

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

March 3, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1612.64 จุด -7.34 จุด (-0.45%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 6.8 หมื่นลบ. ราคาหุ้นยังคงปรับตัวลงต่อเนื่องและมีมูลค่าการซื้อขายหนาแน่นมากขึ้น โดย Fund flow ที่ยังคงไหลออกต่อเนื่องพร้อมกับแรงขายจากบัญชีบล.กตดัชนีทำจุดต่ำสุดของปี รวมทั้งยังขาดแรงหนุนจากหุ้น DELTA ที่ปรับตัวขึ้นเพียงเล็กน้อย 1.4% แต่แนวต้านทางจิตวิทยาที่ราคา 1,000 บาท/หุ้น ขณะที่หุ้นในกลุ่มพลังงานและกลุ่มธนาคารยังคงถูกเทขายต่อเนื่องจากความกังวลเศรษฐกิจชะลอตัวจากการปรับขึ้นดอกเบี้ยของ FED ต่อเนื่องและยาวนานกว่าที่เคยคาด สำหรับหุ้นที่กตดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ PTT GULF AOT BBL และ CPN

บัญชีบล.พลิกกลับข้างมาเป็นผู้ขายสุทธิหลัก ขณะที่นักลงทุนสถาบันเพิ่มสัดส่วนจนเป็นผู้ซื้อสุทธิหลักแทนที่นักลงทุนรายย่อย





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวเพิ่มขึ้นประมาณ 2 – 3 bps. ในตราสารระยะยาว โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 2,881 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้ยังคงอ่อนค่าต่อเนื่อง โดยปิดที่ 34.80 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ปิด 34.69 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1612.64	-0.45%	-2.41%	-4.16%	-1.77%	-3.36%
SET50 Index	965.31	-0.17%	-2.12%	-3.38%	-2.23%	-3.97%
SET100 Index	2168.72	-0.22%	-2.30%	-3.91%	-2.41%	-3.95%
MAI Index	552.40	-1.46%	-3.91%	-9.46%	-5.15%	-5.44%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	MBaht (379)	(14,296)	(44,052)	(12,016)	(28,564)	
Institution	MBaht 1,222	3,818	12,788	(7,305)	(8,458)	
Proprietary	MBaht (1,378)	(1,157)	(70)	3,725	5,801	
Retail Customer	MBaht 535	11,635	31,334	15,597	31,222	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	MContracts 3,120	(51,603)	(151,919)	(268,132)	(240,801)	
Future, Institution	MContracts 876	13,511	16,647	9,325	24,244	
Future, Retail Customer	MContracts (3,996)	38,092	135,272	258,807	216,557	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ผันผวน โดยมีปัจจัยผสมผสานทั้งในประเทศ คือ การเลื่อนพิจารณาอนุมัติภาษีขายหุ้น ช่วยผ่อนคลายความกังวลสภาพคล่องหดตัวในระยะสั้น ขณะที่ตัวเลขส่งออกม.ค. หดตัวต่อจากธ.ค. ส่วนปัจจัยต่างประเทศ มีความเห็นของคณะกรรมการ FED บางราย เห็นว่า FED ควรชะลอการขึ้นดอกเบี้ย เป็น Sentiment บวกตลาดหุ้นต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม ภาวะ Inverted yield curve (US bond yield 2 ปี > 10 ปี) ยังคงเป็นปัจจัยที่ชี้ไปสู่การเกิด Recession จำกัดการฟื้นตัวของดัชนีในระยะสั้น ด้านราคาน้ำมันดิบ WTI +0.6% โดยยังมี Momentum บวกจากดัชนี PMI จีน สูงสุดรอบ 11 ปี หนุนคาดแนวโน้ม Demand ฟื้นตัว เป็นบวกหุ้นน้ำมัน-ปิโตรฯ ส่วน BDI +4.0% ยังเป็นโอกาสเก็งกำไรในหุ้นกลุ่มเรือเทกอง โดยรวมเราให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1600 - 1605 จุด แนวต้าน 1617 - 1620 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรด้วยความระมัดระวังใน หุ้นน้ำมัน-ปิโตรฯ หุ้นกลุ่มเรือเทกอง และหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID-19 หลังจีนเปิดประเทศ, การทยอยรายงานผลประกอบการ 4Q22 ของ บจ. ไทย, โครงการรับเหมาโค้งสุดท้ายก่อนเลือกตั้งกลางปี, ดัชนี PMI สหรัฐฯ

