

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

March 1, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1622.35 จุด -5.00 จุด (-0.31%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 8.0 หมื่นลบ. ดัชนียังคงปรับตัวลงต่อเนื่องและมีมูลค่าการซื้อขายหนาแน่นเพิ่มขึ้นซึ่งเกิดจากการปรับพอร์ต MSCI สิ้นวันรวมทั้งมีการเก็งกำไรหุ้นเข้า-ออก MSCI ระหว่างวัน ทั้งนี้หุ้นในกลุ่มโรงไฟฟ้าและกลุ่มค่าปลีกปรับตัวขึ้นได้โดดเด่น ขณะที่หุ้นกลุ่มการเงินและกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯยังคงจุดดัชนีต่อเนื่อง สำหรับหุ้นที่กุดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ DELTA BDMS PTTEP PTT และ TIDLOR

นักลงทุนต่างชาติยังคงเป็นผู้ขายสุทธิหลัก สวนทางกับนักลงทุนรายย่อยที่เป็นผู้ซื้อสุทธิหลักตามเดิม




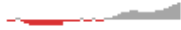
ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ไม่เปลี่ยนแปลง โดยนักลงทุนต่างชาติยังคงมีสถานะเป็น NET INFLOW 2,553 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบกับสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้ยังคงอ่อนค่าต่อเนื่อง โดยปิดที่ 35.16 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ปิด 34.97 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1622.35	-0.31%	-2.77%	-2.94%	-0.80%	-2.78%
SET50 Index	965.56	-0.39%	-3.23%	-2.76%	-2.84%	-3.95%
SET100 Index	2173.13	-0.47%	-3.18%	-2.99%	-2.68%	-3.76%
MAI Index	565.69	0.27%	-1.96%	-6.34%	-2.02%	-3.16%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	MBaht (3,397)	(18,078)	(43,511)	(12,457)	(25,168)	
Institution	MBaht 183	4,310	13,786	(6,011)	(10,485)	
Proprietary	MBaht 74	(498)	1,135	5,818	6,796	
Retail Customer	MBaht 3,140	14,266	28,591	12,650	28,857	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	MContracts (6,687)	(99,311)	(123,839)	(283,563)	(223,618)	
Future, Institution	MContracts 3,188	17,797	17,816	10,096	21,048	
Future, Retail Customer	MContracts 3,499	81,514	106,023	273,467	202,570	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ผันผวนแดนลบ โดยยังคงมี Sentiment เชิงลบจากตลาดต่างประเทศที่กลับมาปรับลดต่อ จากความกังวลการปรับขึ้นดอกเบี้ยของ FED หนุน Fund flow ไหลออก แต่ราคา Commodity บางกลุ่มยังน่าจะมีแรงเก็งกำไรมาช่วยประคองดัชนีได้บางส่วน อาทิ ราคาน้ำมันดิบ WTI +1.8% หลัง EIA ระบุ Demand น้ำมันในจีนเพิ่มขึ้น อาจหนุนให้หุ้นน้ำมัน-ปิโตรฯ และดัชนี BDI ที่ยัง +5.9% ด้านปัจจัยในประเทศ ผสมผสาน หลัง BOT รายงานตัวเลขเศรษฐกิจม.ค. จำนวนนักท่องเที่ยวลดลงจากเดือนก่อน และมูลค่าการส่งออกลดลงจากปีก่อน สวนทางกับการบริโภคในประเทศที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อน โดยรวมเราให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1604 - 1615 จุด แนวต้าน 1625 - 1630 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรด้วยความระมัดระวังใน หุ้นน้ำมัน-ปิโตรฯ หุ้นกลุ่มเรือเทกอง หุ้นกลุ่มบริโภค

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID-19 หลังจีนเปิดประเทศ, การทยอยรายงานผลประกอบการ 4Q22 ของ บจ. ไทย, โครงการรับเหมาโค้งสุดท้ายก่อนเลือกตั้งกลางปี, ดัชนี PMI จีน, ประชุม ครม., สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ, ผลประกอบการ 4Q22 ของกลุ่มค้าปลีก สหรัฐฯ

Strategy Daily Pick

SPRC	น้ำมันปรับขึ้นเป็นบวก / ควบรวม Caltex หนุนกำไรระยะยาว
PSL	ค่าระวางเรือ (BDI) พุ่งแรง +5.9% DoD
BJC	เก็งกำไรกลุ่ม Consumption กำไรฟื้นตัวต่อเนื่อง

