



# **Z.com** บริษัทหลักทรัพย์

## Morning Zstrategy

June 7, 2023

## Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1528.54 จุด -2.66 จุด (-0.17%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 4.7 หมื่นลบ. ดัชนีเปิดขึ้นแดนบวกตอบรับต่อข่าวการปรับลดกำลังการผลิตของซาอุดีฯ ผลักดันหุ้นกลุ่มพลังงาน ตลอดจนการจรดปากกาเซ็นกฎหมายเพดานหนี้สหรัฐฯ โดยปธน. อย่างไรก็ตาม หลังจากนั้น ดัชนีเคลื่อนไหว Sideway down ตลอดทั้งวันมาปิดที่แดนลบ ด้วยขาดปัจจัยหนุนใหม่ๆ และมีปัจจัยกดดันเฉพาะกลุ่มจากความกังวล พ.ร.ฎ. การกำกับธุรกิจเช่าซื้อรถและลีสซิ่งของ ธปท. จะเริ่มใช้วันที่ 1 พ.ย. กีดกันหุ้นกลุ่มการเงิน ในขณะที่การประชุม FED ในวันที่ 13 – 14 มิ.ย. เป็นที่จับตาของนักลงทุนอีกครั้ง และการจัดตั้งรัฐบาลของพรรคก้าวไกลที่ยังคงความไม่แน่นอนทำให้นักลงทุนต่างชาติพลิกเป็นขายสุทธิเพื่อปิดความเสี่ยง สำหรับหุ้นที่กีดกันดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ GULF CRC AOT SCGP และ BBL

นักลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาเป็นผู้ขายสุทธิอีกครั้ง หลังจากพลิกเป็นซื้อได้เพียง 1 วันทำการ ด้านนักลงทุนสถาบันยังคงขายสุทธิต่อ ขณะที่นักลงทุนรายย่อยและบัญชีบล. กลับเข้ามาเป็นผู้ซื้อสุทธิ

ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวลดลงราว 1 – 2 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติยังคงมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 887 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้แข็งค่าเล็กน้อย โดยปิดที่ 34.78 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ปิด 34.79 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

### Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1528.54	-0.17%	-0.81%	-0.31%	-4.88%	-8.40%
SET50 Index	923.54	-0.15%	-0.88%	-0.64%	-3.89%	-8.13%
SET100 Index	2055.19	-0.21%	-0.92%	-0.79%	-4.85%	-8.98%
MAI Index	488.23	0.29%	0.33%	-2.23%	-12.40%	-16.42%

### Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	MBaht (1,087)	(9,428)	(37,243)	(72,880)	(102,413)	
Institution	MBaht 86	1,806	27,201	41,377	35,857	
Proprietary	MBaht (329)	(601)	(1,557)	(9,789)	(5,913)	
Retail Customer	MBaht 1,330	8,223	11,598	41,292	72,470	

### SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	MContracts (9,083)	(14,597)	1,158	77,555	(192,600)	
Future, Institution	MContracts 5,282	7,612	7,463	20,478	51,176	
Future, Retail Customer	MContracts 3,801	6,985	(8,621)	(98,033)	141,424	

