

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

April 4, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1600.37 จุด -8.80 จุด (-0.55%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 4.7 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวลงรับแรงขายหลังหมดช่วง Window Dressing ขณะที่ขาดปัจจัยบวกใหม่ๆ รวมทั้งการทำราคา DELTA พุ่งดัชนีในช่วงที่ผ่านมา ส่งผลให้เกิดแรงเทขายทำกำไรกดดันดัชนี โดยหุ้น DELTA ปรับตัวลงไปกว่า 15% กดดัชนีลงกว่า 17 จุด ขณะที่หุ้นในกลุ่มพลังงานปรับตัวขึ้นตามราคาน้ำมันดิบ และกลุ่มธนาคารปรับตัวขึ้นตาม Fund Flow ที่ไหลกลับเข้ามาอีกครั้ง จากความกังวลในเสถียรภาพของดอลลาร์หลังแนวโน้มปัญหาภาคธนาคารในสหรัฐยังไม่จบ สำหรับหุ้นที่กดดัน 5 อันดับแรก ได้แก่ DELTA CBG MAKRO BGRIM และ COM7

นักลงทุนรายย่อยพลิกกลับมาเป็นผู้ขายสุทธิตามนักลงทุนสถาบัน สวนทางกับนักลงทุนต่างชาติที่กลับข้างมาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามบัญชีบล.





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวขึ้นประมาณ 1 – 5 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 6,037 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้กลับมาอ่อนค่า โดยปิดที่ 34.21 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ปิด 34.07 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1600.37	-0.55%	0.44%	-0.41%	-4.68%	-4.09%
SET50 Index	964.83	-0.97%	0.50%	0.41%	-4.79%	-4.02%
SET100 Index	2161.33	-0.76%	0.56%	0.07%	-4.98%	-4.28%
MAI Index	541.64	0.66%	1.39%	-2.82%	-6.84%	-7.28%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	1,317	(684)	(26,026)	(57,001)	(55,559)	
Institution	(266)	241	10,775	4,634	5,254	
Proprietary	902	27	(6,171)	(2,025)	(2,296)	
Retail Customer	(1,953)	417	21,422	54,392	52,600	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	(22,705)	40,445	140,220	(142,973)	(129,935)	
Future, Institution	8,251	(2,867)	15,154	44,082	45,852	
Future, Retail Customer	14,454	(37,578)	(155,374)	98,891	84,083	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ ผันผวนแดนลบ หลังหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯที่หนุนดัชนีหลัก ได้ปรับตัวขึ้น สะท้อนราคาน้ำมันดิบที่กระโดดขึ้นมาจาก OPEC+ ลดกำลังผลิตไปค่อนข้างมากแล้ว ในทางกลับกัน ประเด็นดังกล่าวมีแนวโน้มจะนำไปสู่โอกาสในการปรับมุมมองเงินเฟ้อของ FED อีกครั้ง ขณะที่ด้าน หุ้น DELTA ยังมีโอกาสที่จะปรับตัวลงต่อ เนื่องจากยังคงต้องซื้อด้วยบัญชี Cash balance แต่ทั้งนี้ เรายังมองเห็นโอกาสเข้าเก็งกำไรกลุ่มที่มีปัจจัยบวก อาทิ หุ้นผู้ประกอบการโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน ก่อนที่ กกพ. จะมีการประกาศซื้อผู้ชนะประมูลสำหรับ โครงการรับซื้อไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน ในรูปแบบ FIT ปี 2565-2573 กำลังการผลิตรวม 5,203 MW ในวันพรุ่งนี้ (5 เม.ย.) รวมถึงหุ้นที่จะได้ประโยชน์จากเทศกาลสงกรานต์ในสัปดาห์หน้า โดยรวมเราให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1590 – 1593 จุด แนวต้าน 1605 – 1610 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มได้ประโยชน์จาก กกพ. หุ้นได้ประโยชน์จากเทศกาลสงกรานต์

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID-19 หลังจีนเปิดประเทศ, ดัชนี PMI จีน, กกพ.ประกาศซื้อผู้ชนะประมูลไฟฟ้าทดแทน, ตัวเลขภาคแรงงานสหรัฐฯ ทั้งภาพเอกชน และนอกภาคการเกษตร และ JOLTS, ตัวเลขเงินเฟ้อไทย เดือน มี.ค.

