

# Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

## Morning Zstrategy

March 2, 2023



## Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1619.98 จุด -2.37 จุด (-0.31%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 5.9 หมื่นลบ. ดัชนียังคงปรับตัวลงต่อเนื่องรับแรงขายในช่วงท้ายตลาดกดดัชนีปิดในแดนลบ แม้ว่าหุ้น DELTA จะปรับตัวขึ้นกว่า 8% หนุนดัชนีขึ้นราว 7.54 จุด โดยหุ้นในกลุ่มโรงไฟฟ้า และกลุ่มค้าปลีกปรับตัวลงตามทิศทางดอกเบี้ยขาขึ้น ขณะที่หุ้นในกลุ่มส่งออกปรับตัวขึ้นรับค่าเงินบาทอ่อนค่าเหนือระดับ 35 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ ทำจุดสูงสุดนับตั้งแต่ต้นปี สำหรับหุ้นที่กดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ GULF CPALL SCC EA และ EGCO

นักลงทุนต่างชาติยังคงเป็นผู้ขายสุทธิหลัก สวนทางกับนักลงทุนรายย่อยที่เป็นผู้ซื้อสุทธิหลักตามเดิม





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve เปลี่ยนแปลงเล็กน้อย โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET INFLOW 4,166 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐฯวานนี้ยังคงอ่อนค่าต่อเนื่อง โดยปิดที่ 34.69 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ปิด 35.16 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ




### Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1619.98	-0.15%	-2.38%	-3.90%	-1.73%	-2.92%
SET50 Index	966.94	0.14%	-2.45%	-3.54%	-2.76%	-3.81%
SET100 Index	2173.60	0.02%	-2.54%	-3.90%	-2.81%	-3.74%
MAI Index	560.56	-0.91%	-2.19%	-7.87%	-3.32%	-4.04%

### Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	MBaht (3,017)	(16,817)	(46,337)	(16,806)	(28,185)	
Institution	MBaht 805	3,953	13,254	(7,873)	(9,680)	
Proprietary	MBaht 383	(717)	1,487	6,048	7,179	
Retail Customer	MBaht 1,829	13,581	31,596	18,631	30,687	

### SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	MContracts (20,303)	(71,374)	(170,811)	(282,376)	(243,921)	
Future, Institution	MContracts 2,320	15,970	18,059	8,335	23,368	
Future, Retail Customer	MContracts 17,983	55,404	152,752	274,041	220,553	

Source: Aspen



## Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้มีโอกาส Technical rebound กรอบแคบ หลังปรับตัวลงติดต่อกันถึง 6 วันทำการ ซึ่งเป็นการสะท้อนถึงความกังวลของนักลงทุนทั่วโลกต่อการปรับขึ้นดอกเบี้ยของ FED หลังในช่วง 1 – 2 สัปดาห์ที่ผ่านมา ตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ และความเห็นของ คณะกรรมการ FED ชี้นำไปสู่การขึ้นดอกเบี้ย +0.50% ในการประชุมปลายเดือน มี.ค. สะท้อนใน US 10 Year bond yield ปรับขึ้นเหนือ 4% เป็น Sentiment บวกกลุ่มธนาคารพาณิชย์ อย่างไรก็ตาม ดัชนียังมีความเสี่ยงผันผวนหรือปรับตัวลงได้ในระหว่างวัน หลังตลาดยังคงจับตาสัญญาณ ที่จะชี้ว่าการปรับขึ้นดอกเบี้ยของ FED ก่อนการประชุมอย่างใกล้ชิด ด้านราคาน้ำมันดิบ WTI +0.8% หลัง PMI จีน สูงสุดรอบ 11 เดือน หนุนน้ำมัน-ปิโตรฯ พื้นเล็กน้อย ส่วน Commodity ที่ปรับขึ้นแรง มีดัชนี BDI ที่ +11.01% เป็นโอกาสเก็งกำไรต่อเนื่องในหุ้นกลุ่มเดินเรือเทกอง โดยรวมเราให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1604 - 1615 จุด แนวต้าน 1625 – 1630 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรด้วยความระมัดระวังใน หุ้นกลุ่มเรือเทกอง หุ้นกลุ่มธนาคารพาณิชย์ และหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว

