

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

February 3, 2023



Market Round Up

☉ SET Index ปิดที่ระดับ 1682.58 จุด -3.17 จุด (-0.19%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 6.2 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวลงจากแรงขายทำกำไรโดยมีมูลค่าการซื้อขายลดลงจากวันก่อนหน้า ดัชนีปรับตัวขึ้นทำจุดสูงสุดของวันในช่วงครึ่งชั่วโมงแรกของการซื้อขายก่อนจะมีแรงเทขายสลับเข้ามาต่อเนื่องระหว่างวันก่อนจะปิดใกล้ระดับต่ำสุดของวัน โดยคาดเป็นผลจากการขายทำกำไรหลัง FED ปรับขึ้นดอกเบี้ย 0.25% ตามที่ตลาดคาด รวมทั้งราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลงแรงในคืนก่อนหน้ายังกดดันให้เกิดแรงขายในหุ้นกลุ่มน้ำมัน อย่างไรก็ตามหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ยังคงปรับตัวขึ้นได้ต่อเนื่องรับความคาดหวังการฟื้นตัวของเศรษฐกิจหลังการปรับขึ้นดอกเบี้ยใกล้ถึงจุดสิ้นสุด สำหรับหุ้นที่ติดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ PTTEP GULF MAKRO PTT และ EA

☉ นักลงทุนต่างชาติยังคงเป็นผู้ขายสุทธิสวนทางกับนักลงทุนรายย่อยที่กลับเข้ามาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามนักลงทุนสถาบันและบัญชีบล.

☉ ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวลงประมาณ 2 – 4 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติยังคงมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 8,974 ลบ.

☉ ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้พลิกกลับมาอ่อนค่า โดยปิดที่ 33.00 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าปิดที่ 32.70 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1682.58	-0.19%	0.67%	0.83%	3.54%	0.83%
SET50 Index	999.11	-0.33%	0.14%	-0.61%	0.77%	-0.61%
SET100 Index	2257.04	-0.21%	0.54%	-0.04%	1.40%	-0.04%
MAI Index	610.15	0.28%	1.81%	4.45%	-4.74%	4.45%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Foreign	MBaht (2,664)	(3,950)	15,488	53,133	15,488		
Institution	MBaht 1,687	3,855	(21,247)	(32,279)	(21,247)		
Proprietary	MBaht 180	1,091	5,871	49	5,871		
Retail Customer	MBaht 797	(996)	(112)	(20,903)	(112)		

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Future, Foreign	MContracts (15,772)	(17,137)	(88,882)	(114,762)	(88,882)		
Future, Institution	MContracts 2,288	4,595	7,597	(12,387)	7,597		
Future, Retail Customer	MContracts 13,484	12,542	81,285	127,149	81,285		

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index ปรับตัวลงรับแรงขายทำกำไรระยะสั้นหลัง BoE และ ECB ปรับขึ้นดอกเบี้ยตามที่ตลาดคาด 0.25% และ 0.50% ตามลำดับ นอกจากนี้ดัชนีนี้ยังถูกกดดันจากค่าเงินบาทที่พลิกกลับมาอ่อนค่ารุนแรงทำให้ Fund Flow มีแนวโน้มไหลออกมากขึ้น อย่างไรก็ตามคาดว่า จะมีแรงซื้อหุ้น DELTA พุ่งดัชนีหลังตลท.เตรียมปรับการซื้อขายขั้นต่ำของ DELTA เหลือ 50 หุ้นจากเดิมที่ 100 หุ้น ซึ่งจะมีผลในวันที่ 7 ก.พ. นี้ เพื่อให้นักลงทุนรายย่อยเข้าลงทุนได้ง่ายขึ้นขณะที่มุมมองของนักลงทุนสถาบันต่อภาพเศรษฐกิจไทยที่เป็นบวกมากขึ้นเป็นปัจจัยหนุนดัชนีในระยะกลาง โดยรวมเราให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1671 – 1680 จุด แนวต้าน 1685 – 1693 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: ททยอยสะสมหุ้นที่ได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ เช่น กลุ่มพลังงาน และกลุ่มธนาคาร ขณะที่แนะนำขายทำกำไรหุ้นกลุ่มอิลีกทรอนิกส์หลังปรับตัวขึ้นมาแรงต่อเนื่องและความกังวลยอดขายโทรศัพท์มือถือหดตัว