Source: Aspen

## Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ ผันผวนกรอบแคบ โดยขาดปัจจัยกระตุ้นใหม่ๆ ในระยะสั้น ขณะที่ปัจจัยเสี่ยงในช่วง 1 – 2 สัปดาห์ข้างหน้า ที่ต้องจับตาคือ การประชุม FED ในวันที่ 13 – 14 มิ.ย. แม้ปัจจุบันการคาดการณ์ของนักลงทุนจะให้น้ำหนักไปที่การคงดอกเบี้ย แต่ยังคงติดตาม ควบคู่ไปกับการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญ คือดัชนี CPI และ PPI สหรัฐฯ ซึ่งจะเป็นปัจจัยสำคัญที่ชี้นำทิศทางดอกเบี้ย ส่งผลให้คาดว่า Fund flow ยังชะลอ ขณะที่ความกังวลต่อการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกยังไม่ผ่อนคลาย โดยมี World bank ปรับลดการคาดการณ์ของ GDP โลกปี 67 ลง กดดันราคาน้ำมันดิบ WTI -0.6% แต่ทั้งนี้ ยังมี Commodity บางกลุ่มที่ปรับตัวขึ้น คือดัชนี BDI +8.2% เป็นโอกาสเก็งกำไรในหุ้นกลุ่มเรือเทกอง นอกจากนี้ กลุ่มท่องเที่ยวยังเป็นกลุ่มที่โดดเด่นจากทิศทางการฟื้นตัวตลอด 1 – 2 ปีข้างหน้า เมื่อเทียบกับความไม่แน่นอนของหุ้นกลุ่มอื่นๆ ที่มีโอกาสได้รับผลกระทบจากนโยบายภาครัฐฯ โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1515 – 1522 จุด แนวต้าน 1533 – 1538 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นในกลุ่มได้ประโยชน์นักท่องเที่ยวขยายตัว หุ้นเดินเรือเทกอง หุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID สายพันธุ์ใหม่, ความคืบหน้าในการจัดตั้งรัฐบาลไทย, การประชุม FED ในวันที่ 13 – 14 มิ.ย. และตามตัวถ้อยแถลงนโยบายของประธาน FED 22 มิ.ย., ดัชนี CPI และ PPI สหรัฐฯ, ตัวเลข นำเข้า-ส่งออกของจีน, รายงานสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ จาก EIA

### Strategy Daily Pick

BA	เพิ่มเที่ยวบินต่อเนื่อง รองรับการขยายตัวของนักท่องเที่ยว
PSL	ดัชนี BDI ปรับตัวขึ้นแรง
MC	ผลประกอบการเพิ่มขึ้นต่อเนื่องตามการขยายสาขา

### Fundamental Report

-

### Ztock Daily

-

## Corporate Watch

- ⊕ (+) SISB ย้ำแผน 5 ปี (ปี 69) รายได้โต 2,500 ลบ. รับนักเรียนพุ่ง 5,000 คน หลังปี 66 คาดนักเรียนเพิ่มขึ้นแตะ 4,000 คน พุ่งกว่า 8-10% จากเป้าที่ตั้งไว้ 3,700 คน ลั่นไตรมาส 2/66 เด็ง! รับนักเรียนเพิ่มอีก 100 คน จากไตรมาสแรกอยู่ที่ 3,284 คน โบกยเชียร์ ชื้อ เป้าราคาใหม่ 43 บาท คาดกำไรโตนิวไฮทุกไตรมาส #นสพ.ข่าวหุ้น
- ⊕ (+) MGC มั่นใจผลงานไตรมาส 2/66 โตไม่หยุด จับตาจัดงานใหญ่ MGC-ASIA Mobile Expo 2023 ครั้งที่ 9 วันที่ 14-18 มิ.ย. 66 หนุนโตสร้างยอดขายไม่ต่ำกว่า 1,000 ลบ. ขณะทีครึ่งปีหลังแจ่ม! ลุ้นรายได้ปีนี้โตเกินเป้าที่ตั้งไว้ 10% #นสพ.ข่าวหุ้น
- ⊕ (+) FN ทุ่มงบ 15 ลบ. ลุยปรับปรุง 3 สาขา เตรียมออกสินค้าใหม่กลุ่ม FN SLEEP ในไตรมาส 3/66 ชูเป็นเรือธงหนุนผลการดำเนินงานกลับมาพลิกฟื้นได้ #นสพ.ข่าวหุ้น
- ⊕ (+) SUSCO จับมือ AMR ร่วมลงทุนให้บริการเช่ารถจักรยานยนต์ไฟฟ้า ประเดิมเริ่มให้บริการในพื้นที่เกาะสมุย จ.สุราษฎร์ธานี หวังเสริมสร้างความแข็งแกร่ง เพิ่มโอกาสต่อยอดธุรกิจ #นสพ.ข่าวหุ้น
- ⊕ (+) AOT ชูเงินจอบินสนั่นเพิ่มเท่าตัว มิถุนายน-กันยายน ทอยนำเครื่องกลับเข้าประจำการ ก่อนที่จะกลับมาบินครบ 100% ช่วงตารางการบินฤดูหนาวเริ่มตุลาคมนี้ ลั่นเตรียมพร้อมทั้งสถานที่, นวัตกรรมอำนวยความสะดวก, บุคลากรพร้อมบริการ #นสพ.ทันหุ้น

