕ (0/+) กกท. รายงานข้อมูลล่าสุด ณ วันที่ 26 มิ.ย. 66 พบว่า ไทยมีนักท่องเที่ยวต่างชาติ 19-25 มิ.ย. 66 มีจำนวนทั้งสิ้น 523,794 คน +7% WoW #InfoQuest

⊕ (0/+) ครม.เคาะ ซีพี แบ่งจ่ายค่าสิทธิโครงการรถไฟฟ้าแอร์พอร์ต เรล ลิงก์ เป็น 7 งวด วงเงิน 10,671 ล้านบาท จากเดิมต้องจ่ายทั้งก้อนหลังลงนามในสัญญา แก้ปัญหารถไฟความเร็วสูงเชื่อม 3 สนามบินที่ล่าช้า พร้อมเคาะค่าโดยสารสายสีเหลือง เริ่มต้น 15-45 บาท ดีเดย์ 3 ก.ค. 66 นี้ ด้านเพื่อไทยค้านกพอ.หวั่นชำระรายค่าโง่ไฮโปเวลล์ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/-) "พาณิชย์" เผยการส่งออก พ.ค.ติดลบ 4.6% หดตัวต่อเนื่อง 8 เดือน ผลจากเศรษฐกิจค้าชะลอตัว รวม 5 เดือน ติดลบ 5.1% คงเป้าทั้งปีบวก 1-2% เผยตลาดจีนติดลบหนัก 24% ห่วงจีนใช้นโยบายพึ่งตัวเองลดนำเข้า สรพ.ชี้ยอดส่งออกผลไม้และเม็ดพลาสติกไปจีนลดลง นายกฯ จีนเร่งเซ็นเศรษฐกิจปีนี้ให้ทะลุ 5% ปี คาดไตรมาส 2 โตแรงกว่าไตรมาสแรก #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/+) ธปท.เดินสายถกธนาคาร-น็อนแบงก์ แก้นี้คร้วเรือน เตรียมเคาะแนวทาง "risk-based pricing" ให้คิดดอกเบี้ยตามความเสี่ยงลูกหนี้ นำร่อง "สินเชื่อบุคคล" แบงก์ชาติเปิดช่องขยายเพดานดอกเบี้ยจาก 25% ต่อปี หวังดึง "กลุ่มเปราะบาง-รายได้น้อย-เสี่ยงสูง" เข้าถึงแหล่งเงินในระบบ คาดต้นปี'67 พร้อมดำเนินการ #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ



Global Watch

⊕ (+) กระทรวงพาณิชย์สหรัฐฯรายงานว่า ยอดขายบ้านใหม่พุ่งขึ้น 12.2% สู่ระดับ 763,000 หน่วยในเดือนพ.ค. เมื่อเทียบรายเดือน ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนก.พ.2565 และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 675,000 หน่วย จากระดับ 680,000 หน่วยในเดือนเม.ย. #InfoQuest

⊕ (0/+) ดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคสหรัฐฯปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 109.7 ในเดือนมิ.ย. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนม.ค.2565 และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 104.0 จากระดับ 102.5 ในเดือนพ.ค. #InfoQuest

⊕ (0/-) ECB กล่าวในงานเสวนาที่ประเทศโปรตุเกสเมื่อวานนี้ว่า อัตราเงินเฟ้อในยุโรปยังสูงเกินไปและมีแนวโน้มที่จะอยู่ในระดับสูงเช่นนี้เป็นเวลานาน ซึ่งอาจทำให้ ECB ต้องปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อต่อไป #InfoQuest

⊕ (0/+) FED สาขาแอตแลนตาเปิดเผยว่า แบบจำลองคาดการณ์ GDPNow ล่าสุดแสดงให้เห็นว่า เศรษฐกิจสหรัฐฯขยายตัว 1.8% ในไตรมาส 2/2566 หลังจากขยายตัว 1.1% ในไตรมาส 1 #InfoQuest

⊕ (0/-) สหรัฐกำลังพิจารณาใช้มาตรการใหม่ในการจำกัดการส่งออกชิปปัญญาประดิษฐ์หรือเอไอ (AI) ไปยังจีน #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Tuesday, June 27, 2023					
18:45	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง	1.496M	1.491M	1.417M
19:30	USD	ยอดคำสั่งซื้อสินค้าคงทน (เดือนต่อเดือน) (พ.ค.)	0.60%	-0.10%	-0.60%
21:00	USD	รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากซีบี (CB Consumer Confidence) (มิ.ย.)	109.70	104.00	102.50
21:00	USD	ยอดขายบ้านใหม่ (พ.ค.)	763K	675K	680K
Wednesday, June 28, 2023					
20:30	USD	คำกล่าวของนายพาวเวลล์ (Powell) ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ			
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		1.415M	-3.831M
Thursday, June 29, 2023					
13:30	USD	คำกล่าวของนายพาวเวลล์ (Powell) ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ			
19:30	USD	ดัชนีจีดีพี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 1)		1.40%	2.60%
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		266K	264K
21:00	USD	ยอดขายบ้านที่รอการปิดการขาย (เดือนต่อเดือน) (พ.ค.)		0.20%	0.00%
Friday, June 30, 2023					
8:30	CNY	ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีน (มิ.ย.)		49.00	48.80
16:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (มิ.ย.)		5.60%	6.10%
19:30	USD	ดัชนีราคาด้านการบริโภคส่วนบุคคล (PCE Price Index) (เดือนต่อเดือน) (พ.ค.)		0.40%	0.40%
Monday, July 3, 2023					
21:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการผลิตจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (มิ.ย.)			46.90

