

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

February 2, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1685.75 จุด +14.29 จุด (+0.85%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 6.4 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวขึ้นแรงสวนทางกับมูลค่าการซื้อขายที่ลดลงจากวันก่อน การรีบาวด์ของดัชนีได้แรงหนุนจากการซื้อหุ้นคืนของนักลงทุนสถาบันหลังจากที่ขายสุทธิไปในวันก่อนหน้า โดยหุ้น TOP Impact Loser 10 อันดับแรกในวันก่อนหน้าส่วนใหญ่กลับมาเป็นหุ้น TOP Impact Gainer นอกจากนี้หุ้นในกลุ่มโบรคเกอร์ปรับตัวขึ้นเด่นโดยคาดเป็นผลจากการเข้าซื้อเก็งกำไรก่อนประกาศจ่ายเงินปันผลซึ่งในอดีตหุ้นกลุ่มนี้มักจะมี Dividend Yield สูง สำหรับหุ้นที่หนุนดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ ADVANC GULF BDMS AOT และ SCC

นักลงทุนสถาบันพลิกกลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิหลัก สวนทางกับนักลงทุนรายย่อยที่กลับข้างมาเป็นผู้ขายสุทธิตามนักลงทุนต่างชาติ





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve เปลี่ยนแปลงประมาณ 1 – 3 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติยังคงมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 18,078 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้พลิกกลับมาแข็งค่า โดยปิดที่ 32.70 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าปิดที่ 32.86 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1685.75	0.85%	0.22%	1.02%	3.69%	1.02%
SET50 Index	1002.39	0.95%	-0.26%	-0.28%	1.30%	-0.28%
SET100 Index	2261.74	0.96%	0.06%	0.17%	1.74%	0.17%
MAI Index	608.43	0.74%	1.32%	4.15%	-6.23%	4.15%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	MBaht (192)	(90)	18,152	55,823	18,152	
Institution	MBaht 1,337	(714)	(22,934)	(36,617)	(22,934)	
Proprietary	MBaht 31	732	5,692	2,372	5,692	
Retail Customer	MBaht (1,176)	72	(909)	(21,578)	(909)	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	MContracts 26,669	(36,513)	(73,110)	(94,591)	(73,110)	
Future, Institution	MContracts 2,077	2,608	5,309	(13,854)	5,309	
Future, Retail Customer	MContracts (28,746)	33,905	67,801	108,445	67,801	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้เคลื่อนไหวผันผวนแดนบวก จากการขึ้นดอกเบี้ยของ FED ที่เป็นไปตามตลาดคาดที่ +0.25% (แม้ยังไม่ส่งสัญญาณหยุดการขยับกรอบอัตราดอกเบี้ยเป้าหมาย) หนุนดัชนีหุ้นต่างประเทศปรับตัวขึ้น โดยเฉพาะกลุ่ม Tech (จาก Nasdaq +2.00%) คาดเป็นแรงหนุนต่อหุ้นกลุ่ม Electronics ในวันนี้ อย่างไรก็ตามราคาน้ำมันดิบ WTI พลิกเป็นลบ -3.12% หลัง EIA รายงานสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯพุ่งขึ้นมากกว่าตลาดคาดไปมาก ประกอบกับการประชุม OPEC+ คงการผลิตตามเดิม เป็นลบต่อหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ กดดันดัชนีให้ผันผวน แต่ถือเป็นโอกาสเก็งกำไรในหุ้นที่มีต้นทุนอิงราคาน้ำมันดิบ ด้านปัจจัยในประเทศติดตามการประชุมบอร์ด EV วันนี้ว่าจะมีมาตรการส่งเสริมออกมาเป็นรูปธรรมหรือไม่อย่างไร โดยหากมีความคืบหน้า มองเป็นบวกต่อ EA ซึ่งเป็นหนึ่งในผู้ประกอบการ EV ในตลาด โดยรวมเราให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1675 – 1680 จุด แนวต้าน 1693 – 1700 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: ซื้อเก็งกำไรหุ้นที่ได้ประโยชน์จากราคาน้ำมันดิบปรับตัวลง หุ้นผู้ประกอบการ EV หุ้น Electronics

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID-19 หลังจีนเปิดประเทศ, ประชุม ECB BoE ครั้งแรกของปี, การทยอยรายงานผลประกอบการ 4Q22 ของ บจ. ไทย, โครงการรับเหมาโค้งสุดท้าย ก่อนเลือกตั้งกลางปี, การประชุม EU เกี่ยวกับการแบนน้ำมันรัสเซีย, ตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯ



