

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

May 2, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1529.12 จุด -2.11 จุด (-0.14%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 4.5 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวลงเล็กน้อยแม้จะปรับตัวขึ้นในช่วงเช้าตาม Sentiment บวกจากตลาดหุ้นสหรัฐฯที่ปรับตัวขึ้นแรง แต่สุดท้ายก็เผชิญแรงขายทำกำไรลดความเสี่ยงก่อนเข้าสู่ช่วงวันหยุดยาวในสัปดาห์หน้า รวมทั้งความกังวลเศรษฐกิจสหรัฐฯชะลอตัวกดดันหุ้นในกลุ่มส่งออกทั้งในส่วนของอิเล็กทรอนิกส์และอาหาร สำหรับหุ้นที่กดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ DELTA PTTEP ITC CPN และ BDMS

นักลงทุนต่างชาติยังคงเป็นผู้ขายสุทธิหลัก และยังคงสวนทางกับนักลงทุนสถาบันที่เป็นผู้ซื้อสุทธิหลักตามเดิม

ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวขึ้นประมาณ 1 – 4 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 3,241 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้พลิกกลับมาอ่อนค่า โดยปิดที่ 34.18 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ปิด 33.96 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1529.12	-0.14%	-1.85%	-4.97%	-9.29%	-8.36%
SET50 Index	922.72	-0.24%	-1.77%	-5.29%	-7.95%	-8.21%
SET100 Index	2059.63	-0.20%	-1.97%	-5.43%	-8.94%	-8.78%
MAI Index	501.99	-0.27%	-3.06%	-6.71%	-17.49%	-14.07%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	MBaht (2,722)	(3,274)	(7,885)	(82,913)	(64,762)	
Institution	MBaht 1,821	2,376	822	29,276	6,342	
Proprietary	MBaht (364)	(1,891)	(530)	(9,419)	(3,728)	
Retail Customer	MBaht 1,266	2,790	7,594	63,057	62,147	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	MContracts 4,666	(33,414)	(78,214)	(112,334)	(185,444)	
Future, Institution	MContracts (3,693)	3,679	39	32,331	37,640	
Future, Retail Customer	MContracts (973)	29,735	78,175	80,003	147,804	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ปรับตัวลงรับความกังวลเศรษฐกิจจีนขณะที่ขาดปัจจัยบวกใหม่ๆ โดยรายงาน PMI ภาคการผลิตของจีนเดือนเม.ย. ลดลงมาอยู่ที่ 49.2 ต่ำกว่าระดับ 50 ซึ่งเป็นการบ่งชี้ถึงการหดตัวในภาคการผลิตของจีน และต่ำกว่าที่มีการคาดการณ์ไว้ที่ 51.4 โดยคาดว่าประเด็นดังกล่าวจะทำให้เกิดแรงขายในหุ้นที่เกี่ยวข้องกับภาคการผลิตของจีน เช่น หุ้นในกลุ่มพลังงาน กลุ่มวัสดุก่อสร้าง กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ เป็นต้น นอกจากนี้ นักลงทุนบางส่วนอาจชะลอการลงทุนก่อนเข้าสู่ช่วงวันหยุดยาวของไทย และรอดูผลการประชุมของ FED และ ECB ก่อน ส่งผลให้ขาดแรงซื้อพยุงหุ้น ให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1519 – 1526 จุด แนวต้าน 1531 – 1540 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: ขายทำกำไรจากแนวโน้มเศรษฐกิจสหรัฐมีโอกาสชะลอตัว สำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูงแนะนำแก้งกำไรหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว เช่น หุ้นกลุ่มท่องเที่ยว และห้างสรรพสินค้าที่ได้ประโยชน์ในช่วงวันหยุดยาวของไทย

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, รายงานผลประกอบการของบริษัทเทคโนโลยีใหญ่ สหรัฐฯ, การแพร่ระบาดของ COVID สายพันธุ์ใหม่ (การแพร่ระบาดในประเทศ และความเห็นจาก WHO), ผลประกอบการ 1Q23 ของหุ้นกลุ่ม Real Sector, ดัชนี PCE สหรัฐฯ, จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ของสหรัฐฯ, ผลการประชุม FED และ ECB (04/05/2023)

Strategy Daily Pick

BA	ยอดผู้โดยสารพฤษภาคม 1Q23 พลิกกำไรครั้งแรกรอบ 3 ปี
MBK	หยุดยาว อากาศร้อน เพิ่มยอดคนเดินทาง
CENEL	คาดยอดเข้าพักหนาแน่นช่วงวันหยุดยาว