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID-19 หลังจีนเปิดประเทศ, การทยอยรายงานผลประกอบการ 4Q22 ของ บจ. ไทย, โครงการรับเหมาโค้งสุดท้าย ก่อนเลือกตั้งกลางปี, การประชุม EU เกี่ยวกับการแบนน้ำมันรัสเซีย, ตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐ

Strategy Daily Pick

BAY	รุกสินเชื่อ Corporate Loan หนุนคุณภาพหนี้
EA	บอริต EV เคาะแพ็กเกจส่งเสริมผู้ผลิตแบตเตอรี่
MENA	น้ำมันดีเซลลดช่วยประหยัดต้นทุน

Fundamental Report

Ztock Daily

HENG:	Support 3.20 – 3.24	Resistance 3.36 – 3.42
HL:	Support 24.80 – 25.25	Resistance 26.75 – 29.00



Corporate Watch

⊕ (+) บอร์ดอีวีเคาะแพ็คเกจส่งเสริมผลิตแบตเตอรี่เงิน 2.4 หมื่นล้านบาท สำหรับการผลิตแบตเตอรี่ระดับเซลล์ในไทย เงื่อนไขให้กิโลวัตต์ละ 600 บาท EA รับเต็ม ผลิต 2 กิกะวัตต์ รับ 1.2 พันล้านบาท ซึ่งทั้ง EA, NEX และ BYD น่าสนใจ เน้นกับ NEX พลิกบวก ปีนี้กำไร 1.2 พันล้านบาท #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) KSL รับโซคราคาน้ำตาลพุ่ง ดีมานด์บริโภคฟื้นตัวทั่วโลก ระบุปีนี้ปริมาณอ้อยเข้าหีบแตะ 7.6-7.7 ล้านตัน ส่วนปริมาณการผลิตคาดว่าจะอยู่ที่ 8.4 แสนตัน เตรียมออกสินค้ารีเทล กระตุ้นยอดขายไตรมาส 2/2566 เผยผ่านคุณสมบัติเข้าร่วมประมูลโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน มองโอกาสสร้างรายได้ประจำ ขณะที่ธุรกิจโรงไฟฟ้าปีนี้รายได้ดี #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) PF ประกาศลงทุนโครงการมิกซ์ยูส อาคารสำนักงาน และรีเทลภายในอาคาร บนพื้นที่ 13 ไร่ ดิทริมถนนรัชดาภิเษก มูลค่าโครงการ 7,000 ล้านบาท พร้อมตั้ง จีเอสพี เข้ามาช่วยบริหารพื้นที่รีเทลทั้งหมด หวังหนุนเพิ่มสัดส่วนรายได้จากค่าเช่าเป็น 30% ภายในปี 70 #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) ผู้ถือหุ้น CEYE ไฟเขียวซื้อกิจการ ZEALOTS และ UMC คาดดีแล้วเสร็จภายในไตรมาส 1/66 เดินหน้าธุรกิจ Postproduction ภาพเคลื่อนไหว และธุรกิจตัวแทนโฆษณา (Advertising Agency) #นสพ.ข่าวหุ้น



Economy Watch

⊕ (+) บลจ.วรณ เผยมีโอกาสที่ไม่เกิดเศรษฐกิจถดถอย หรือถ้าเกิดก็ไม่น่ารุนแรง หลังตัวเลข GDP ไตรมาส 4/2565 ในสหรัฐออกมาโต ฟากกองทุนต่างประเทศเริ่มลดการถือครองเงินสดลงเข้าซื้อหุ้น แม้จะมีความเสี่ยงในเรื่องของกำไรบริษัทที่อาจรับผลลบจากเศรษฐกิจชะลอตัว เฟดยังคงขึ้นดอกเบี้ย เงินเฟ้อระดับสูง แต่นักลงทุนมองอนาคตไปปี 2567 แล้ว ส่งผลเป็นโอกาสทยอยลงทุนหุ้น แต่ยังคงต้องรอบคอบและระวังแนวคิดสินทรัพย์ทางเลือกเข้าพอร์ต ชู วรณ ไลฟ์ เซทเทลเมนต์ ลงทุนบนกรมธรรม์ประกันชีวิต เอาอยู่ทุกวิกฤติ #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) กบน.ไฟเขียวลดราคาดีเซลลง 50 สตางค์/ลิตร มีผล 15 ก.พ.นี้ เป็นครั้งแรกในรอบ 7 เดือน สะท้อนราคาน้ำมันตลาดโลกลดลงอย่างต่อเนื่อง ลุ้นราคาปรับลงเพิ่มอีก #นสพ.ไทยโพสต์