## Economy Watch

- ⊕ (0) คุม.รับทราบผลเจรจาแก้สัญญา PPP เมืองการบินอู่ตะเภา 2.9 แสนลบ. ปรับระยะแผนลงทุนใหม่จาก 4 เฟส เป็น 6 เฟส ให้สอดคล้องกับการเติบโตผู้โดยสารหลังเจอโควิด คงเป้ารวมแล้ว 60 ล้านคน/ปี พร้อมปรับเกณฑ์จัดสรรรายได้ใหม่ หวังลดภาระเอกชน-เพิ่มความยืดหยุ่นการลงทุน #นสพ.ข่าวหุ้น
- ⊕ (0/+) "เงินเฟ้อ" พ.ค.ชะลอลงมาที่ 0.53% ลดต่อเนื่องเดือนที่ 5 ต่ำสุดรอบ 21 เดือน หลังราคาน้ำมัน อาหาร ค่าไฟฟ้าลดลง คงเป้าหมาย เงินเฟ้อทั้งปี 1.7-2.7% คาดแนวโน้มชะลอตัวลงต่อเนื่อง เตรียมปรับลดประมาณการเงินเฟ้อ "นักเศรษฐศาสตร์" ที่เงินเฟ้อโตต่ำคาด หลังราคา "พลังงาน-อาหาร" ลดลงเร็ว แต่เชื่อยังไม่ปิดประตู กนง.ขึ้นดอกเบี้ย #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ
- ⊕ (0/+) ภาพรวมมูลค่าการลงทุนระหว่างไทย-ซาอุฯ เพิ่มขึ้น 37.64 % ด้านการท่องเที่ยว ในปี 65 มีนักท่องเที่ยวซาอุฯ เดินทางเข้าไทย ประมาณ 9.6 หมื่นคน สร้างรายได้กว่า 8,000 ล้านบาท คาดว่าสิ้นปี 66 นักท่องเที่ยวจากซาอุฯ จะเพิ่มขึ้นเป็น 1.5 แสนคน สร้างรายได้ 1.2 หมื่นล้านบาท เพิ่มเที่ยวบินจาก 9 เที่ยวบินต่อสัปดาห์ เป็น 42 เที่ยวบินต่อสัปดาห์ #InfoQuest



## Global Watch

⊕ (+/-) นักวิเคราะห์คาดการณ์ว่า ดัชนี CPI ทั้งหมดซึ่งนับรวมราคาในหมวดอาหารและพลังงาน จะชะลอตัวลงในเดือนพ.ค.เมื่อเทียบเป็นรายเดือน แต่คาดว่าดัชนี CPI พื้นฐาน ซึ่งไม่นับรวมราคาในหมวดอาหารและพลังงาน จะยังคงเร่งตัวขึ้น #InfoQuest

⊕ (0/+) FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 75.9% ที่เฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.00-5.25% ในการประชุมวันที่ 13-14 มิ.ย. และให้น้ำหนักเพียง 24.1% ที่เฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 5.25-5.50% #InfoQuest

⊕ (0/-) ธนาคารโลกปรับลดคาดการณ์การขยายตัวของเศรษฐกิจโลกในปี 2567 ลงสู่ระดับ 2.4% จากตัวเลขคาดการณ์เดิมที่ระดับ 2.7% โดยระบุว่าเศรษฐกิจโลกยังคงได้รับผลกระทบจากนโยบายการเงินที่เข้มงวด และวิกฤตการณ์ในภาคธนาคาร ขณะเดียวกันธนาคารโลกได้ปรับเพิ่มคาดการณ์การขยายตัวของเศรษฐกิจโลกในปี 2566 สู่ระดับ 2.1% จากระดับ 1.7% แต่ตัวเลขดังกล่าวยังต่ำกว่าการขยายตัวในปี 2565 ที่ระดับ 3.1% #InfoQuest

