

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

July 31, 2023



Market Round Up

☉ SET Index ปิดที่ระดับ 1543.27 จุด +18.68 จุด (+1.23%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 6.3 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวขึ้นแรงพร้อมกับมีแรงซื้อหนาแน่นหลังมีโอกาสที่ FED จะชะลอการขึ้นดอกเบี้ย และทบทวนเป้าหมายเงินเฟ้อใหม่ ส่งผลให้มีแรงซื้อกลับเข้ามาในสินทรัพย์เสี่ยงอีกครั้ง นอกจากนี้หุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้ายังปรับตัวขึ้นแรงรับข่าว กกพ.ลดค่า Ft น้อยกว่าคาดซึ่งจะช่วยหนุนผลการดำเนินงานในช่วง 2H23 สำหรับหุ้นที่หนุนดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ EA GULF CPN GPSC และ CRC

☉ นักลงทุนต่างชาติ นักลงทุนสถาบัน และบัญชีบล.พร้อมใจกันกลับสถานะมาเป็นผู้ซื้อสุทธิ สวนทางกับนักลงทุนรายย่อยที่กลับข้างมาเป็นผู้ขายสุทธิ

☉ ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวลงประมาณ 1 – 2 bps. ในตราสารระยะยาว โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET INFLOW 3,876 ลบ.

☉ ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐฯ วันศุกร์ที่ผ่านมาพลิกกลับมาแข็งค่า โดยปิดที่ 34.16 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 34.41 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1543.27	1.23%	0.92%	5.20%	0.93%	-7.51%
SET50 Index	957.58	1.27%	1.31%	6.82%	3.78%	-4.74%
SET100 Index	2115.63	1.39%	1.27%	6.41%	2.72%	-6.30%
MAI Index	466.03	0.94%	0.68%	5.45%	-7.16%	-20.22%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign MBaht	1,363	(4,285)	(9,971)	(55,205)	(119,966)	
Institution MBaht	876	(25)	10,667	39,362	45,705	
Proprietary MBaht	956	579	392	(1,293)	(5,021)	
Retail Customer MBaht	(3,195)	3,731	(1,088)	17,136	79,283	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign MContracts	423	(2,399)	144,685	112,328	(73,116)	
Future, Institution MContracts	(8,269)	(5,741)	(10,587)	(3,033)	34,607	
Future, Retail Customer MContracts	7,846	8,140	(134,098)	(109,295)	38,509	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index ปรับตัวขึ้นต่อรับความคาดหวังโหวตนายกฯใหม่ไม่ยืดเยื้อ โดยคาดรู้ผลเร็วสุดวันศุกร์นี้ (4 ส.ค.) รวมทั้งยังได้ปัจจัยหนุนจากรายงานตัวเลข PCE ของสหรัฐฯที่เริ่มชะลอตัวช่วยลดแรงกดดันต่อการขึ้นดอกเบี้ยของ FED ในรอบถัดไป ทำให้คาดว่าจะมีเม็ดเงินลงทุนจากต่างชาติไหลกลับเข้ามาอย่างต่อเนื่องจากช่วงปลายสัปดาห์ก่อน โดยคาดหุ้นในกลุ่มพลังงาน ธนาคาร และกลุ่มอสังหาริมทรัพย์มีโอกาสปรับตัวขึ้นเด่น รวมทั้งหุ้นในกลุ่มโรงแรม และร้านอาหารที่ได้ประโยชน์จากช่วงวันหยุดยาวในช่วงปลายสัปดาห์ก่อน ช่วยกระตุ้นรายได้ในช่วง Low Season ขณะที่หุ้นในกลุ่มโรงพยาบาลกำลังเข้าสู่ช่วง High Season จากโรคระบาดและอุบัติเหตุที่มากับฤดูฝนแต่ราคาหุ้นยังคง Laggard อย่างไรก็ดีตามหุ้นในกลุ่มเกษตร และกลุ่มส่งออก(อาหาร) มีโอกาสปรับตัวลงจากต้นทุนที่สูงขึ้น และการถูกควบคุมราคาและจำกัดการส่งออกจากปัญหาโลกร้อนที่ทวีความรุนแรงมากขึ้นโดยรวมให้แนวรับดัชนี 1526 – 1537 จุด แนวต้าน 1554 – 1570 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มเรือเทกอง หุ้นที่กำไร 2Q23 เติบโตเด่น

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การตอบโต้ของ NATO ในทะเลดำ, ความคืบหน้าในการจัดตั้งรัฐบาลไทย, ผลกระทบของภัยแล้ง, ผลประกอบการของ บจ.รายใหญ่สหรัฐฯ, การชุมนุมภายในประเทศ, กำไร 2Q23 ของ บจ., นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของจีน, ผลการประชุมกนง.