Strategy Daily Pick

SVI	Valuation ต่ำกว่า Peers / มีแผนเพิ่มกำลังการผลิต 2 – 3 เท่า
EA	ได้งานรถเมล์ EV / เตรียมลงทุนเหมืองโปแตชเพิ่ม
DPAINT	น้ำมันลง หนุน GPM% +YoY ตลอดปี

Fundamental Report

Ztock Daily

BYD:	Support 12.70 – 13.00	Resistance 13.60 – 14.50
TKN:	Support 11.80 – 11.90	Resistance 12.40 – 12.80

Corporate Watch

⊕ (+) BYD รับโอนสิทธิสร่วมเปลี่ยนเป็นรถเมล์ EV เผยได้รับการตอบรับดี การใช้งานมีประสิทธิภาพ รับมอบรถอีกกว่า 1,800 คัน ลั่นมีรายได้ขายคาร์บอนเครดิตร่วมกับ EA ปีนี้รายได้โต 2 เท่า ธุรกิจหลักทรัพย์เติบโตดีเสริมทัพขยายงานกองทุน หนุนกู้มีไอพีโอต่อยอดเติบโต #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) BCH เตรียมสร้างโรงพยาบาลเกษมราษฎร์ สุวรรณภูมิ โดยจะเปิดให้บริการในปี 2569 เป็นส่วนหนึ่งในแผนขยายธุรกิจ 5 ปีข้างหน้า โบรกเกอร์ประเมินเป็น S-curve ใหม่ของบริษัทในระยะยาว เน้นจับกลุ่มผู้ป่วยทั้งประเภทเงินสด และประกันสังคม ดันโควตาผู้ป่วยประกันสังคมเพิ่มเป็น 1.8 ล้านราย จาก 1.5 ล้านราย ด้าน THG จัดตั้งบริษัทย่อย เพื่อทำธุรกิจดูแลสุขภาพและการแพทย์ทางไกล #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) WHA กางเป้าแผน 5 ปี (2566-2570) รายได้ทะยานแตะ 1 แสนล้านบาท อัดฉีดงบ 6.85 หมื่นล้านบาท รองรับการลงทุนใน 4 กลุ่มธุรกิจหลัก วางเป้าหมายยอดขายที่ปี 2566 ที่ 1.75 พันไร่ แยมมีดีลที่ดินใหญ่อยู่ระหว่างเจรจา 2 ราย สร้างยอดขายได้กว่า 900 ไร่ มั่นใจปี 2566 ผลงานยังทำออลไทม์ไฮ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) AAI-ITC กลับมาแรง สัตว์เลี้ยงอเมริกาขยายตัวต่อเนื่องนิวไฮ ผู้บริหาร AAI ที่อาหารสัตว์เลี้ยงคือสินค้าจำเป็น ยอดขายปีนี้โต 15% เงินบาทแข็งค่าไม่กดดันกำไร เหตุบริหารต้นทุนดี ขยายตลาดต่อ ด้าน ITC ขยายตัวด้วย ตลาดเงินแรง #นสพ.หุ้น

Economy Watch

⊕ (+/-) กกต.วางแผนเลือกตั้ง จ่อถอดมคอความเห็นพรรคการเมือง 8 ก.พ. เกณฑ์คำนวณส.ส.พึงมี ยึดรัฐธรรมนูญมาตรา 86 ขณะที่การแบ่งเขตเลือกตั้ง รัฐบาล 28 ก.พ. #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/-) คลัง" แจงชัดกฤษฎีกาตรวจร่างกฎหมาย 'ภาษีหุ้น' เสร็จแล้ว รอประกาศลงราชกิจจานุ. #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/+) ธปท. เปิดเผยว่า ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจเดือนม.ค.66 อยู่ที่ 49.8 เพิ่มขึ้นจากระดับ 48.4 ในเดือนธ.ค.65 ตามการปรับเพิ่มขึ้นในเกือบทุกองค์ประกอบ โดยความเชื่อมั่นของทั้งภาคการผลิต และที่ไม่ใช่ภาคการผลิต อยู่เหนือระดับ pre-COVID (ค่าเฉลี่ยปี 62) เล็กน้อย #InfoQuest