⊕ (0/+) นักวิจัยคาดเงินลดดอกเบี้ย – RRR เพิ่มเติมในครึ่งหลังปี 66 #InfoQuest

### Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Tuesday, June 6, 2023					
11:30	AUD	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย (มิ.ย.)	4.10%	3.85%	3.85%
11:30	AUD	การแถลงการณ์อัตราดอกเบี้ยธนาคารกลางออสเตรเลีย			
15:30	GBP	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการก่อสร้าง (Construction PMI) (พ.ค.)	51.60	51.00	51.10
21:00	CAD	ดัชนี PMI จากสถาบันไอวี (Ivey) (พ.ค.)	53.50	57.20	56.80
23:00	USD	แนวโน้มพลังงานระยะสั้นจากมุมมองของ EIA			
Wednesday, June 7, 2023					
23 นาฬิกา	AUD	ดัชนีจีดีพี (GDP) (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 1)		0.80%	0.50%
21:00	CAD	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย	4.50%	4.50%	
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		1.152M	4.488M
Thursday, June 8, 2023					
6:50	JPY	ดัชนีจีดีพี (GDP) (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 1)		0.40%	0.00%
11:30	INR	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยของอินเดีย	6.50%	6.50%	
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		238K	232K
Friday, June 9, 2023					
19:30	CAD	การเปลี่ยนแปลงในการจ้างงาน (Employment Change) (พ.ค.)		20.0K	41.4K
Tuesday, June 13, 2023					
13:00	GBP	ดัชนีรายได้เฉลี่ย + โบนัส (เม.ย.)			5.80%
13:00	GBP	การเปลี่ยนแปลงในจำนวนผู้ยื่นขอรับสวัสดิการ (พ.ค.)			46.7K

Source: Investing.com

Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	33573.28	0.03%	1.45%	-0.30%	0.42%	1.29%
NASDAQ	13276.42	0.36%	2.32%	8.51%	13.71%	26.85%
S&P500	4283.85	0.24%	1.86%	3.57%	5.82%	11.57%
JAPAN	32506.78	0.90%	4.08%	11.49%	15.12%	24.57%
KOREA	2615.41	0.00%	2.21%	4.58%	6.20%	16.95%
TAIWAN	16761.66	0.28%	0.75%	7.27%	6.33%	18.56%
HONG KONG	19099.28	-0.05%	2.95%	-4.74%	-7.30%	-3.45%
CHINA	3195.34	-1.15%	-0.81%	-4.17%	-3.81%	3.43%
PHILLIPINES	6479.93	-0.64%	-1.72%	-3.08%	-2.87%	-1.32%
INDONESIA	6618.92	-0.22%	-0.93%	-2.49%	-2.76%	-3.38%
VIETNAM	1108.31	0.96%	3.10%	6.54%	7.90%	10.05%
INDIA	62792.88	0.01%	-0.09%	2.85%	4.26%	3.21%
RUSSIA	1038.18	-0.97%	-2.44%	0.44%	8.34%	6.96%
GERMANY	15992.44	0.18%	0.25%	0.20%	2.16%	14.86%
FRANCE	7209.00	0.11%	-1.30%	-3.01%	-2.23%	11.36%

