

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

May 3, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1528.43 จุด -0.69 จุด (-0.05%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 4.0 หมื่นลบ. ดัชนีแกว่งตัวผันผวนระหว่างวันก่อนจะปิดทรงตัวด้วยมูลค่าการซื้อขายเบาบาง นักลงทุนชะลอการลงทุนก่อนรู้ผลการประชุม FED และ ECB ที่จะขึ้นในวันพฤหัสบดีนี้ (04/05/2023) ซึ่งเป็นช่วงวันหยุดยาวของตลาดหุ้นไทย ส่งผลให้มูลค่าการซื้อขายยังคงเบาบางต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม Fund Flow ไหลกลับเข้ามาทั้งในส่วนของตลาดหุ้นและตลาดพันธบัตร หลัง IMF เตือนความเสี่ยงในภาคธนาคารของสหรัฐฯ ส่งผลให้เกิดการย้ายเงินลงทุนมายังเอเชียซึ่งมีการคาดการณ์ว่าเศรษฐกิจจะยังคงเติบโตได้ดีหนุนให้หุ้นกลุ่มธนาคารปรับตัวขึ้นโดดเด่น สวนทางกับหุ้นกลุ่มส่งออกสินค้าอุปโภคบริโภคที่มีกลุ่มลูกค้าในสหรัฐฯ และยุโรปปรับตัวลงแรงจากแนวโน้มยอดส่งออกที่ลดลงสำหรับหุ้นที่กุดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ BTG ITC EA BCH และ SCB

นักลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิ สวนทางกับนักลงทุนสถาบันและนักลงทุนรายย่อยที่กลับข้างมาเป็นผู้ขายสุทธิตามบัญชีบล.





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve เปลี่ยนแปลงเล็กน้อย โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET INFLOW 13,806 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้พลิกกลับมาแข็งค่า โดยปิดที่ 34.09 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ปิด 34.18 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1528.43	-0.05%	-0.76%	-5.02%	-9.16%	-8.40%
SET50 Index	927.01	0.46%	-0.49%	-4.85%	-7.22%	-7.78%
SET100 Index	2065.32	0.28%	-0.64%	-5.17%	-8.49%	-8.53%
MAI Index	494.06	-1.58%	-2.65%	-8.18%	-19.03%	-15.42%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign MBaht	1,487	(77)	(6,399)	(78,763)	(63,275)	
Institution MBaht	(406)	1,432	416	27,183	5,936	
Proprietary MBaht	(686)	(2,522)	(1,216)	(10,285)	(4,414)	
Retail Customer MBaht	(394)	1,167	7,200	61,865	61,753	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign MContracts	9,799	(12,712)	(68,415)	(86,763)	(175,645)	
Future, Institution MContracts	(1,356)	(2,094)	(1,317)	28,687	36,284	
Future, Retail Customer MContracts	(8,443)	14,806	69,732	58,076	139,361	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ปรับตัวลงตามตลาดหุ้นต่างประเทศจากความกังวลเศรษฐกิจสหรัฐฯชะลอตัวกดดันการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก โดยความเสี่ยงจากสหรัฐฯที่นักลงทุนกังวลมาจากแนวโน้มการปรับขึ้นดอกเบี้ยในวันพฤหัสบดีนี้ 0.25% ตามโพลล่าสุดอย่างไรก็ตามสถานการณ์เปราะบางในภาคธนาคารของสหรัฐฯอาจทำให้ต้องมีมาตรการหนุนซึ่งจะส่งผลให้เงินเฟ้อยังปรับขึ้นต่อเนื่องกดดันให้ FED ต้องปรับขึ้นดอกเบี้ยต่อไป นอกจากนี้ยังมีประเด็นเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของสหรัฐฯหลังมีแนวโน้มที่หนี้จะครบกำหนดเร็วกว่าที่มีการคาดการณ์ไว้ซึ่งหากสภาพไม่สามรถอนุมัติขยายเพดานหนี้ได้ทันกำหนดจะทำให้เกิดวิกฤติในภาคการเงินของสหรัฐฯและส่งผลกระทบต่อเป็นโดมิโนทั่วโลก ให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1519 – 1526 จุด แนวต้าน 1531 – 1540 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: ขายทำกำไรจากแนวโน้มเศรษฐกิจสหรัฐฯมีโอกาสชะลอตัว สำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูงแนะนำเก็งกำไรหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว เช่น หุ้นกลุ่มท่องเที่ยว และห้างสรรพสินค้าที่ได้ประโยชน์ในช่วงวันหยุดยาวของไทย