⊕ (+) บอร์ดอีวี อดเงิน 24,000 ล้านบาท เคาะแพ็คเกจส่งเสริมลงทุนผลิตแบตเตอรี่ด้าน บีไอไอ จับมือ ก.ต่างประเทศ-ใจกล้า เปิดอบรมพัฒนาหน่วยงานส่งเสริมการลงทุนภูมิภาคอาเซียน-เอเชียใต้ #นสพ.ไทยโพสต์

⊕ (-) แมงเม่าเซ็ง อาคม รมว.คลัง ยืนยันไม่เลื่อนเก็บภาษีขายหุ้นและไม่มีความคิดจะยกเลิก รอชงเพื่อนำขึ้นทูลเกล้าฯ เพื่อลงพระปรมาภิไธย แต่ยังตอบไม่ได้ว่าจะมีผลบังคับใช้เมื่อไหร่ ด้าน ประสาร ประธานบอร์ด ตลท. บอกยังไม่ทราบรายละเอียด #นสพ.ข่าวหุ้น

Global Watch

⊖ (-) ECB ขึ้นดอกเบี้ย 0.50% ตามคาด นอกจากนี้ ECB ส่งสัญญาณปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไปเพื่อควบคุมเงินเฟ้อ และระบุอย่างชัดเจนว่า ECB จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก 0.50% ในการประชุมเดือนมี.ค. #InfoQuest

⊕ (+) BoE ขึ้นดอกเบี้ย 0.50% ตามคาด ขณะส่งสัญญาณชะลอขึ้นดอกเบี้ย โดยระบุว่าเงินเฟ้อมีแนวโน้มผ่านระดับสูงสุดแล้ว และการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเริ่มส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจ #InfoQuest

⊕ (+/-) เฟดเผยแบบจำลอง GDPNow บ่งชี้เศรษฐกิจสหรัฐฯขยายตัว 0.7% ใน Q1/66 ไม่เปลี่ยนแปลงจากตัวเลขคาดการณ์ที่มีการเปิดเผยก่อนหน้านี้ #InfoQuest

⊖ (-) CDC เผยไวรัสโอมิครอน XBB.1.5 เพิ่มการแพร่ระบาดมากกว่า 60% ในสหรัฐฯ โดยเจ้าหน้าที่สาธารณสุขทั่วโลกต่างจับตาไวรัสในตระกูล XBB เนื่องจากไวรัสดังกล่าวมีการกลายพันธุ์ได้ง่าย ทำให้วัคซีนโควิด-19 มีประสิทธิภาพในการป้องกันลดน้อยลง #InfoQuest

⊕ (+) สหรัฐเผยตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานลดลงสัปดาห์ที่แล้ว โดยลดลง 3,000 ราย สู่ระดับ 183,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว สวนทางนักวิเคราะห์ที่คาดว่าเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 200,000 ราย #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Thursday, February 2, 2023					
2:00	USD	แถลงการณ์ของคณะกรรมการนโยบายการเงินธนาคารกลางสหรัฐฯ			
2:00	USD	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย	4.75%	4.75%	4.50%
2:30	USD	การแถลงข่าวต่อสื่อมวลชนของคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ของสหรัฐฯ			
20:15	EUR	อัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงินที่ฝากไว้กับธนาคารกลาง (ก.พ.)	2.50%	2.50%	2.00%
20:15	EUR	อัตราดอกเบี้ยกู้ยืมข้ามคืนของธนาคารกลางยุโรป	3.25%		2.75%
20:15	EUR	แถลงการณ์นโยบายการเงินของ ECB			
20:15	EUR	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย (ก.พ.)	3.00%	3.00%	2.50%
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก	183K	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	อัตราว่างงาน (ม.ค.)		3.60%	3.50%
22:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการบริการจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (ม.ค.)		50.40	49.60
Wednesday, February 8, 2023					
11:30	INR	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยของอินเดีย		6.50%	6.25%
22:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		0.376M	4.140M