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	33926.74	0.63%	-0.37%	2.52%	4.61%	2.35%
NASDAQ	13555.67	1.65%	-0.82%	4.47%	15.18%	29.52%
S&P500	4378.41	1.15%	-0.23%	4.11%	10.08%	14.04%
JAPAN	32538.33	-0.49%	-2.55%	5.25%	18.42%	24.69%
KOREA	2581.39	-0.03%	-0.90%	0.88%	7.15%	15.43%
TAIWAN	16887.90	-1.00%	-1.73%	2.32%	6.68%	19.45%
HONG KONG	19148.13	1.88%	-2.34%	2.14%	-2.14%	-3.20%
CHINA	3189.44	1.23%	-1.57%	-0.72%	-1.91%	3.24%
PHILLIPINES	6502.85	-0.31%	0.84%	-0.42%	-1.40%	-0.97%
INDONESIA	6661.88	-0.04%	0.02%	-0.38%	-0.70%	-2.76%
VIETNAM	1134.33	0.20%	2.03%	6.63%	7.80%	12.63%
INDIA	63416.03	0.71%	0.14%	1.46%	9.99%	4.23%
RUSSIA	1028.24	0.67%	-1.41%	-2.59%	2.62%	5.94%
GERMANY	15846.86	0.21%	-1.64%	-0.86%	4.75%	13.81%
FRANCE	7215.58	0.43%	-1.08%	-1.42%	1.94%	11.46%

Source: Aspen

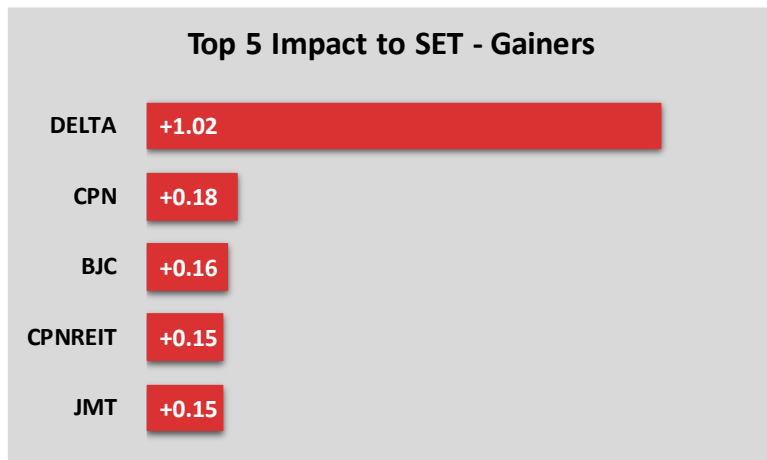
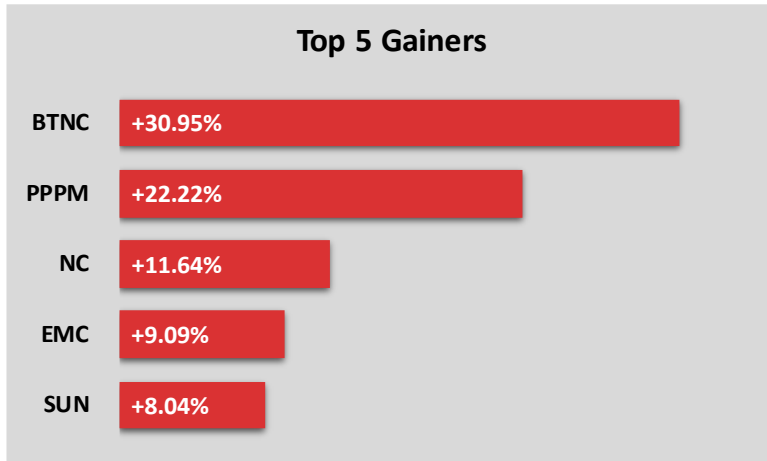
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	67.70	-2.41%	-4.90%	-6.84%	-7.02%	-15.86%
Crude Brent (\$/bbls)	72.26	-2.59%	-4.80%	-6.09%	-7.50%	-15.89%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.37	-1.70%	-4.16%	0.72%	-14.37%	-27.92%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.42	-4.57%	-7.17%	-6.52%	-9.76%	-2.38%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	142.00	1.79%	12.21%	0.96%	-19.43%	-63.55%
Baltic Dry Index	1,183.00	-4.06%	9.74%	0.94%	-18.75%	-21.91%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	406.30	-2.26%	-1.57%	0.77%	-8.74%	-15.09%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	22.98	-2.87%	-12.36%	-9.42%	9.79%	14.67%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.66	-1.75%	2.85%	3.43%	-0.90%	-1.86%
Gold Spot (\$/ounce)	1,913.22	-0.48%	-1.15%	-1.69%	-2.19%	4.92%

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