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, รายงานผลประกอบการของบริษัทเทคโนโลยีใหญ่สหรัฐฯ, 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

AAV	คาดยอดผู้โดยสารพุ่งหนุนผลประกอบการ 1Q23
AOT	จำนวนเที่ยวบินล้น และมีแนวโน้มพุ่งต่อเนื่อง
AURA	กังวลเงินดอลลาร์หนุนความต้องการซื้อสินทรัพย์ปลอดภัย

Fundamental Report

ASK BUY (TP39.00) – Preview1Q23

Ztock Daily

CENTEL:	Support 55.00 – 55.50	Resistance 56.00 – 57.75
HPT:	Support 0.77 – 0.78	Resistance 0.82 – 0.87



Corporate Watch

⊕ (+) บิ๊ก AOT โชว์ผู้โดยสารเที่ยวบิน ไตรมาส 2/2566 (ม.ค.-มี.ค. 2566) สูง 234% ล้นแนวโน้มโตต่อ แรงลดความแออัด นำเทคโนโลยี-นวัตกรรมเสริมศักยภาพงานภาคพื้น เปิดเครื่องเช็คอิน-เครื่องโหลดสัมภาระอัตโนมัติ พฤษภาคม 2566 นี้ ด้านวิทยุการบินคาดทั้งปี 2566 เที่ยวบินพุ่งแตะ 7.1 แสนเที่ยวบิน #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) D ส่งซิกผลงานไตรมาสแรกโดดเด่น ต่างชาติติดบเท้าเข้าใช้บริการเพียบ สัดส่วนเพิ่มขึ้นเป็น 60% จากก่อนหน้าที่ 50% หนุนรายได้ปีนี้โต 20% ดันกำไรแตะระดับ 8-10% วางแผนทุ่มงบ 5-7 ล้านบาท ขยายสาขาคลินิกทันตกรรมเพิ่มอีก 5 สาขา #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) SENA เปิดธุรกิจใหม่ในเครือภายใต้ชื่อ เงินสดใจดี แก่ใจത്യคนอยากมีบ้าน แต่กู้ยาก #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) SO ดุยปรับกลยุทธ์ครั้งใหญ่หลัง WHA เข้าลงทุนซื้อหุ้นเพิ่มทุนพีพี 20% มูลค่า 911.98 ล้านบาท เตรียมขยายขอบเขตการให้บริการ Outsource และ Technology ครบวงจร รับภาคอุตสาหกรรมเติบโต และการย้ายฐานการผลิตใหม่ของนักลงทุนต่างชาติมายังไทยในเขต EEC #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) DITTO เข้าถือหุ้น SIT 18% มูลค่า 1,080 ล้านบาท โชว์ได้สัญญาจากทอท.ดูแลสนามบิน 6 แห่งยาวถึงปี 71 และลาวเหลืออีก 15 ปี พร้อมจับมือบุกต่างประเทศ รับกวาร์ทองเที่ยวมูม #นสพ.ข่าวหุ้น

Economy Watch

⊕ (+) หอการค้าไทย เปิดเวทีดีเบต นโยบายปฏิรูปภาษี "เพื่อไทย-ก้าวไกล-ชาติพัฒนากล้า" ด้านเก็บภาษีหุ้น ชี้ไม่เพิ่มขีดความสามารถการแข่งขัน พร้อมเสนอเพิ่มเกณฑ์ยกเว้นเก็บภาษีที่ดิน ระบุไม่ได้ช่วยลดความเหลื่อมล้ำ ด้าน "สรรพสามิต" เตรียมยกเป้าจัดเก็บรายได้ปีนี้ งบ 66 ใหม่ หลัง 7 เดือนยอดต่ำกว่ากว่า 5.3 หมื่นล้าน จากนโยบายลดภาษีน้ำมัน #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (-) สภาผู้ส่งสินค้าทางเรือฯ เผยส่งออกไตรมาสแรกติดลบ 4.5% ประกาศเรือเป่าทั้งปีเหลือ 0-1% เหตุเศรษฐกิจโลก-ราคาพลังงานผันผวน อากาศทั่วโลกร้อนจัดกระทบผลผลิตการเกษตร #นสพ.ข่าวสด