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	34053.94	-0.11%	0.31%	2.74%	5.93%	2.74%
NASDAQ	12200.82	3.25%	5.98%	16.57%	15.92%	16.57%
S&P500	4179.76	1.47%	2.94%	8.86%	11.17%	8.86%
JAPAN	27402.05	0.20%	0.14%	5.01%	-0.94%	5.01%
KOREA	2468.88	0.78%	0.01%	10.93%	5.65%	10.40%
TAIWAN	15595.16	1.14%	#VALUE!	10.31%	19.05%	10.31%
HONG KONG	21958.36	-0.52%	-2.70%	11.01%	38.74%	11.01%
CHINA	3285.67	0.02%	0.64%	6.36%	9.40%	6.36%
PHILLIPINES	6986.19	-0.70%	-0.80%	6.39%	12.57%	6.39%
INDONESIA	6890.57	0.41%	0.38%	0.58%	-1.78%	0.58%
VIETNAM	1077.59	0.15%	-2.75%	7.00%	5.32%	7.00%
INDIA	59932.24	0.38%	-0.45%	-2.02%	-1.60%	-1.49%
RUSSIA	1004.08	0.16%	1.85%	3.45%	-9.44%	3.45%
GERMANY	15509.19	2.16%	2.49%	10.23%	16.99%	11.39%
FRANCE	7166.27	1.26%	0.99%	8.67%	14.17%	10.70%

Source: Aspen

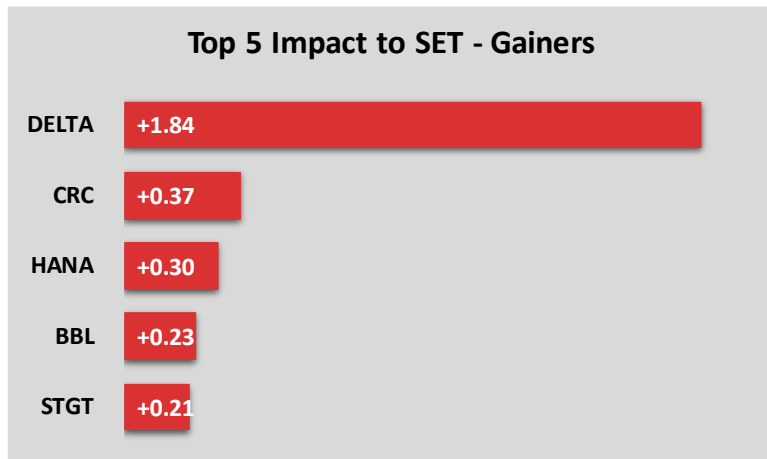
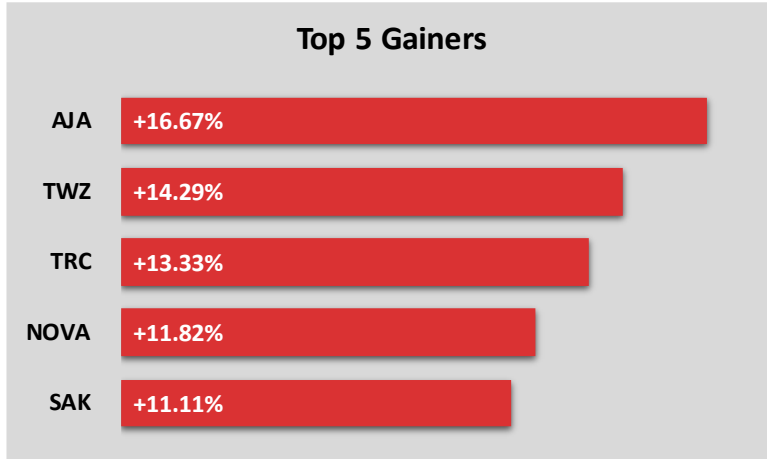
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	75.88	-0.69%	-6.33%	-5.69%	-15.69%	-5.69%
Crude Brent (\$/bbls)	82.17	-0.81%	-6.06%	-4.35%	-14.55%	-4.35%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.90	-1.83%	-14.72%	-11.97%	-21.21%	-11.97%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.45	-0.08%	-6.13%	-1.17%	-9.08%	-1.17%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	244.65	-0.95%	-5.63%	-37.20%	-32.23%	-37.20%
Baltic Dry Index	640.00	-4.19%	-5.47%	#VALUE!	-51.55%	-57.76%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	491.60	1.42%	2.89%	2.74%	15.86%	2.74%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	21.66	1.36%	4.74%	8.08%	17.27%	8.08%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.78	-0.34%	-2.90%	-1.22%	3.43%	-1.22%

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