Strategy Daily Pick

ERW	วันหยุดยาวกระตุ้นยอดเข้าพักช่วง Low Season
CHG	ใช้เลือดออกกระบาดหนัก 2.8 เท่าจากปีก่อน
SIRI	เก็งกำไรรับกระแสโหวต “เศรษฐา” นั่งตำแหน่งนายกฯ

Fundamental Report

-

Ztock Daily

KTC:	Support 47.00 – 47.50	Resistance 50.25 – 52.50
SAWAD:	Support 47.75 – 48.50	Resistance 49.75 – 51.75



Corporate Watch

⊕ (+) IMH เตรียมเปิดกรูรับทรัพย์ครึ่งปีหลังจาก รพ. IMH สีสลม และ รพ. IMH ธนบุรี กว่า 400 ล้านบาท พร้อมโกยรายได้ "รพ.อินเตอร์เมด" อีก 100 ล้านบาท พร้อมประกาศสู่การเป็น "IMH Medical Hub" ในอนาคต เล็งลงทุนซื้อกิจการ รพ.แห่งใหม่เพิ่ม คาดปิดดีลต้นปี 2567 นี้ #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) TACC มั่นใจปี 2566 โตทะลุเป้าที่ระดับ 10% โขว์บัจจ่ายหนุนธุรกิจเครื่องดื่มที่เป็นจุดแข็งและการรุกธุรกิจ Health and Wellness แบบครบวงจร เป็น Next S Curve ในช่วง 5-10 ปีข้างหน้า ผลักดันผลการดำเนินงานแข็งแกร่ง #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) CI ครึ่งปีหลัง เตรียมเปิด 3 โครงการใหม่มูลค่า 3,000-4,000 ล้านบาท ปักหมุดทำเลทอง เผยยังมี Backlog ในมือรอโอนถึงปี 2568 ด้านธุรกิจโรงแรมยังมีปัจจัยบวกต่อเนื่อง จากจำนวนนักท่องเที่ยวครึ่งปีหลังที่คาดว่าจะอยู่ที่ 27.39 ล้านคน เป็นผลดีต่อโรงแรม บริษัท รวมถึงผลการดำเนินงานในปีใหม่ที่คาดว่าจะดีต่อเนื่อง #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) AWC เข้าซื้อหุ้นกิจการโรงแรมพลาซ่า แอททินี นิวยอร์ก มูลค่า 7,789 ล้านบาท พร้อมได้สิทธิความเป็นเจ้าของแบรนด์ระดับอัลตรา ลักซ์ชัวรี พลาซ่า แอททินี ในประเทศสหรัฐอเมริกาและไทย เสริมความแกร่งในระยะยาว #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) SMART ส่งชกงบครึ่งปีหลังแจ่ม! ลุ้นงานประมูลหลายโครงการในไตรมาส 3/66 คาดปีนี้รายได้โต 30% จากภาพการฟื้นตัวที่ชัดเจนเกือบทุกกลุ่มธุรกิจ ชู SAV เตรียมขายไอพีโอ ระดมเงินทุนไปชำระหนี้ ลดภาระค่าใช้จ่าย #นสพ.ข่าวหุ้น