⊕ (0/+) บอร์ดอีวี แจ้งว่า วันที่ 2 กุมภาพันธ์นี้ บอร์ดอีวี ที่มีนายสุพัฒนพงษ์ พันธ์มีเชาว์ รองนายกรัฐมนตรีและ รัฐมนตรีว่าการกระทรวงพลังงาน เป็นประธาน จะมีการประชุมเคาะมาตรการส่งเสริมแบตเตอรี่อีวีเพื่อให้เกิดการลงทุนในไทยครบวงจร สอดรับกับนโยบายสนับสนุนยานยนต์ไฟฟ้า(อีวี)ของไทยสู่เป้าหมายฐานการผลิตของภูมิภาคเบื้องต้น มีความชัดเจนแล้วว่ามาตรการส่งเสริมการลงทุนแบตเตอรี่ของไทย มีการจัดสรรเงินอุดหนุนผู้ผลิตเพื่อให้อายุการใช้งานลดลงต่อถึง ผู้ใช้รถยนต์ไฟฟ้า ส่วนรายละเอียดจะมีการพิจารณาใน ที่ประชุมอีกครั้ง #นสพ.แนวหน้า



Global Watch

⊕ (+) JOLTS พบว่า ตัวเลขการเปิดรับสมัครงาน ซึ่งเป็นมาตรวัดอุปสงค์ในตลาดแรงงาน เพิ่มขึ้น 572,000 ตำแหน่ง สู่ระดับ 11.0 ล้านตำแหน่งในเดือนธ.ค. สวนทางนักวิเคราะห์ที่คาดว่าจะลดลงสู่ระดับ 10.25 ล้านตำแหน่ง จากระดับ 10.44 ล้านตำแหน่งในเดือนพ.ย. #InfoQuest

⊕ (-) ISM เปิดเผยว่า ดัชนีภาคการผลิตของสหรัฐปรับตัวลงสู่ระดับ 47.4 ในเดือนม.ค. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือน พ.ค. 2563 #InfoQuest

⊕ (+/-) FOMC พยายามหาแนวทางที่จะบรรลุเป้าหมายการจ้างงานอย่างเต็มศักยภาพและอัตราเงินเฟ้อที่ระดับ 2% ในระยะยาว ทั้งนี้ เพื่อเป็นการสนับสนุนเป้าหมายดังกล่าว คณะกรรมการฯ ได้ตัดสินใจปรับเพิ่มกรอบเป้าหมายอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นขึ้น 0.25% สู่ระดับ 4.50-4.75% และคาดว่าจะการปรับเพิ่มกรอบเป้าหมายอัตราดอกเบี้ยขึ้นอีกในวันข้างหน้านั้นจะเป็นเรื่องที่เหมาะสม #InfoQuest

⊕ (0/-) EIA ระบุว่า สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐพุ่งขึ้น 4.1 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่แล้ว ซึ่งมากกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะเพิ่มขึ้นเพียง 300,000 บาร์เรล #InfoQuest

⊕ (0/-) JMMC ของกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมันและชาติพันธมิตร (โอเปกพลัส) เมื่อวานนี้ ที่ประชุมมีมติให้โอเปกพลัสคงนโยบายปัจจุบันในการปรับลดกำลังการผลิต 2 ล้านบาร์เรล/วันไปจนถึงสิ้นปี 2566 #InfoQuest

⊕ (0/-) หลายเมืองในจีนเผชิญปัญหาการเงิน หลังหนี้แอบซ่อนพุ่งสูง #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Thursday, February 2, 2023					
2:00	USD	แถลงการณ์ของคณะกรรมการนโยบายการเงินธนาคารกลางสหรัฐ			
2:00	USD	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย	4.75%	4.75%	4.50%
2:30	USD	การแถลงข่าวต่อสื่อมวลชนของคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ของสหรัฐ			
20:15	EUR	อัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงินที่ฝากไว้กับธนาคารกลาง (ก.พ.)		2.50%	2.00%
20:15	EUR	อัตราดอกเบี้ยกู้ยืมข้ามคืนของธนาคารกลางยุโรป			2.75%
20:15	EUR	แถลงการณ์นโยบายการเงินของ ECB			
20:15	EUR	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย (ก.พ.)		3.00%	2.50%
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		200K	186K
20:45	EUR	การแถลงข่าวต่อสื่อมวลชนของธนาคารกลางแห่งยุโรป			
22:15	EUR	คำกล่าวของ ลาการ์ดี (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป			
Friday, February 3, 2023					
1:30	EUR	คำกล่าวของ ลาการ์ดี (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป			
20:30	USD	การจ้างงานนอกภาคเกษตร (ม.ค.)		185K	223K
20:30	USD	อัตราการว่างงาน (ม.ค.)		3.60%	3.50%
22:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการบริการจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (ม.ค.)		50.40	49.20
Wednesday, February 8, 2023					
11:30	INR	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยของอินเดีย		6.50%	6.25%