⊕ (+) พาณิชยถกสมาคมรพ.เอกชน ยันไม่มีแผนปรับขึ้นค่าบริการ โดยได้รับการยืนยันว่ารับทราบนโยบายของกระทรวงพาณิชย์ และยินดีที่จะให้ความร่วมมือในการตรึงราคา และยังมีแผนที่จะปรับราคา เพื่อไม่ให้เป็นภาระกับประชาชน รวมทั้งจะร่วมมือกับภาครัฐในการที่จะฟื้นฟูความเชื่อมั่นด้านการแพทย์และสาธารณสุขของประเทศ #นสพ.ไทยโพสต์

⊕ (+/-) บอร์ด สมอ.ไฟเขียวมาตรฐานแบตเตอรี่สำหรับยานยนต์ไฟฟ้า พร้อมกระดาศสัมผัสอาหารสำหรับปรุงอาหารด้วยความร้อนเป็นสินค้าควบคุม เร่งรัดให้สมอ.เตรียมประกาศบังคับใช้ภายในปี 2567 #นสพ.ไทยโพสต์



Global Watch

⊖ (-) หุ่นกลุ่มธนาคารร่วงลงอย่างหนัก โดยดัชนี KBW Regional Banking Index ซึ่งเป็นดัชนีหุ่นกลุ่มธนาคารระดับภูมิภาค ดิ่งลง 5.5% ซึ่งปรับตัวลงเป็นเปอร์เซ็นต์ในวันเดียวที่รุนแรงที่สุดนับตั้งแต่วันที่ 13 มี.ค.ปีนี้ หลังจากหน่วยงานกำกับดูแลของสหรัฐได้เข้าควบคุมกิจการธนาคารเฟิร์สทรัสต์รีพับลิค แบงก์ (FRB) และเปิดทางให้เจฟฟ์มอร์แกนเข้าซื้อกิจการของ FRB #InfoQuest

⊖ (-) สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงแตะระดับต่ำสุดในรอบ 5 สัปดาห์ในวันอังคาร (2 พ.ค.) เนื่องจากนักลงทุนกังวลว่าสหรัฐมีความเสี่ยงที่จะปิดนิตชำระหนี้ รวมทั้งวิตกว่าการเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจและความต้องการใช้น้ำมัน #InfoQuest

⊖ (-) สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นเหนือระดับ 2,000 ดอลลาร์ในวันอังคาร (2 พ.ค.) เนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับวิกฤตการณ์ในภาคธนาคารของสหรัฐเป็นปัจจัยหนุนแรงซื้อทองคำในฐานะสินทรัพย์ที่ปลอดภัย ขณะที่นักลงทุนจับตามผลการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ในวันนี้ตามเวลาสหรัฐ โดยสัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนมิ.ย. พุ่งขึ้น 31.10 ดอลลาร์ หรือ 1.56% ปิดที่ 2,023.30 ดอลลาร์/ออนซ์ ซึ่งเป็นระดับปิดสูงสุดนับตั้งแต่วันที่ 13 เม.ย.



Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Tuesday, May 2, 2023					
16:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (เม.ย.)	7.00%	7.00%	6.90%
21:00	USD	ตำแหน่งงานว่างเปิดใหม่จาก JOLTs (มี.ค.)	9.590M	9.775M	9.974M
Wednesday, May 3, 2023					
19:15	USD	การเปลี่ยนแปลงในการจ้างงานภาคเกษตรกรรมจากเอดีพี (ADP) (เม.ย.)		148K	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		-1.100M	-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
19:45	EUR	การแถลงข่าวต่อสื่อมวลชนของธนาคารกลางแห่งยุโรป			
21:15	EUR	คำกล่าวของ ลาการ์ด์ (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป			