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

### Strategy Daily Pick

BBL	Bond yield ปรับขึ้นแรง เป็น Sentiment บวก
PSL	ค่าระวางเรือ (BDI) พุ่งแรง +11.01% DoD
MC	ราคาหุ้นยอตัวหนุน Dividend Yield / กำไร 23 ไตรต่อเนื่อง

### Fundamental Report

ASK BUY (TP39.00) – Review4Q22

### Ztock Daily

CRANE:	Support 1.64 – 1.69	Resistance 1.78 – 1.91
CRC:	Support 45.50 – 46.00	Resistance 48.00 – 50.50



## Corporate Watch

- ⊕ (+) SAWAD เข้า SET50/SJWD เข้า SET100 แทน TRUEE-DTAC #นสพ.ข่าวหุ้น
- ⊕ (+) BEM ลุ้น! เซ็นสัญญา ศาลปกครองสูงสุดพิพากษายืนตามศาลปกครองกลาง ยกฟ้องคดีที่ BTS ฟ้องเรียกค่าเสียหายเปลี่ยนหลักเกณฑ์ประมูลโครงการรถไฟฟ้าสาย สีลม ศักดิ์สยาม รอรฟม.ตรวจสอบคำพิพากษาอย่างเป็นทางการ พร้อมมีเช็กคดีที่เหลืออยู่ หากไม่กระทบโครงการ พร้อมนำเสนอสังคม.ขออนุมัติลงนาม BEM เชื่อแม้ยุบสภาไม่กระทบ #นสพ.ข่าวหุ้น
- ⊕ (+) BANPU ลุ้นรายได้ปีนี้โตต่อเนื่อง วางเป้าหมายยอดขายถ่านหินเพิ่มเป็น 42 ล้านตัน ขณะที่ยอดขายก๊าซฯ ไกล่เคียงปีก่อนที่ 280 พันล้าน ลบ.พ.พร้อมจ่อปิดดีลลงทุน โรงไฟฟ้าก๊าซสหรัฐฯ 2 โรง รวม 1,600 MW คาดชัดเจนไตรมาส 2 ปีนี้ #นสพ.ข่าวหุ้น
- ⊕ (-) STARK ลากยาวขึ้น SP ถึงสิ้นเดือนนี้ ยอมรับนับสต็อกม้วนสายไฟไม่ทันก่อน ปิดงบปี 2565 หลังเปลี่ยนผู้สอบบัญชีรายใหม่ เป็น ไพร์ซวอเตอร์เฮาส์ ระดมพนักงานกว่า 500 คนช่วยกันนับ หากเสร็จเร็วพร้อมยื่นงบกลับเข้าเทรดทันที ส่วนแผนปีนี้ตั้งเป้ารายได้โตเลขสองหลัก รุกหนักธุรกิจสายไฟฟ้าและสายเคเบิล #นสพ.ข่าวหุ้น
- ⊕ (+) BGC ทุ่ม 580 ล้านบาท เทกโอเวอร์ "ไพร์ม แพ็คเกจจิ้ง" ผู้ผลิตและจำหน่ายบรรจุภัณฑ์พลาสติกชนิดอ่อนและม้วนฟิล์ม เพื่อขยายธุรกิจ Flexible Packaging ต่อ ยอดการเติบโต จากแผนขยายพอร์ตบรรจุภัณฑ์ให้หลากหลายยิ่งขึ้น คาดเริ่มรับรู้รายได้และผลกำไรเข้ามาตั้งแต่ไตรมาส 2/2566 นี้ #นสพ.หุ้นหุ้น