Strategy Daily Pick

SSP	เก็งกำไรเข้าประมูลโครงการจาก กกพ.
BCPG	เก็งกำไรเข้าประมูลโครงการจาก กกพ.
CPN	ได้ประโยชน์จาก Traffic ที่เพิ่มขึ้นแรงในช่วงสงกรานต์

Fundamental Report

Ztock Daily

SKY:	Support 27.75 – 28.25	Resistance 29.75 – 32.75
TSE:	Support 2.38 – 2.44	Resistance 2.48 – 2.58



Corporate Watch

⊕ (+) BCPG ลุยหนักตลาดสหรัฐ ทุ่ม 9 พันล้านบาท ซื้อหุ้นโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ เพิ่มอีก 2 แห่ง กำลังการผลิตติดตั้ง 426 เมกะวัตต์ อัตราผลตอบแทน 10% หนุนกำลังการผลิตสหรัฐแตะ 577 เมกะวัตต์ จ่อถือหุ้นเพิ่มในโครงการเดิม ปีนี้ชัดเจนครูธุรกิจแบบ เตออร์รี่หลังร่วมมือ Ampace #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) GCAP ผนึกพันธมิตร AO FUND แดกไลน์ธุรกิจหลักทรัพย์สินครบวงจร เดินหน้าตั้ง บล. - บลจ. เจาะตลาดเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ดีเดย์ยื่นไฟลิ่ง ก.ล.ต. กลางปีนี้ คาดเปิดให้บริการได้ในปี 2567 บิ๊ก "อนุวัตร" วางหมากเก็บผลตอบแทนจากการลงทุนปีละ 20-40% พร้อมปักเป้ายอดปล่อยสินเชื่อกะทบ 20% จากปีก่อน #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) PJW วางเป้ารายได้ปีนี้โต 10% ชูกลุ่มชิ้นส่วนยานยนต์เป็นเรือธง รับอานิสงส์เปิดประเทศ ตลาดยานยนต์ฟื้นตัวจากออกโมเดลรถรุ่นใหม่ และการเลือกตั้งกระตุ้นให้เกิดการใช้จ่าย ทุ่มงบลงทุน 300 ล้านบาท เดินหน้าขยายกำลังการผลิต และเพิ่มประสิทธิภาพเครื่องจักร #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) CPN ทุ่ม 100 ล้านบูมสงกรานต์เฟสตีวัลใหญ่รอบ 3 ปี ดึงทัวร์ิสต์ทั่วโลก กระตุ้นท่องเที่ยว เมืองหลัก-เมืองรอง มั่นใจลูกค้าหมุนเวียนเพิ่ม 20-30% ปลูกใช้จ่ายคึกคัก #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ



Economy Watch

⊕ (0/+) ธปท.มีเป้าหมายจะยกระดับให้การใช้จ่ายผ่านช่องทางดิจิทัลเป็นทางเลือกหลักในการชำระเงินของประชาชน เพื่อมุ่งสู่การลดใช้เงินสดในระยะยาว ภายใต้แผนกลยุทธ์ระบบการชำระเงินปี 2565-2567 #InfoQuest

⊕ (0/+) ธปท.เผยดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจเดือนมี.ค. 66 อยู่ที่ 52.9 เพิ่มขึ้นจากระดับ 50.6 ในเดือนก.พ. ซึ่งอยู่เหนือระดับ 50 ได้ติดต่อกันเป็นเดือนที่ 2 สะท้อนภาพการฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่ชัดเจนขึ้น ตามการปรับเพิ่มขึ้นในทุกองค์ประกอบ นำโดยด้านผลประกอบการและการผลิต ความเชื่อมั่นในภาคการผลิตปรับดีขึ้นในเกือบทุกธุรกิจ และส่งผลให้ดัชนีฯ เพิ่มขึ้นมาอยู่เหนือระดับ 50 ได้เป็นครั้งแรกในรอบ 9 เดือน สะท้อนภาวะธุรกิจที่ปรับดีขึ้นจากเดือนก่อน โดยเฉพาะกลุ่มผลิตอาหารและเครื่องดื่ม รวมถึงกลุ่มผลิตเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่ความเชื่อมั่นด้านคำสั่งซื้อและผลประกอบการปรับดีขึ้นมาก #InfoQuest