Fundamental Report

MC BUY (TP14.50) – Preview1Q23

Ztock Daily

MITSIB:	Support 1.02 – 1.04	Resistance 1.07 – 1.12
SC:	Support 4.30 – 4.34	Resistance 4.40 – 4.50

Corporate Watch

⊕ (+) EA แย้มลูกค้ารายใหญ่เจรจาซื้อ PCM หากปิดดีลจะเพิ่มกำลังการผลิตเท่าตัว เดินหน้าประมูลโครงการพลังงานทดแทนเฟสใหม่ 3,600 เมกะวัตต์ มั่นใจศักยภาพ ส่วนธุรกิจ EV ดีมานด์แกร่ง ครึ่งปีหลังออเดอร์ไหลเข้าเปลี่ยนใช้งานรถอีวีมากขึ้น เดินหน้าขยายแบตเตอรี่ 4GW ปีนี้ เป้ารายได้ 4 หมื่นล้านบาท วอนรัฐบาลใหม่สนับสนุน โครงสร้างพื้นฐานอีวี #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) HTC โดรับอากาศร้อน-ห้องเที่ยวภาคใต้บูม หนุนยอดขายได้กระชูด พร้อมปักธงปี 2566 รายได้ทะยาน 6-8% รับพอร์ตลูกค้าขยายตัว แถมดีเดย์เปิดโรงงานขวด PET ในสุราษฎร์ธานี อัพกำลังผลิตเพิ่ม #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) BA พลิกกำไรครั้งแรกในรอบ 3 ปี Q1 พุ่ง 500 ล้านบาท ยอดผู้โดยสารล้น 1.1 ล้านคน โต 15-20% จากไตรมาสก่อน ขณะที่ราคาตัวโดยสารเฉลี่ยสูงกว่าก่อนเกิดโควิดแล้ว หลังเปิดเส้นทางบินครบ 15 เส้นทาง ต้นกำไรปีนี้ทะลุ 1 พันล้านบาท ด้านผู้บริหารมั่นใจกำไรทุกไตรมาส ราคาเป้าหมาย 18 บาท พร้อมเพิ่มน้ำหนักลงทุน AAV รับธุรกิจการบินฟื้นกลับมาดีกว่า #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) STECH แย้มผลงานไตรมาส 1/66 เด็ง! อานิสงส์ขยายกำลังการผลิต และขยายตลาดต่อเนื่อง จัดประชุมบอร์ด 12 พ.ค.นี้ ย้ำรายได้ปีนี้นิวไฮพุ่ง 2,250 ล้านบาท ต้นแบ็กล็อก 1,200 ล้านบาท พร้อมตั้งเป้าปีนี้เป็ปีแห่งการลดต้นทุน หนุนทำกำไรเพิ่มขึ้น #นสพ.ข่าวหุ้น

Economy Watch

⊕ (+/-) SCB CIO คาดการณ์ประเด็นความกังวลด้านเศรษฐกิจถดถอย หรือ Recession concern โดยเฉพาะในสหรัฐจะมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นในช่วงที่เหลือของปี 2566 พร้อมคงมุมมองว่า Fed ECB และแบงก์ชาติจะหยุดขึ้นดอกเบี้ยในไตรมาสที่ 2 แต่ยังไม่น่าปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงในปี นี้ แนะนำนักลงทุนป้องกันความเสี่ยงเศรษฐกิจถดถอยด้วยการเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลในพอร์ต ส่วนสินทรัพย์เสี่ยงแนะนำลงทุน REITs สิงคโปร์และไทย จากค่าเช่า และอัตราค่าเช่าฟื้นตัว ขณะที่การลงทุนในหุ้นโดยรวมยังมีมุมมอง Neutral เน้นเลือกลงทุนตลาดหุ้นจีนและไทย ที่มีมูลค่าที่น่าสนใจ และมีแนวโน้มกำไรฟื้นตัวในระยะข้างหน้า #นสพ.ดอกเบี้ยธุรกิจ