Fundamental Report

SISB HOLD (TP22.40) – Review4Q22

Ztock Daily

ILM:	Support 19.00 – 19.30	Resistance 19.80 – 20.60
KUMWEL:	Support 2.24 – 2.28	Resistance 2.40 – 2.54



Corporate Watch

⊕ (+) TRC – EA อาคม พร้อมใส่เงินเพิ่มทุนอาเซียนไปแต่ชัชชัยภูมิ งวดแรก 90 ลบ. ตามสัดส่วนถือหุ้น 20% หลังกรม.ไฟเขียวนางบส่วนกลางประจำปี 66 มาลงขันรอบนี้ พร้อมเรียกประชุมผู้ถือหุ้น APOT เดือนมี.ค.นี้ TRC ใส่เงิน 25% และเปิดทาง EA เข้าถือหุ้น 25-30% #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) NRF ชุมดีล M&A ชูเปอร์มาร์เก็ตในอังกฤษ ต่อยอดธุรกิจ-โกยเงินเพิ่ม คาดชัดเจน เม.ย. นี้ พร้อมควักงบ 500 ลบ. เสริมแกร่ง บิ๊ก "แดน ปฐมวาณิชย์" ลั่นปี 66 ได้ราว 4 พันลบ. หลังรุกออกโปรดักต์เพิ่ม-ทำตลาดใหม่ ดันออเดอร์พุ่ง #นสพ.หุ้นหุ้น

⊕ (+) SJWD จ่อรวมงบ SCGL เต็มสูบตั้งแต่ไตรมาส 1/2566 ดันผลงานปี 2566 เติบโตแข็งแกร่ง พร้อมโชว์รายได้ปี 2565 ก่อนการรวมกิจการกับ SCGL ที่ 5,988.2 ลบ. เติบโตตามแผน จากภาพรวมธุรกิจส่วนใหญ่ที่ขยายตัวและมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง ทั้งขนส่งสินค้า คลังสินค้าทั่วไป รับฝากและบริหารยานยนต์ รวมถึงธุรกิจที่เข้าร่วมลงทุน #นสพ.หุ้นหุ้น

⊕ (+) SABUY ย่องซื้อหุ้น SINGER ได้สัดส่วน 5% แล้ว มีสิทธินำต่อยอดธุรกิจอีโคซิสเต็มใหญ่ เห็นขุมทรัพย์เงินสด 7.4 พันลบ. ในซิงเกอร์นำมาต่อยอดซื้อกิจการ จับตา BTS ในฐานะผู้ถือหุ้นอันดับ 2 เห็นดีกับ SABUY หลังบริษัทโชว์ฝีมือซื้อกิจการ บริหารทรัพย์สินและปั่นกำไรประจำปี 1.48 พันลบ. โดสนั้น 594% แจกหุ้นปันผล 4:1 พร้อมเงินสด #นสพ.หุ้นหุ้น



Economy Watch

⊕ (+) รมว.คลัง เผยกำลังใช้ความพยายามที่จะผลักดันเรื่อง ภาษีขายหุ้น ให้ทันใช้เดือน พ.ค.นี้ ด้านวงในเผย นายกฯ ยังไม่ได้นำขึ้นทูลเกล้าฯ เรื่องยังคงค้างอยู่ที่ทำเนียบฯ และไม่ทันใช้ในเดือน พ.ค.นี้แน่นอน ยอมรับหากยังเดินหน้าต่อ จะไม่ส่งผลดีต่อคะแนนเสียงของพรรครวมไทยสร้างชาติ ด้านวงการตลาดทุนชานรับทันที มั่นใจทำให้บรรยากาศตลาดหุ้นดีขึ้น และช่วยดึงเงินทุนจากต่างชาติกลับเข้าไทย #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/-) ดัชนี MPI ม.ค -4.35%YoY ตัวเลขส่งออกไทย -3.4% YoY ตัวเลขนักท่องเที่ยว -4.2% MoM #BOT