⊕ (0/+) กบณ. มีมติปรับลดราคาขายปลีกน้ำมันดีเซลลง 0.50 บาท/ลิตร จากราคา 33.50 บาท/ลิตร เป็น 33.00 บาท/ลิตร มีผลวันที่ 7 เม.ย.66 เป็นต้นไป โดยเป็นปรับลดลงอีกเป็นครั้งที่ 4 หรือรวมการปรับลดแล้ว 2 บาท/ลิตรนับตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ที่ผ่านมา #InfoQuest

⊕ (0/-) ครม.ใหม่ หลังเลือกตั้ง 66 ใช้อำนาจร้องบประมาณได้ จ่ายซ้ำ 6 เดือน #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ

Global Watch

⊕ (+/-) ซาอุดีอาระเบียมีแนวโน้มที่จะปรับขึ้นราคาขายน้ำมันอย่างเป็นทางการ (OSP) สำหรับราคาน้ำมันดิบประเภท Arab Light ประมาณ 20 เซนต์/บาร์เรล สู่ระดับ 2.70 ดอลลาร์/บาร์เรลในเดือนพ.ค. ซึ่งเป็นการปรับเพิ่มราคาน้ำมันเป็นเดือนที่ 3 ติดต่อกัน #InfoQuest

⊕ (0/-) FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 61.2% ที่เฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 5.00-5.25% ในการประชุมวันที่ 2-3 พ.ค. และให้น้ำหนักเพียง 38.8% ที่เฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 4.75-5.00% หลังการพุ่งขึ้นของราคาน้ำมันอาจจะผลักดันให้ FED ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ #InfoQuest

⊕ (0/-) สถาบันจัดการด้านอุปทานของสหรัฐฯ (ISM) เปิดเผยว่า ดัชนีภาคการผลิตของสหรัฐฯปรับตัวลงสู่ระดับ 46.3 ในเดือนมี.ค. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนพ.ค.2563 และต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 47.5 จากระดับ 47.7 ในเดือนก.พ. #InfoQuest

⊕ (0/-) ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายของสหภาพยุโรป (อี ยู) ปรับตัวลดลงในเดือนมี.ค. แต่ระดับ 47.3 จาก 48.5 ในเดือนก.พ. แต่สูงกว่าตัวเลขเริ่มต้นสำหรับเดือนมี.ค.ที่ 47.1 #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Monday, April 3, 2023					
6:50	JPY	ดัชนีภาคการผลิตขนาดใหญ่จากการสำรวจ Tankan (ไตรมาส 1)	1.00	3.00	7.00
6:50	JPY	ดัชนีนอกภาคการผลิตขนาดใหญ่ในการสำรวจ Tankan (ไตรมาส 1)	20.00	20.00	19.00
8:45	CNY	ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีนจากสถาบัน Caixin (มี.ค.)	50.00	51.70	51.60
21:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการผลิตจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (มี.ค.)	46.30	47.50	47.70
Tuesday, April 4, 2023					
21:00	USD	ตำแหน่งงานว่างเปิดใหม่จาก JOLTs (ก.พ.)		10.400M	10.824M
Wednesday, April 5, 2023					
19:15	USD	การเปลี่ยนแปลงในการจ้างงานภาคนอกภาคเกษตรกรรมจากเอดีพี (ADP) (มี.ค.)		200K	242K
21:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการบริการจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (มี.ค.)		54.50	55.10
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		-1.800M	-7.489M
Thursday, April 6, 2023					
8:45	CNY	ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีนจากสถาบัน Caixin (มี.ค.)		51.70	51.60
11:30	INR	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยของอินเดีย		6.75%	6.50%
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		200K	198K
Friday, April 7, 2023					
19:30	USD	การจ้างงานนอกภาคเกษตรกรรม (มี.ค.)		240K	311K
19:30	USD	อัตราการว่างงาน (มี.ค.)		3.60%	3.60%