Economy Watch

⊕ (+) จับตาเพื่อไทยนัดถก 8 พรรค คาด 1 หรือ 2 ส.ค.นี้ "ประเสริฐ" เลขาธิการพรรคเพื่อไทย ยันต้องจบภายใน 3 ส.ค.ก่อนวันประชุมรัฐสภาวาระ "ไหวตนายกฯ-แก้รธน." ด้าน "วิสุทธิ" มั่นใจดัน "เศรษฐา" ผ่านฉลุย ขณะที่ "ประวิตร" ปัดตั้ง "พัชรวาท" รับผิดชอบข้ามขั้ว "ธรรมนัส" แบไต้พร้อมจับมือเพื่อไทย #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (+) สมาคมธนาคารไทยและธนาคารพาณิชย์ ได้เตรียมมาตรการรองรับหากมาตรการของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ที่ช่วยเพิ่มความยืดหยุ่นเกณฑ์การจัดชั้นหนี้เพื่อให้ธนาคารเข้าช่วยเหลือลูกหนี้จากวิกฤติช่วงโควิดมาจนถึงปัจจุบัน ซึ่งมาตรการจะสิ้นสุดสิ้นปี 66 แต่ธนาคารจะมีมาตรการต่อไปเพื่อประคับประคองดูแลกลุ่มเปราะบาง จากปัจจุบันมีลูกหนี้เข้ามาตรการช่วยเหลืออยู่ 2 ล้านบัญชี ยอดหนี้ 1.88 ล้านล้านบาท จากยอดหนี้เคยสูงสุด 6.12 ล้านบัญชี คิดเป็น 4.2 ล้านล้านบาทในปี 63 #นสพ.เดลินิวส์

⊕ (-) จับตาวิกฤตอาหารโลกรอบใหม่ สงครามรัสเซีย-ยูเครนไม่จบ ยกเลิกสัญญา "ส่งออกธัญพืช" ผ่านทะเลดำ ทูบซ้ำด้วยปรากฏการณ์ "เอลนีโญ" ถล่มผลผลิตเกษตรข้าวเสียหาย เกิดภาวะขาดแคลน "อินเดียน" ผู้ส่งออกข้าวเบอร์ 1 โลก ระวังส่งออกตันราคาข้าวโลกพุ่ง 100 เหรียญต่อตัน ในสัปดาห์เดียว "ผู้ส่งออกข้าวไทย" ชะลอรับออเดอร์ เผยตลาดซ็อก "ไม่กล้าซื้อขาย" หวั่นขาดทุน-ไม่มีผลผลิตส่งมอบ ครึ่งปีหลังราคาอาหารพุ่ง "ข้าวถุง" ในประเทศนาร่องขยับราคา 10-20 บาท/ถุง #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ

Global Watch

⊕ (-) ธนาคารเพื่อการพัฒนาเอเชีย (ADB) ระบุว่า ภูมิภาคเอเชียและแปซิฟิก จำเป็นต้องเพิ่มการลงทุนเพื่อแก้ปัญหาการขาดแคลนเงินทุนสำหรับลดปัญหาการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศและปรับตัวต่อการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ทั้งนี้ ADB ระบุว่า เหตุอุทกภัย คลื่นความร้อน และภัยแล้งขั้นรุนแรงในภูมิภาคเอเชียและแปซิฟิกในช่วงปีที่ผ่านมาได้ยืนยันสิ่งที่กลุ่มนักวิทยาศาสตร์เตือนตลอดหลายปีที่ผ่านมา โดยผลกระทบดังกล่าวมีแนวโน้มรุนแรงขึ้นเรื่อย ๆ #InfoQuest

⊕ (-) PMI ภาคบริการจีนชะลอตัวลงติดต่อกันเดือนที่ 5 เหตุเศรษฐกิจยังซบเซา โดยลดลงสู่ระดับ 51.5 ในเดือนก.ค. เมื่อเทียบกับระดับ 53.2 ในเดือนมิ.ย., 54.5 ในเดือนพ.ค. และระดับ 56.4 ในเดือนเม.ย. #InfoQuest

⊕ (-) PMI ภาคการผลิตเดือนก.ค.หดตัวติดต่อกันเดือนที่ 4 บ่งชี้ศก.ยังอ่อนแอ โดยอยู่ที่ระดับ 49.3 ในเดือนก.ค. ซึ่งแม้ว่าปรับตัวขึ้นจากระดับ 49.0 ในเดือนมิ.ย. แต่ดัชนีอยู่ต่ำกว่าระดับ 50 บ่งชี้ว่าภาคการผลิตของจีนอยู่ในภาวะหดตัว และเป็นการหดตัวติดต่อกันเดือนที่ 4 #InfoQuest