Strategy Daily Pick

TOP	น้ำมันขึ้น – ค่าการกลั่นขึ้น เป็น Sentiment บวก
PSL	ดัชนี BDI ยังบวกต่อเนื่องอีก 4.0%
MC	ราคาหุ้นย่อตัวหนุน Dividend Yield / กำไร 23 ไตรต่อเนื่อง

Fundamental Report

-

Ztock Daily

BH:	Support 208.00 – 210.00	Resistance 217.00 – 220.00
PLAT:	Support 3.72 – 3.80	Resistance 3.94 – 4.08



Corporate Watch

⊕ (+) BCH ลูกค้าต่างชาติไหลเข้าปีนี้เกิน 8 หมื่นราย ลูกค้าคลินิกพิเศษต่อยอดเติบโต ทั้งคลินิกมะเร็ง ศัลยกรรม IVF ดึงคนไข้เพิ่ม คนไข้ประกันสังคมเกิน 1 ล้านคน แย้มมีโอกาสเห็นการปรับรายได้ประกันสังคมจากภาครัฐหนุน เป้ารายได้ปีนี้ที่ 1.3 หมื่นลบ. เดินหน้าเปิดโรงพยาบาลเป็น 20 แห่ง ใน 5 ปี #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) MC จับตามผลงานครึ่งหลังปี 2566 โดดเด่น หลังเศรษฐกิจและกำลังซื้อในประเทศฟื้นตัว ชาวต่างชาติกลับมาท่องเที่ยวไทย มองรายได้จากการขายงบปี 2566 โตเหนือระดับ 20% และบรรทัดล่าง Bottom Line ขยายตัวได้สูงกว่า พร้อมทั้งคาด SSSG เติบโตได้สองหลัก หลังม.ค.-ก.พ. ทำได้ 30% และ 20% ตามลำดับ วางงบ 90 ลบ. รองรับการขายจุดขายเพิ่มเป็น 100 จุด กางปีกรุกตลาดอาเซียน #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) SABUY คิดการใหญ่ ลั่นเป้าปีหน้า (ปี 67) รายได้พุ่งทะยานแตะ 1 แสนลบ. ชูโมเดลหนุนโต เดินหน้าเข้าซื้อกิจการหวังเสริมความแข็งแกร่ง Ecosystem ผ่านการ Synergy ร่วมกัน ล่าสุดบอร์ดนุมัติซื้อหุ้น SINGER เพิ่มอีก 10.70% มูลค่าลงทุนกว่า 2,374 ลบ. พร้อมส่งซิกจ่อปิดดีลขายหุ้น สบาย สปีด ให้บริษัทข้ามชาติกลางปีนี้ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) BGRIM เดินหน้า COD 5 โรงไฟฟ้าทดแทนครบแล้ว กำลังผลิตรวม 700 MW มั่นใจต้นกำไรปีนี้แตะ 2 พันลบ. ล่าสุดเริ่ม COD โรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม BGRIM2R ขนาด 140 MW ตั้งแต่ 1 มี.ค. สร้างกำไรสุทธิ 340 ลบ.ต่อปี #นสพ.ข่าวหุ้น

Economy Watch

⊕ (+) รัฐบาลสั่งคลัง "เลื่อนเก็บภาษีขายหุ้น" เผยเลขากรม.ส่งร่างกฎหมายกลับคืน เหตุสภาพธุรกิจตลาดทุนค้ำค้ำหนัก "อาคม" แก่ก่อสร้างสศค.วิเคราะห์แนวทางจัดเก็บอีก รอบ #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/+) "สภาพัฒน์" แถลงภาวะสังคมไทยไตรมาส 4/65 การจ้างงานปรับตัวดีขึ้น ขยายตัว 1.5% การว่างงานลดลง 1.15% ส่วนหนี้ครัวเรือนไทยขยายตัวเพิ่มขึ้นอยู่ที่ 14.9 ล้านลบ. จับตาค่าหนี้สินเชื่อยานยนต์ยังพุ่งไม่หยุด ส่งออก ม.ค.66 ทำได้มูลค่า 20,249.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ลดลง 4.5% ขยายตัวติดลบ 4 เดือนติดต่อกันมูลค่าต่ำสุดรอบ 23 เดือน เหตุเงินเพื่อคู่ค้าพุ่ง ทำกำลังซื้อลด และการผลิตโลกหดตัว #นสพ.ไทยโพสต์