## Economy Watch

- ⊕ (0/+) กกร.คาดส่งออกปีนี้หดตัว -1 ถึง 0% รับผลศก.โลกถดถอย ส่วนเศรษฐกิจไทยไม่เข้าสู่ technical recession แม้ GDP Q4/65 หดตัว คาด GDP Q1/66 ฟื้นตัว จากท่องเที่ยวหนุน ทั้งปีโต 3.0-3.5% นทท.ต่างชาติปีนี้ราว 25-30 ล้านคน เพิ่มขึ้นจากเดิมคาด 22 ล้านคน #InfoQuest
- ⊕ (0/-) คมนาคม แกลงสรุปสถิติรวมปริมาณผู้โดยสาร เดือนกุมภาพันธ์ 2566 ลดลง 2.28% จากเดือนมกราคม 2566 #InfoQuest
- ⊕ (0/+) ธปท.) เปิดเผยดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจเดือนก.พ.66 ปรับขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 50 ได้เป็นครั้งแรกในรอบ 8 เดือน โดยอยู่ที่ระดับ 50.6 เพิ่มขึ้นจากระดับ 49.8 ในเดือน ม.ค.66 ตามความเชื่อมั่นด้านผลประกอบการ คำสั่งซื้อ และการจ้างงานที่รับเพิ่มขึ้น เป็นสำคัญ และเป็นการปรับดีขึ้นของดัชนีความเชื่อมั่นทั้งในภาคที่มีใช้การผลิตและภาคการผลิต #InfoQuest

## Global Watch

⊕ (+/-) สถาบันจัดการด้านอุปทานของสหรัฐ (ISM) เปิดเผยว่า ดัชนีภาคการผลิตของสหรัฐปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 47.7 ในเดือนก.พ. จากระดับ 47.4 ในเดือนม.ค. โดยได้แรงหนุนจากการพุ่งขึ้นของคำสั่งซื้อใหม่ #InfoQuest

⊕ (0/-) ดัชนี ISM Manufacturing Prices Paid Index ซึ่งเป็นดัชนีชี้วัดเงินเฟ้อที่เกิดจากการใช้จ่ายโดยกลุ่มผู้ผลิตนั้น ดีดตัวขึ้นแตะระดับ 51.3 ในเดือนก.พ. จากระดับ 44.5 ในเดือนม.ค. เหนือระดับ 50 เป็นครั้งแรกในรอบ 5 เดือน #InfoQuest

⊕ (+) สำนักงานสถิติแห่งชาติจีน (NBS) รายงานว่า ดัชนี PMI ภาคการผลิตเดือนก.พ.อยู่ที่ระดับ 52.6 เพิ่มขึ้นจากระดับ 50.1 ในเดือนม.ค. และเป็นการขยายตัวในอัตราที่รวดเร็วที่สุดนับตั้งแต่เดือนเม.ย. 2555 โดยได้แรงหนุนจากการที่ผู้บริโภคมีความเชื่อมั่นมากขึ้นหลังจากรัฐบาลจีนประกาศยกเลิกการใช้นโยบายโควิดเป็นศูนย์ #InfoQuest

⊕ (0/-) EIA ระบุว่า สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐเพิ่มขึ้น 1.2 ล้านบาร์เรล แตะระดับ 480.2 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่แล้ว ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนพ.ค. 2564 และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะเพิ่มขึ้นเพียง 400,000 บาร์เรล โดยสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐปรับตัวขึ้นติดต่อกันเป็นสัปดาห์ที่ 10 ซึ่งบ่งชี้ถึงอุปสงค์ที่ลดลง #InfoQuest