⊕ (0/+) บริโภคในประเทศ +4.1% YoY #BOT

⊕ (0/+) รถยนต์ไฟฟ้าขายราคายกแพงหลังบอร์ดอีวีไฟเขียว โอดเจรจามาหลายรอบไม่เป็นผล ชี้ต้นทุนขยับมาตั้งแต่กลางปีก่อน ทั้งวัตถุดิบประกอบ แบตเตอรี่ ค่าเงิน ค่าขนส่ง เงินเฟ้อ หลายแบรนด์ปรับแก้ 10-15% ด้านสรรพสามิตฟันธงได้ไม่เกิน 1 แสนบาทก่อนเริ่มงานมอเตอร์โชว์พร้อมวางเงื่อนไขต้องเป็นรถที่จำหน่ายแล้วไม่น้อยกว่า 1 ปี หวั่นประโยชน์สูงสุดไม่ถึงมือผู้บริโภค ด้านดีลเลอร์รถจีนห่วงราคาพุ่งยิ่งขายยาก #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ

⊕ (0/+) กรม. เห็นชอบให้ กฟผ. ดำเนินการก่อสร้างโครงการพัฒนาระบบเคเบิลใต้ทะเลไปยังบริเวณ อ.เกาะสมุย จ.สุราษฎร์ธานี วงเงินรวมทั้งสิ้น 11,230 ล้านบาท โดยคาดว่าจะดำเนินการก่อสร้างแล้วเสร็จ มี.ย.72"#InfoQuest

Global Watch

⊖ (-) สัญญาล่วงหน้าอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นของเฟด (Fed Fund Futures) บ่งชี้ว่า นักลงทุนคาดการณ์ว่าเฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.50% ในการประชุมเดือนมี.ค. ซึ่งหมายความว่าอัตราดอกเบี้ยสูงสุดของเฟดจะอยู่ที่ 5.4% ภายในเดือนก.ย. เพิ่มขึ้นจากปัจจุบันที่ 4.75% #InfoQuest

⊕ (0/+) โดยสำนักงานพลังงานสากล (IEA) คาดการณ์ว่าความต้องการใช้น้ำมันในประเทศจีนจะเพิ่มขึ้นโดยเฉลี่ย 900,000 บาร์เรล/วันในปีนี #InfoQuest

⊕ (+/-) หุ่นยนต์ที่คิดว่าเป็นบริษัทค้าปลีกรายใหญ่ของสหรัฐ เปิดเผยกำไรต่อหุ้นในไตรมาส 4/2565 อยู่ที่ระดับ 1.89 ดอลลาร์ สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 1.40 ดอลลาร์ และรายได้อยู่ที่ 3.14 หมื่นล้านดอลลาร์ สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 3.07 หมื่นล้านดอลลาร์ #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Tuesday, February 28, 2023					
22:00	USD	รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากซีบี (CB Consumer Confidence) (ก.พ.)	102.90	108.50	106.00
Wednesday, March 1, 2023					
8:30	CNY	ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีน (ก.พ.)	52.60	50.50	50.10
8:45	CNY	ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีนจากสถาบัน Caixin (ก.พ.)		50.20	49.20
22:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการผลิตจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (ก.พ.)		48.00	47.40
22:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		0.457M	7.648M
Thursday, March 2, 2023					
17:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (ก.พ.)		8.20%	8.60%
19:30	EUR	ธนาคารกลางยุโรปจะตีพิมพ์รายงานการประชุมนโยบายการเงิน			
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		195K	192K
Friday, March 3, 2023					
22:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการบริการจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (ก.พ.)		54.50	55.20
Wednesday, March 8, 2023					
20:15	USD	การเปลี่ยนแปลงในการจ้างงานภาคนอกภาคเกษตรกรรมจากเอดีพี (ADP) (ก.พ.)		168K	106K
22:00	USD	ตำแหน่งงานว่างเปิดใหม่จาก JOLTs (ม.ค.)		10.250M	11.012M
Thursday, March 9, 2023					
6:50	JPY	ดัชนีจีดีพี (GDP) (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 4)			0.20%