⊕ (0/+) การบินพลเรือน ประกาศรายชื่อ 10 สนามบิน ให้บริการเที่ยวบินระหว่างประเทศ #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ

⊕ (0/+) กบน.ตรึงดีเซล 34 บาท/ลิตร หลังสถานการณ์น้ำมันโลกเดือนมี.ค.ผันผวน #InfoQuest

⊕ (0/-) กกพ.เลื่อนประกาศผลรับซื้อไฟรอบใหม่เป็น 5 เม.ย. หลังขยายวันตัดสิน อุทธรณ์ #InfoQuest

⊕ (-) ส่งออกไทย ม.ค. 2566 หดตัว 4.5% ต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4 #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ



Global Watch

⊕ (+/-) กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรก ลดลง 2,000 ราย สู่ระดับ 190,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว สวบนทางนักวิเคราะห์ที่คาดว่าเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 195,000 ราย #InfoQuest

⊕ (0/+) นายราฟาเอล บอสติก ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) สาขาแอตแลนตา สนับสนุนให้เฟดชะลอความแรงในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย เนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับผลกระทบทางเศรษฐกิจ โดยมองว่าการปรับขึ้นดอกเบี้ยเพียง 0.25% อย่างต่อเนื่องถือเป็นการดำเนินการที่เหมาะสม #InfoQuest

⊕ (-) อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอายุ 2 ปี ซึ่งมีความอ่อนไหวต่อนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) พุ่งขึ้นใกล้ระดับ 5% ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี ยืนเหนือระดับ 4% ท่ามกลางการคาดการณ์ที่ว่า เฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยแรงกว่าและนานกว่าคาดเพื่อสกัดเงินเฟ้อ #InfoQuest

⊕ (0/-) ประธาน ECB ที่มีสิทธิ์ขึ้นดอกเบี้ยหลังมี.ค. แต่ต้องคำนึงถึงข้อมูลศก. #InfoQuest

⊕ (0/+) จีนตั้งเป้าศก.โต 6% ปีนี้ #นสพ.ข่าวหุ้น



Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Thursday, March 2, 2023					
17:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (ก.พ.)	8.50%	8.20%	8.60%
19:30	EUR	ธนาคารกลางยุโรปจะตีพิมพ์รายงานการประชุมนโยบายการเงิน			
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก	190K	195K	192K
Friday, March 3, 2023					
22:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการบริการจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (ก.พ.)		54.50	55.20
Tuesday, March 7, 2023					
22:00	USD	คำแถลงการณ์ของพาวเวลล์ (Powell) ประธานธนาคารกลางสหรัฐ			
Wednesday, March 8, 2023					
20:15	USD	การเปลี่ยนแปลงในการจ้างงานภาคเอกชนนอกภาคเกษตรกรรมจากเอดีพี (ADP) (ก.พ.)		168K	106K
22:00	USD	คำแถลงการณ์ของพาวเวลล์ (Powell) ประธานธนาคารกลางสหรัฐ			
22:00	USD	ตำแหน่งงานว่างเปิดใหม่จาก JOLTs (ม.ค.)		10.250M	11.012M
22:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ			1.165M
Thursday, March 9, 2023					
6:50	JPY	ดัชนีจีดีพี (GDP) (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 4)		0.20%	-0.20%
Friday, March 10, 2023					
20:30	USD	การจ้างงานนอกภาคการเกษตร (ก.พ.)		200K	517K
20:30	USD	อัตราการว่างงาน (ก.พ.)		3.50%	3.40%