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	33601.15	0.98%	3.60%	0.63%	1.40%	1.37%
NASDAQ	12189.45	-0.27%	3.57%	4.28%	17.35%	16.46%
S&P500	4124.51	0.37%	3.70%	1.95%	7.85%	7.42%
JAPAN	28188.15	0.52%	2.59%	0.93%	8.02%	8.02%
KOREA	2472.34	-0.18%	2.62%	1.66%	11.43%	10.55%
TAIWAN	15868.06	0.00%	0.24%	1.66%	11.56%	12.24%
HONG KONG	20409.18	0.04%	4.30%	-0.77%	1.31%	3.17%
CHINA	3296.40	0.72%	1.38%	-0.96%	5.77%	6.71%
PHILLIPINES	6529.99	0.47%	-0.99%	-1.88%	-0.85%	-0.55%
INDONESIA	6827.18	0.32%	1.76%	0.20%	-0.89%	-0.34%
VIETNAM	1079.28	1.38%	2.57%	5.32%	3.39%	7.17%
INDIA	59106.44	0.19%	2.52%	-1.17%	-3.57%	-2.85%
RUSSIA	988.80	-0.80%	-1.31%	4.59%	2.67%	1.88%
GERMANY	15580.92	-0.31%	3.00%	0.02%	9.87%	11.90%
FRANCE	7345.96	0.32%	3.78%	-0.03%	10.90%	13.47%

Source: Aspen

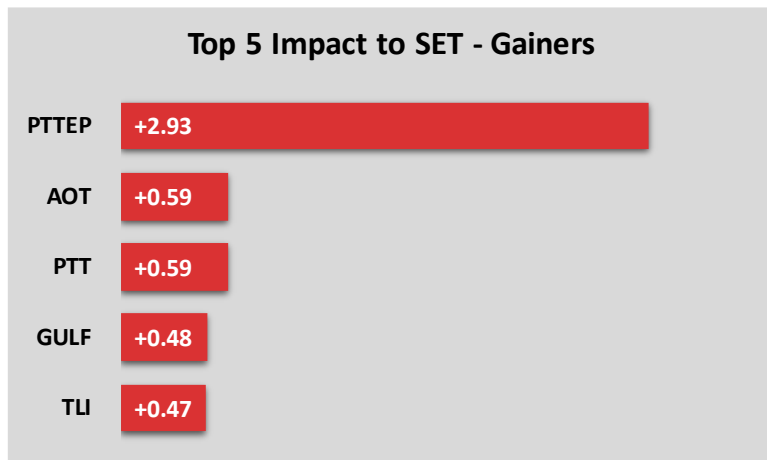
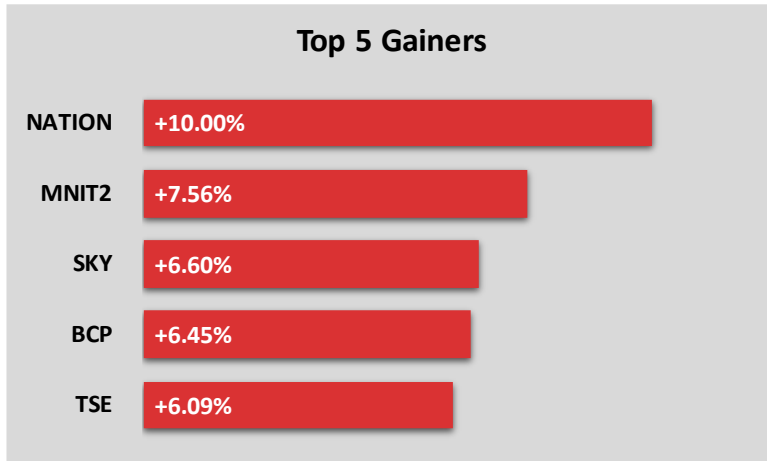
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	80.42	6.28%	10.45%	0.93%	4.54%	-0.05%
Crude Brent (\$/bbls)	84.93	6.31%	8.72%	-1.05%	3.45%	-1.14%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.66	1.60%	-3.86%	-8.58%	-13.74%	-19.08%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.76	2.87%	2.76%	0.29%	16.81%	11.16%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	200.00	3.63%	13.48%	5.88%	-49.12%	-48.67%
Baltic Dry Index	1,412.00	1.66%	-3.02%	16.60%	12.96%	-6.80%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	463.80	-0.22%	4.18%	-6.96%	-2.69%	-3.07%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	22.40	0.67%	7.02%	7.07%	13.71%	11.78%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.07	-2.15%	-4.21%	0.44%	-5.01%	-5.14%

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