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	34092.96	0.02%	1.03%	2.85%	4.41%	2.85%
NASDAQ	11816.32	2.00%	4.45%	12.90%	8.50%	12.90%
S&P500	4119.21	1.05%	2.56%	7.29%	6.82%	7.29%
JAPAN	27346.88	0.07%	-0.18%	4.80%	-1.20%	4.80%
KOREA	2449.80	1.02%	0.87%	9.54%	4.91%	9.54%
TAIWAN	15420.13	1.01%	#VALUE!	9.07%	18.28%	9.07%
HONG KONG	22072.18	1.05%	0.12%	11.58%	42.81%	11.58%
CHINA	3284.92	0.90%	0.62%	6.33%	10.63%	6.33%
PHILLIPINES	7035.76	3.57%	-0.64%	7.15%	14.34%	7.15%
INDONESIA	6862.26	0.34%	0.47%	0.17%	-2.69%	0.17%
VIETNAM	1075.97	-3.17%	-2.90%	6.84%	4.08%	6.84%
INDIA	59708.08	0.27%	-0.83%	-1.86%	-2.31%	-1.86%
RUSSIA	1002.47	0.12%	1.57%	3.28%	-10.35%	3.28%
GERMANY	15180.74	0.35%	0.66%	9.03%	13.81%	9.03%
FRANCE	7077.11	-0.07%	0.47%	9.32%	11.83%	9.32%

Source: Aspen

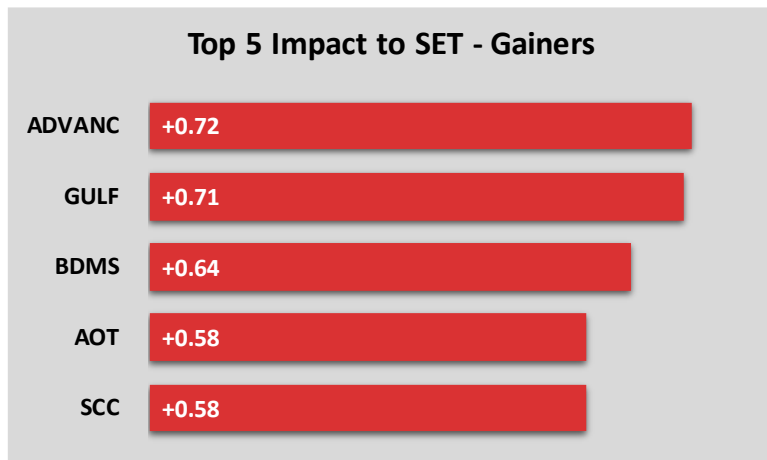
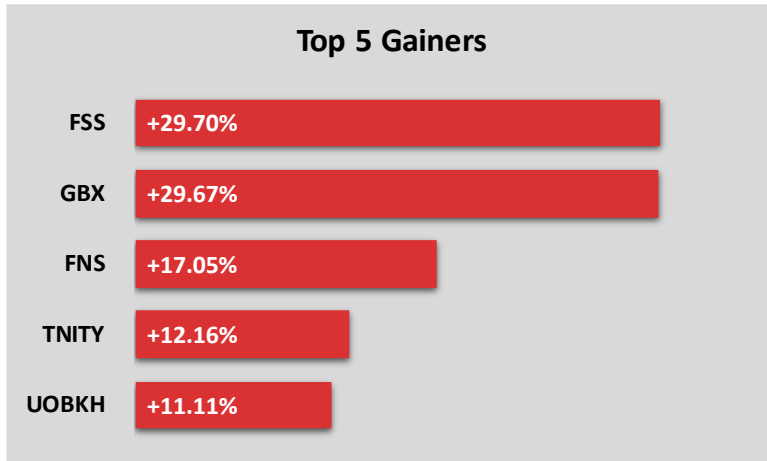
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	76.41	-3.12%	-4.67%	-5.03%	-13.53%	-5.03%
Crude Brent (\$/bbls)	82.84	-3.07%	-3.81%	-3.57%	-12.48%	-3.57%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.95	-6.17%	-12.20%	-10.33%	-18.50%	-10.33%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.45	-4.40%	-5.36%	-1.09%	-5.43%	-1.09%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	247.00	-1.89%	-2.47%	-36.60%	-31.20%	-36.60%
Baltic Dry Index	668.00	-1.91%	-4.98%	-55.91%	-51.49%	-55.91%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	484.70	0.06%	3.70%	1.30%	14.15%	1.30%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	21.37	-1.79%	6.27%	6.64%	15.95%	6.64%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.84	0.08%	-1.76%	-0.89%	3.96%	-0.89%

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