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	32656.70	-0.71%	-1.43%	-4.19%	-5.59%	-1.48%
NASDAQ	11455.54	-0.10%	-0.32%	-1.11%	-0.11%	9.45%
S&P500	3970.15	-0.30%	-0.68%	-2.61%	-2.70%	3.40%
JAPAN	27445.56	0.08%	-0.10%	0.43%	-1.87%	5.18%
KOREA	2412.85	0.42%	-1.88%	-0.50%	-2.41%	7.89%
TAIWAN	15503.79	0.00%	-0.38%	1.56%	4.20%	9.66%
HONG KONG	19785.94	-0.79%	-3.62%	-9.41%	6.39%	0.02%
CHINA	3279.61	0.66%	-0.81%	0.74%	4.07%	6.16%
PHILLIPINES	6556.20	-0.65%	-3.60%	-3.49%	-3.31%	-0.16%
INDONESIA	6843.24	-0.17%	-0.44%	0.06%	-3.36%	-0.11%
VIETNAM	1024.68	0.34%	-5.32%	-7.78%	-2.26%	1.75%
INDIA	58962.12	-0.55%	-2.82%	-0.99%	-6.56%	-3.09%
RUSSIA	946.23	0.10%	1.86%	-5.49%	-15.90%	-2.51%
GERMANY	15365.14	-0.11%	-0.21%	1.57%	6.72%	10.35%
FRANCE	7267.93	-0.38%	-0.56%	2.62%	7.86%	12.27%

Source: Aspen

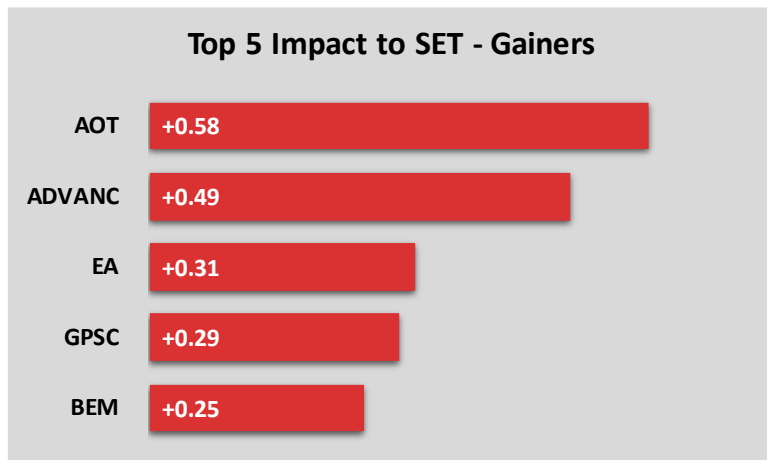
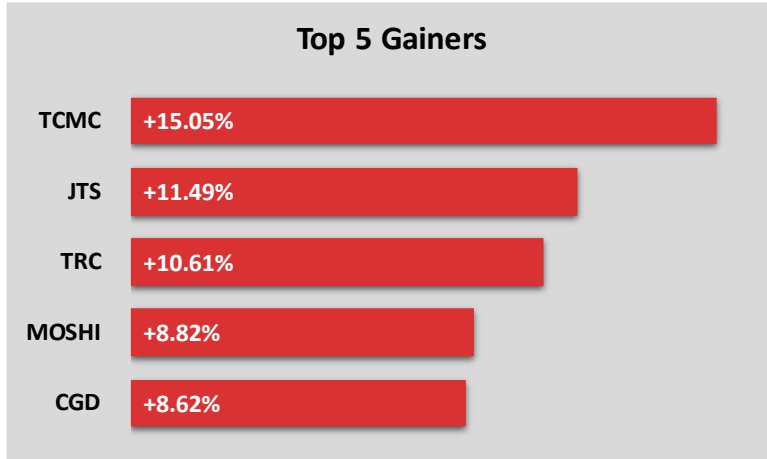
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	76.96	1.69%	0.79%	-2.42%	-4.46%	-4.35%
Crude Brent (\$/bbls)	83.29	1.52%	0.29%	-2.54%	-4.23%	-3.05%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.81	0.39%	0.68%	-10.62%	-16.44%	-14.59%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.64	2.24%	9.35%	2.92%	10.78%	6.49%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	192.85	-1.86%	-7.51%	-23.40%	-51.61%	-50.50%
Baltic Dry Index	990.00	5.88%	66.67%	45.37%	-26.94%	-34.65%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	486.50	-2.31%	-2.21%	0.43%	16.53%	1.67%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	20.02	-1.33%	0.45%	-8.00%	1.99%	-0.10%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	16.94	-0.15%	-2.00%	-4.97%	-4.81%	-5.89%

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