⊕ (+) สหรัฐเผยดัชนี PCE +3.0% เดือนมิ.ย. ชะลอตัวลงจากระดับ 3.8% ในเดือนพ.ค. ส่วนดัชนี PCE พื้นฐาน ซึ่งไม่นับรวมหมวดอาหารและพลังงาน และเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อที่ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ให้ความสำคัญ ปรับตัวขึ้น 4.1% ในเดือนมิ.ย. เมื่อเทียบกับรายปี ชะลอตัวลงจากระดับ 4.6% ในเดือนพ.ค. #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Friday, July 28, 2023					
13:00	JPY	การแถลงการณ์ต่อสื่อมวลชนของธนาคารกลางญี่ปุ่น			
19:30	USD	ดัชนีราคาการใช้จ่ายด้านการบริโภคส่วนบุคคลพื้นฐาน (ปีต่อปี) (มิ.ย.)	4.10%	4.20%	4.60%
19:30	USD	ดัชนีราคาต้นทุนการบริโภคส่วนบุคคล (PCE Price Index) (เดือนต่อเดือน) (มิ.ย.)	0.20%	0.20%	0.30%
Monday, July 31, 2023					
8:30	CNY	ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีน (ก.ค.)	49.30	49.20	49.00
16:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (ก.ค.)		5.30%	5.50%
Tuesday, August 1, 2023					
21:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการผลิตจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (ก.ค.)		46.50	46.00
21:00	USD	ตำแหน่งงานว่างเปิดใหม่จาก JOLTs (มิ.ย.)		9.620M	9.824M
Wednesday, August 2, 2023					
14:00	THB	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยของไทย		2.25%	2.00%
19:15	USD	การเปลี่ยนแปลงในการจ้างงานภาคนอกภาคเกษตรกรรมจากเอดีพี (ADP) (ก.ค.)			497K
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		-0.071M	-0.600M
Thursday, August 3, 2023					
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		227K	221K
20:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการ (ก.ค.)		52.40	54.40
21:00	USD	ดัชนี PMI ภาคบริการจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (ก.ค.)		52.10	53.90

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	35459.29	0.50%	0.66%	4.75%	3.99%	6.98%
NASDAQ	14316.66	1.90%	2.02%	5.33%	17.09%	36.79%
S&P500	4582.23	0.99%	1.01%	4.69%	9.90%	19.34%
JAPAN	32759.23	-0.40%	1.41%	-1.31%	13.52%	25.54%
KOREA	2608.32	0.17%	-0.06%	1.72%	4.27%	16.63%
TAIWAN	17292.93	0.30%	1.54%	2.11%	11.00%	22.32%
HONG KONG	19916.56	1.41%	4.41%	3.88%	0.11%	0.68%
CHINA	3275.93	1.84%	3.42%	2.71%	-1.42%	6.04%
PHILLIPINES	6625.26	-0.79%	-0.34%	1.88%	0.00%	0.90%
INDONESIA	6900.23	0.05%	0.28%	3.58%	-0.22%	0.72%
VIETNAM	1207.67	0.86%	1.84%	6.09%	15.11%	19.92%
INDIA	66160.20	-0.16%	-0.79%	3.51%	8.26%	8.74%
RUSSIA	1033.67	-0.52%	2.10%	1.87%	0.01%	6.50%
GERMANY	16469.75	0.39%	1.81%	3.27%	3.44%	18.29%
FRANCE	7476.47	0.15%	0.59%	2.61%	-0.20%	15.49%