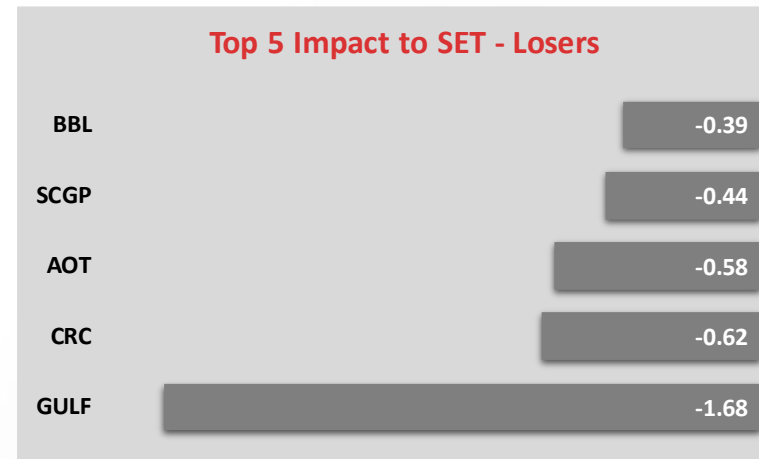
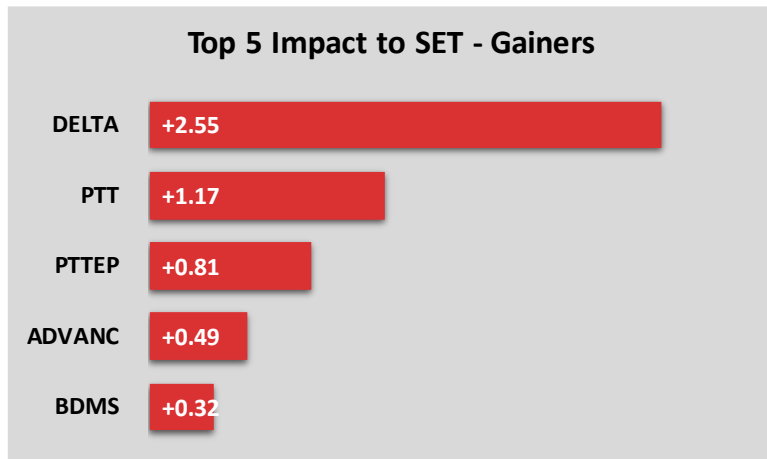
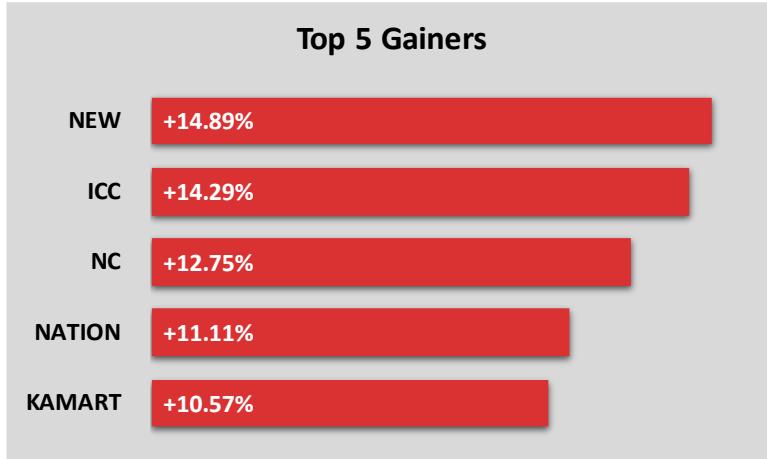
Source: Aspen

Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	71.74	-0.57%	-1.67%	0.56%	-10.84%	-10.84%
Crude Brent (\$/bbls)	76.29	-0.55%	-1.05%	1.31%	-11.48%	-11.20%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.37	-0.42%	-0.04%	2.29%	-17.98%	-28.05%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.56	1.58%	-1.16%	7.78%	-8.33%	3.35%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	134.45	-2.40%	-4.41%	-20.75%	-26.02%	-65.49%
Baltic Dry Index	1,016.00	8.20%	-13.31%	-34.79%	-19.24%	-32.94%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	396.30	-1.20%	-1.71%	-6.95%	-22.08%	-17.18%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	24.58	0.74%	-3.11%	-6.61%	17.78%	22.65%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	18.16	1.31%	6.33%	-0.74%	9.40%	0.89%
Gold Spot (\$/ounce)	1,962.85	0.07%	0.95%	-2.63%	6.24%	7.64%

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