Source: Investing.com

Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	33003.57	1.05%	-0.45%	-3.08%	-4.14%	-0.43%
NASDAQ	11462.98	0.73%	-1.10%	-6.05%	0.01%	9.52%
S&P500	3981.35	0.76%	-0.77%	-4.75%	-2.22%	3.69%
JAPAN	27498.87	-0.06%	1.46%	0.35%	-1.00%	5.38%
KOREA	2427.85	0.62%	-0.46%	-1.66%	-0.27%	8.56%
TAIWAN	15598.72	0.00%	-0.11%	0.02%	4.20%	10.33%
HONG KONG	20429.46	-0.92%	0.38%	-6.96%	9.39%	3.28%
CHINA	3310.65	-0.05%	0.70%	0.76%	4.90%	7.17%
PHILLIPINES	6622.45	0.23%	-0.95%	-5.21%	2.05%	0.85%
INDONESIA	6857.42	0.18%	0.26%	-0.48%	-2.31%	0.10%
VIETNAM	1037.61	-0.28%	-1.52%	-3.71%	-3.93%	3.03%
INDIA	58909.35	-0.84%	-1.17%	-1.71%	-6.30%	-3.17%
RUSSIA	942.61	-1.38%	1.42%	-6.12%	-14.89%	-2.88%
GERMANY	15327.64	0.15%	-0.96%	-1.17%	5.49%	10.08%
FRANCE	7284.22	0.69%	-0.45%	1.65%	8.04%	12.52%

Source: Aspen

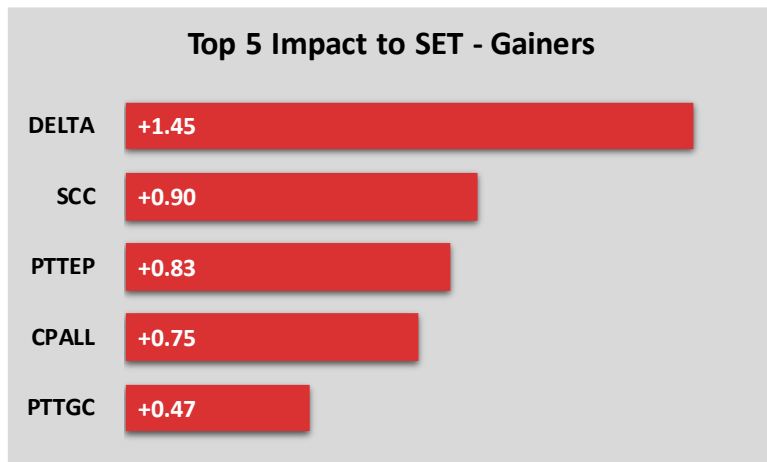
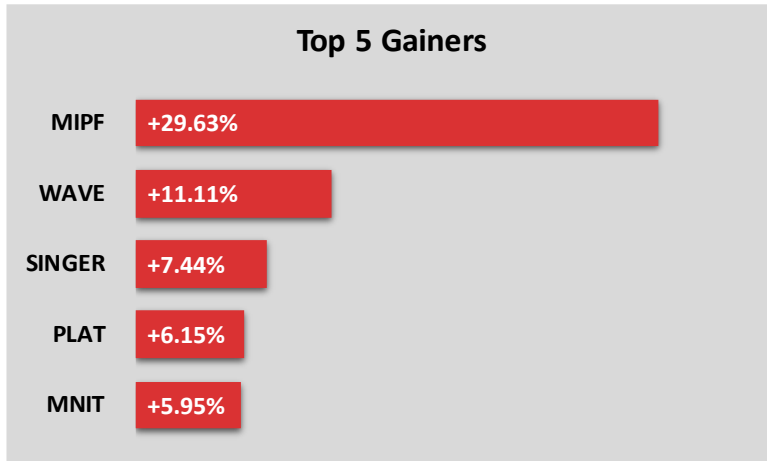
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	78.22	0.68%	3.75%	3.08%	-2.20%	-2.78%
Crude Brent (\$/bbls)	84.72	0.49%	3.38%	3.10%	-0.99%	-1.39%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.87	-0.31%	5.80%	-1.10%	-9.59%	-12.94%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.70	0.86%	13.36%	10.03%	18.33%	8.75%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	193.00	-0.26%	-4.38%	-21.11%	-50.64%	-50.46%
Baltic Dry Index	1,145.00	4.19%	40.32%	78.91%	-13.52%	-24.42%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	489.40	0.08%	-0.69%	-0.45%	15.29%	2.28%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	20.30	-1.31%	-0.20%	-6.28%	4.21%	1.30%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.23	0.15%	2.50%	-3.09%	-2.27%	-4.28%

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