⊕ (-) แบงก์พาณิชย์ เริ่มเปิดศึกชิงเงินฝากสกัดเงินไหลออก หลังพบ บางส่วนหนีชบ บัญชีเงินตราต่างประเทศ เหตุให้ผลตอบแทนสูงลิ่วเฉลี่ย 5% ดันบัญชีเอฟซีดีเปิดใหม่ คึกคัก "สมประวิณ" มองแนวโน้มเงินฝากแข่งเดือด บังเงินไหลออก ด้าน "อมรเทพ" ชี้ ยอดบัญชี เงินฝากต่างประเทศสูงขึ้น สะท้อนการบริหารต้นทุน เชื้อธุรกิจคล่องตัว แต่เสี่ยงขาดทุนอัตราแลกเปลี่ยน #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (-) สสว.เผยผลสำรวจหนี้สิน SME ช่วง 17-25 มี.ค.66 กว่า 63.7% ยังมีภาระหนี้สินในกิจการ ชำระแล้วเพียง 10.3% โอดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของรายย่อยอยู่ที่ 9% สูงกว่าธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม #นสพ.ไทยโพสต์



Global Watch

⊕ (+/-) เอสแอนด์พี โกลบอล เปิดเผยว่า ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายของสหรัฐ ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 50.2 ในเดือนเม.ย. จากระดับ 49.2 ในเดือนมี.ค. ขยายตัวครั้งแรกในรอบ 6 เดือน แต่ต่ำกว่าตัวเลขเบื้องต้นที่ระดับ 50.4 #InfoQuest

⊕ (+) ISM เผยดัชนีภาคการผลิตสหรัฐหดตัวเป็นเดือนที่ 6 ในเดือนเม.ย. โดยปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 47.1 ในเดือนเม.ย. จากระดับ 46.3 ในเดือนมี.ค. ซึ่งสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 46.8 #InfoQuest

⊕ (-) สำนักงานสถิติแห่งชาติจีน (NBS) รายงานว่า ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตประจำเดือนเม.ย.อยู่ที่ 49.2 ลดลงจากระดับ 51.9 ของเดือนมี.ค. และต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์ในโพลสำรวจของสำนักข่าวรอยเตอร์คาดการณ์ว่าจะอยู่ที่ 51.4 #InfoQuest

⊕ (+) เจฟฟ์เมอร์แกน ซีเอส แอนด์ โค ตกลงเข้าซื้อกิจการธนาคารเฟิร์สท์ รีพับลิค แบงก์ เป็นที่เรียบร้อยแล้ว ส่งผลให้เจฟฟ์เมอร์แกนซึ่งเป็นธนาคารรายใหญ่ที่สุดของสหรัฐมีขนาดใหญ่ยิ่งขึ้นไปอีก #InfoQuest

⊕ (-) เอลเลน" เตือนสหรัฐจ่อผิมนัดชำระหนี้ 1 มิ.ย.นี้ หากกองเกรสไม่เพิ่มหรือระงับเพดานหนี้ ซึ่งเร็วกว่าที่รัฐบาลและนักวิเคราะห์ในตลาดวอลล์สตรีทคาดการณ์ไว้ #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Monday, May 1, 2023					
21:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการผลิตจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (เม.ย.)	47.10	46.80	46.30
Tuesday, May 2, 2023					
16:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (เม.ย.)		7.00%	6.90%
21:00	USD	ตำแหน่งงานว่างเปิดใหม่จาก JOLTs (มี.ค.)		9.775M	9.931M
Wednesday, May 3, 2023					
19:15	USD	การเปลี่ยนแปลงในการจ้างงานภาคนอกภาคเกษตรกรรมจากเอดีพี (ADP) (เม.ย.)		150K	145K
20:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการบริการ (เม.ย.)		53.70	52.60
21:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการบริการจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (เม.ย.)		51.80	51.20
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		-1.000M	-5.054M
Thursday, May 4, 2023					
1:00	USD	แถลงการณ์ของคณะกรรมการนโยบายการเงินธนาคารกลางสหรัฐ			
1:00	USD	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย		5.25%	5.00%
8:45	CNY	ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีนจากสถาบัน Caixin (เม.ย.)		50.30	50.00
19:15	EUR	อัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงินที่ฝากไว้กับธนาคารกลาง (พ.ค.)		3.25%	3.00%
19:15	EUR	อัตราดอกเบี้ยกู้ยืมข้ามคืนของธนาคารกลางยุโรป			3.75%
19:15	EUR	แถลงการณ์นโยบายการเงินของ ECB			
19:15	EUR	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย (พ.ค.)		3.75%	3.50%
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		240K	230K