Source: Investing.com

Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	33684.53	-1.08%	0.46%	1.23%	-1.08%	1.62%
NASDAQ	12080.51	-1.08%	2.38%	-1.16%	-0.99%	15.42%
S&P500	4119.58	-1.16%	1.18%	0.25%	-1.44%	7.29%
JAPAN	29157.95	0.12%	1.88%	3.98%	6.41%	11.74%
KOREA	2524.39	0.91%	1.42%	1.92%	2.25%	12.88%
TAIWAN	15636.48	0.37%	1.73%	-1.46%	0.26%	10.60%
HONG KONG	19933.81	0.20%	1.61%	-2.29%	-9.22%	0.77%
CHINA	0.00	-100.00%	-100.00%	-100.00%	-100.00%	-100.00%
PHILLIPINES	6672.69	0.72%	1.20%	2.66%	-4.49%	1.62%
INDONESIA	6863.30	-0.76%	0.61%	0.85%	-0.40%	0.19%
VIETNAM	0.00	-100.00%	-100.00%	-100.00%	-100.00%	-100.00%
INDIA	61354.71	0.40%	2.04%	4.01%	2.37%	0.84%
RUSSIA	1019.67	-1.34%	0.57%	2.30%	1.55%	5.06%
GERMANY	15726.94	-1.23%	-0.91%	0.63%	1.40%	12.95%
FRANCE	7383.20	-1.45%	-1.97%	0.83%	3.03%	14.05%

Source: Aspen

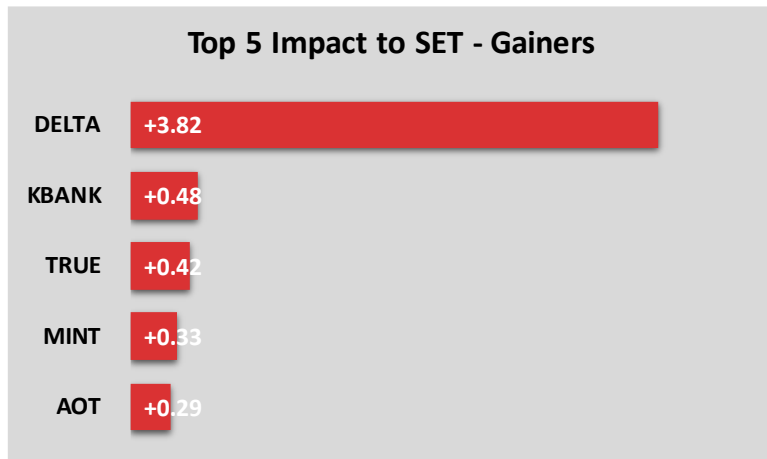
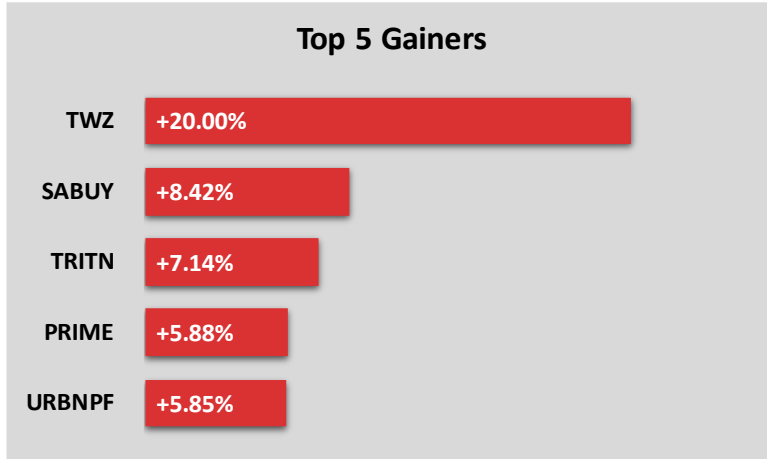
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	71.66	-5.29%	-7.02%	-5.30%	-5.56%	-10.94%
Crude Brent (\$/bbls)	75.32	-5.03%	-6.75%	-5.72%	-8.34%	-12.33%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.29	-3.90%	-6.50%	-12.67%	-20.99%	-30.45%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.44	-4.47%	-4.77%	-9.14%	-0.65%	-1.81%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	187.55	1.30%	-0.79%	-2.82%	-23.34%	-51.86%
Baltic Dry Index	1,552.00	-1.52%	2.78%	11.74%	142.50%	2.44%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	430.60	-1.01%	-0.94%	-7.36%	-12.41%	-10.01%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	25.14	-1.57%	-3.20%	12.99%	16.07%	25.45%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.69	1.26%	4.92%	1.38%	-0.51%	-1.72%

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.zcomsecurities.com)