⊕ (+/-) ตัวเลขเงินเฟ้อในระดับสูงของเยอรมนี ซึ่งบ่งชี้ว่าธนาคารกลางยุโรป (ECB) จะยังคงเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ #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	32661.84	0.02%	-1.16%	-4.20%	-5.04%	-1.46%
NASDAQ	11379.48	-0.66%	-1.11%	-3.70%	-0.90%	8.72%
S&P500	3951.39	-0.47%	-0.99%	-4.07%	-3.07%	2.91%
JAPAN	27516.53	0.26%	1.52%	0.62%	-2.51%	5.45%
KOREA	2412.85	0.00%	-0.20%	-1.51%	-2.70%	7.89%
TAIWAN	15598.49	0.61%	1.17%	1.16%	3.90%	10.33%
HONG KONG	20619.71	4.21%	0.96%	-6.58%	10.05%	4.24%
CHINA	3312.35	1.00%	0.64%	0.84%	4.64%	7.22%
PHILLIPINES	6607.13	0.78%	-1.37%	-6.09%	-1.90%	0.62%
INDONESIA	6844.94	0.02%	0.51%	-0.25%	-2.50%	-0.08%
VIETNAM	1040.55	1.55%	-1.30%	-3.29%	0.41%	3.32%
INDIA	59411.08	0.76%	-0.56%	-0.50%	-6.12%	-2.35%
RUSSIA	955.81	1.01%	2.84%	-4.65%	-14.94%	-1.52%
GERMANY	15305.02	-0.39%	-0.62%	0.82%	5.62%	9.92%
FRANCE	7234.25	-0.46%	-0.89%	2.22%	7.11%	11.75%

Source: Aspen

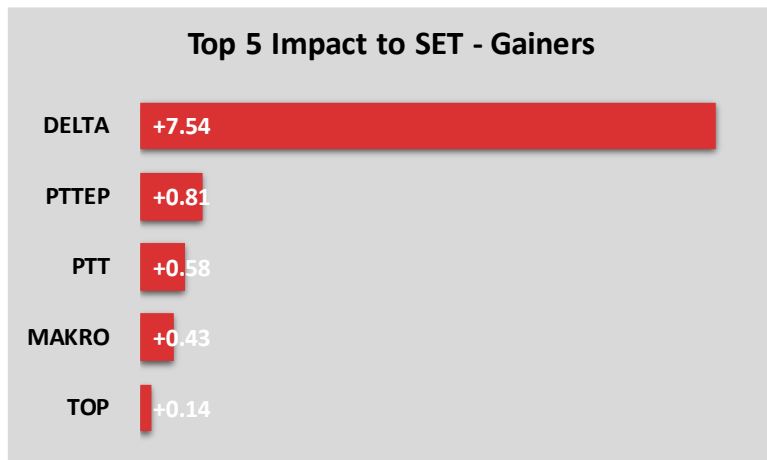
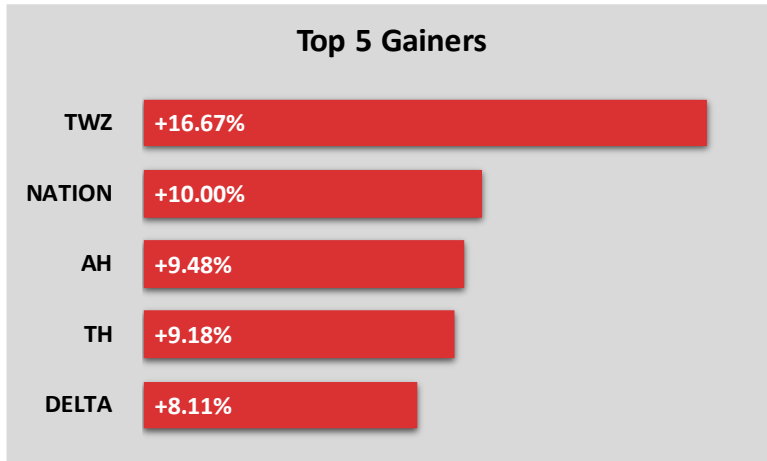
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	77.69	0.95%	5.06%	1.68%	-4.35%	-3.44%
Crude Brent (\$/bbls)	84.31	1.03%	4.60%	1.77%	-2.96%	-1.86%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.87	2.24%	5.86%	-2.61%	-11.89%	-12.67%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.68	1.25%	14.41%	9.01%	14.22%	7.82%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	193.50	0.34%	-3.08%	-21.66%	-49.74%	-50.33%
Baltic Dry Index	1,099.00	11.01%	63.06%	64.52%	-17.86%	-27.46%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	489.00	0.51%	-0.79%	0.89%	16.21%	2.19%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	20.57	2.49%	3.37%	-3.74%	4.84%	2.64%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.20	1.56%	1.09%	-3.56%	-3.29%	-4.42%

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