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	34051.70	-0.14%	0.52%	2.34%	-0.12%	2.73%
NASDAQ	12212.60	-0.11%	1.46%	-0.08%	3.35%	16.68%
S&P500	4167.87	-0.04%	0.75%	1.43%	1.18%	8.55%
JAPAN	29123.18	0.92%	1.85%	3.86%	6.50%	11.61%
KOREA	2501.53	0.00%	-0.87%	1.00%	2.11%	11.86%
TAIWAN	15579.18	0.00%	-0.31%	-1.82%	1.03%	10.20%
HONG KONG	19894.57	0.00%	-0.33%	-2.48%	-9.87%	0.57%
CHINA	3323.28	0.00%	1.46%	1.54%	1.17%	7.58%
PHILLIPINES	6625.08	0.00%	0.40%	1.93%	-5.84%	0.89%
INDONESIA	6915.72	0.00%	1.38%	1.62%	0.78%	0.95%
VIETNAM	1049.12	0.00%	0.75%	-1.46%	-2.50%	4.17%
INDIA	61112.44	0.00%	1.76%	3.60%	2.35%	0.45%
RUSSIA	1033.57	0.00%	1.24%	3.69%	3.10%	6.49%
GERMANY	15922.38	0.00%	0.37%	1.88%	4.89%	14.36%
FRANCE	7491.50	0.00%	-1.09%	2.31%	5.86%	15.72%

Source: Aspen

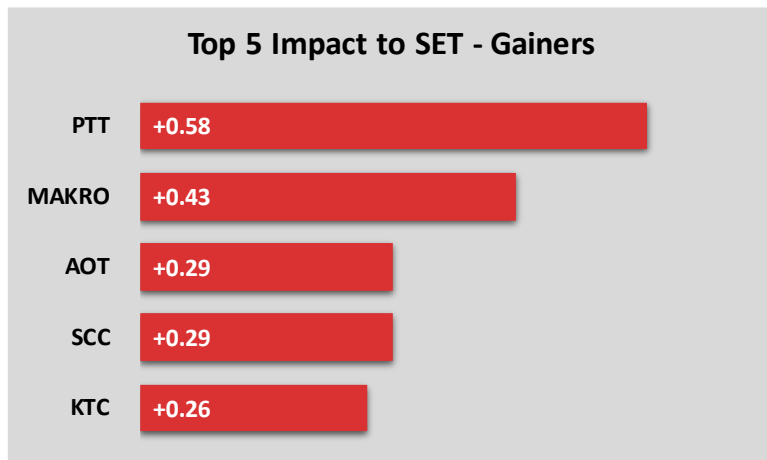
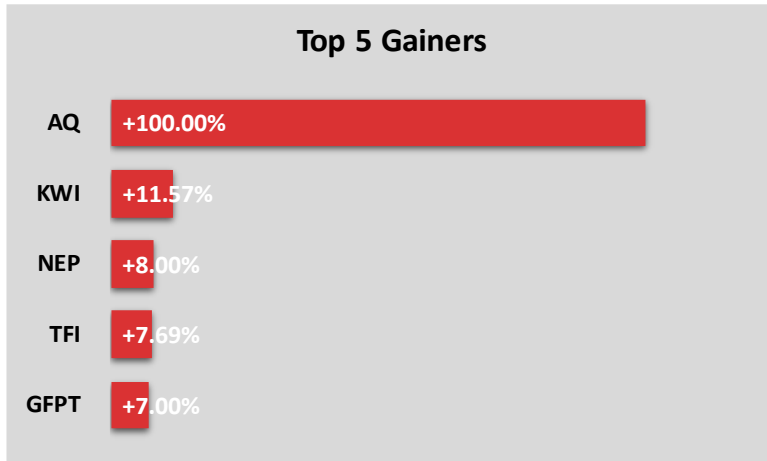
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	75.66	-1.46%	-3.94%	-0.01%	-0.98%	-5.97%
Crude Brent (\$/bbls)	79.31	-1.27%	-4.13%	-0.73%	-4.26%	-7.68%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.38	0.21%	-5.89%	-9.12%	-19.28%	-27.62%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.55	0.79%	-3.12%	-4.89%	3.91%	2.78%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	185.15	0.00%	-2.55%	-4.07%	-25.04%	-52.48%
Baltic Dry Index	1,576.00	0.00%	3.89%	13.46%	135.93%	4.03%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	435.00	-0.05%	-0.98%	-6.41%	-10.25%	-9.09%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	25.54	-3.07%	0.87%	14.79%	19.51%	27.45%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.47	1.07%	3.13%	0.11%	-2.07%	-2.95%

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](https://www.line.me/@zcomsecurities)