Source: Aspen

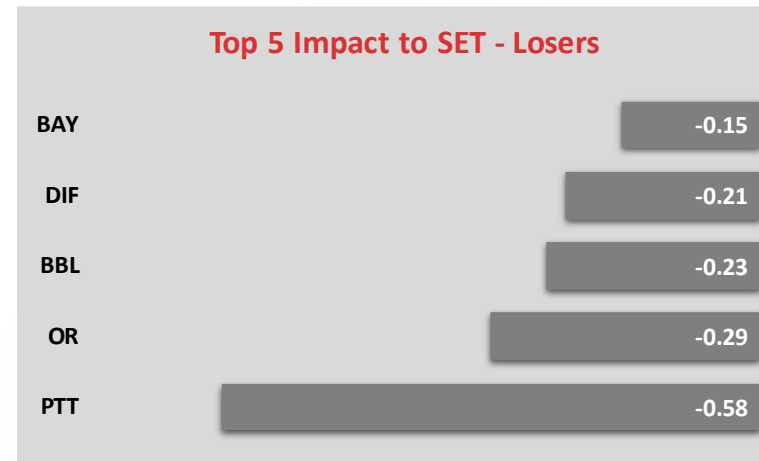
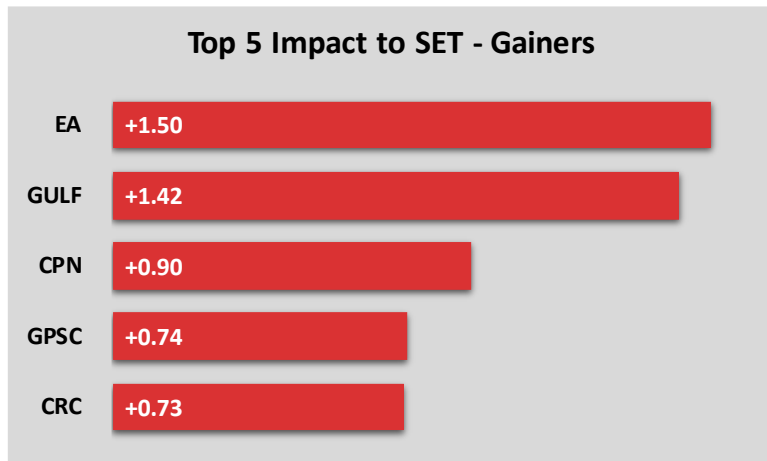
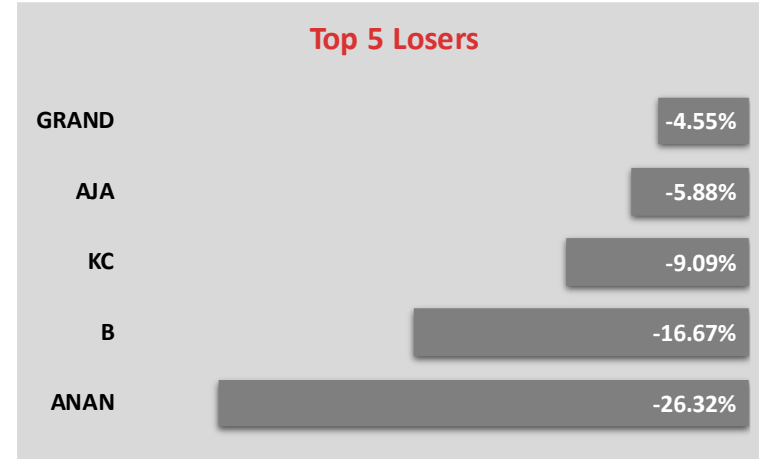
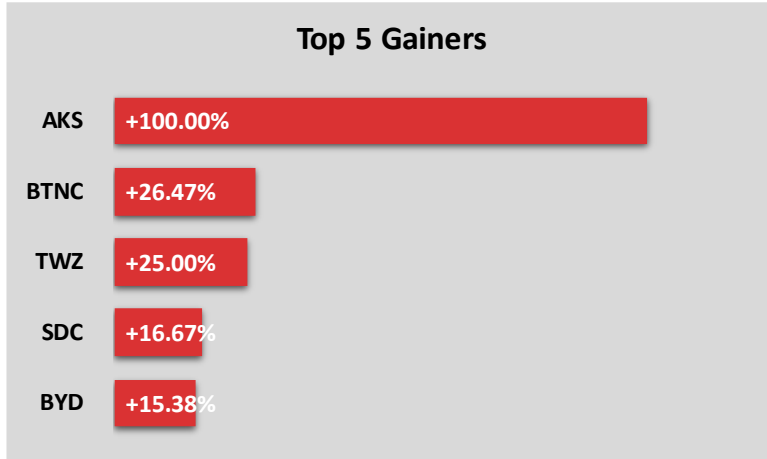
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	80.58	0.61%	4.55%	15.84%	4.95%	0.15%
Crude Brent (\$/bbls)	84.41	0.20%	4.12%	13.70%	5.08%	-1.75%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.95	1.41%	7.43%	23.17%	24.11%	-10.36%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.89	0.21%	3.07%	15.66%	14.15%	16.40%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	139.50	-3.56%	-1.59%	-3.46%	-24.66%	-64.19%
Baltic Dry Index	1,110.00	1.19%	13.50%	-2.46%	-29.57%	-26.73%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	458.50	-0.97%	3.62%	14.25%	5.35%	-4.18%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	23.92	-2.09%	-4.36%	5.84%	-9.22%	19.36%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	15.61	-0.83%	-1.73%	-11.31%	-9.66%	-13.25%
Gold Spot (\$/ounce)	1,959.12	0.70%	-0.09%	2.76%	-1.51%	7.43%

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

