

# Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

## Morning Zstrategy

February 6, 2023



## Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1688.36 จุด +5.78 จุด (+0.34%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 5.9 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวจากวันก่อนหน้าโดยมีมูลค่าการซื้อขายลดลงต่อเนื่อง หุ้น DELTA ปรับตัวขึ้นหนุนดัชนี 3.45 จุด จากแรงซื้อเก็งกำไรรับมาตรการปรับลดจำนวนการซื้อขายขั้นต่ำของหุ้น DELTA จาก 100 หุ้น เหลือ 50 หุ้น ซึ่งจะทำให้นักลงทุนรายย่อยเข้าลงทุนได้ง่ายขึ้นถือเป็นการปลดล็อก Hidden Demand ขณะที่หุ้นกลุ่มน้ำมันปรับตัวลงจากราคาน้ำมันดิบที่มีแนวโน้มลดลงต่อเนื่องหลัง OPEC+ คงกำลังการผลิตตามเดิม สำหรับหุ้นที่หนุนดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ DELTA CPN EA CPALL และ HMPRO

นักลงทุนต่างชาติยังคงเป็นผู้ขายสุทธิเพียงกลุ่มเดียว ขณะที่นักลงทุนสถาบันเป็นผู้ซื้อสุทธิหลักตามเดิม

ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve เปลี่ยนแปลงเล็กน้อย โดยนักลงทุนต่างชาติยังคงมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 6,109 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบกับสกุลดอลลาร์สหรัฐเมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมาอ่อนค่าต่อ โดยปิดที่ 33.33 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าปิดที่ 33.00 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

### Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1688.36	0.34%	0.42%	0.56%	3.86%	1.18%
SET50 Index	1004.22	0.51%	0.11%	-0.90%	1.47%	-0.10%
SET100 Index	2266.42	0.42%	0.36%	-0.36%	2.01%	0.38%
MAI Index	613.24	0.51%	1.77%	5.48%	-5.04%	4.98%

### Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Foreign	MBaht (2,217)	(8,994)	11,829	47,887	13,271		
Institution	MBaht 1,301	4,463	(20,566)	(29,468)	(19,945)		
Proprietary	MBaht 9	1,664	6,151	97	5,880		
Retail Customer	MBaht 907	2,868	2,586	(18,516)	794		

### SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Future, Foreign	MContracts 20,219	(23,516)	(81,701)	(96,244)	(68,663)		
Future, Institution	MContracts (3,881)	3,302	1,946	(15,807)	3,716		
Future, Retail Customer	MContracts (16,338)	20,214	79,755	112,051	64,947		

Source: Aspen



## Market Outlook

⊕ คาด SET Index อ่อนตัวผันผวน หลังการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯแข็งแกร่ง (ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคการเกษตรสูงกว่าคาด) เป็นปัจจัยที่อาจส่งผลให้ FED ยังมีแนวโน้มที่จะขึ้นดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่องเพื่อควบคุมเงินเฟ้อ หนุน Fund flow ไหลกลับ Risk-free asset ส่งผลให้ USD index แข็งค่า และเงินบาทอ่อนค่า นอกจากนี้ ยังส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบ WTI ปรับตัวลง -3.3% จากความกังวลเศรษฐกิจถดถอย เป็นลบหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ แต่ทั้งนี้ เรายังคาดว่า การเตรียมปรับการซื้อขายขั้นต่ำของ DELTA เหลือ 50 หุ้นจากเดิมที่ 100 หุ้น ซึ่งจะมีผลในวันที่ 7 ก.พ. นี้ จะส่งผลให้มีแรงซื้อหุ้น DELTA พุ่งดัชนีบางส่วน ด้านปัจจัยเด่นอื่น ๆ วันนี้ เป็นวันแรกที่จีนเปิดประเทศตามแผน คาดมีแรงเก็งกำไรในหุ้นกลุ่มเปิดเมือง-ประเทศ โดยรวมเราให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1674 – 1682 จุด แนวต้าน 1693 – 1696 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มเปิดเมือง-ประเทศ หุ้นที่ได้ประโยชน์จากราคาน้ำมันลง

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID-19 หลังจีนเปิดประเทศ, การทยอยรายงานผลประกอบการ 4Q22 ของ บจ. ไทย, โครงการรับเหมาโค้งสุดท้าย ก่อนเลือกตั้งกลางปี, การประชุม EU เกี่ยวกับการแบนน้ำมันรัสเซีย, คำกล่าวของประธาน FED และ ECB, สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ

## Strategy Daily Pick

SPA	ได้ประโยชน์จากจีนเปิดประเทศ หนุน Turnaround
AAV	เปิดเที่ยวบินเพิ่ม / ราคาน้ำมันลง เป็นบวก
DPAINT	ราคาน้ำมันลง หนุนกำไรโตตลอดทั้งปี

## Fundamental Report

## Ztock Daily

EA:	Support 88.75 – 89.50	Resistance 90.50 – 93.75
NCH:	Support 1.61 – 1.62	Resistance 1.66 – 1.75

## Corporate Watch

⊕ (+) SAWAD ทะยานกลับเข้า SET50 หลัง TRUE และ DTAC ควมรวมกิจการ โดย SAWAD มีมาร์เก็ตแคปมากสุดในบรรดาหุ้นสำรอง หรือ Reserve List ส่วน SIRI เข้า SET100 ย้ำทั้ง 2 หุ้นจะเริ่มเข้าคำนวณวันที่ 3 มี.ค.นี้ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) OR เปิดตัว ไอ้กะจู้ รูปแบบ DriveThru สาขาแรก ในพื้นที่ที่ สเตชั่น เวสต์วิลเลจ บางใหญ่ เพิ่มทางเลือกอาหารสุขภาพแบบสะดวกรวดเร็ว พร้อมจำหน่ายอาหารแบบ Grab & Go ผ่านร้านคาเฟ่ อเมซอน มีแผนขยายเป็น 100 สาขาในปีี้ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) CENTEL ปลื้มทัวร์จีนเข้าไทยหนุน OCC ธุรกิจโรงแรมเดือนกุมภาพันธ์พุ่งแตะ 70% แล้ว เจาะแหล่งท่องเที่ยวกรุงเทพฯ, ภูเก็ต, มัลดีฟส์ OCC พุ่งแตะ 90% ต้น RevPar สูงกว่าปี 2562 ได้ต่อเนื่อง ด้านธุรกิจอาหารขยายต่อสาขาเติบโตแข็งแกร่ง ขณะที่ยอดสั่งผ่านเดลิเวอรี่ก็ไม่ลดลง #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) AAV พร้อมกลับมาเปิดเส้นทางสู่ประเทศจีนทั้งหมดภายในปี 2566 โดยจะมีเที่ยวบินคิดเป็น 15-20% ก่อนโควิดในไตรมาส 1/2566 #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) BAM ตั้งเป้าซื้อหนี้ 9 พันล้าน "SAM" เผยแบงก์ชนวนประมูลหนี้พุ่ง 20% ตั้งงบฯซื้อ 7 พันล้าน ขณะที่ "CHAYO" คาดประมูลขายหนี้คึกคักตั้งแต่ไตรมาสแรก-ควัก 2 พันล้านลุย "JMT" เตรียม 1 หมื่นล้าน ยันเข้าทุกดีล-ไม่กดราคา #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ

⊕ (0/-) EASTW-วงษ์สยามฯ" ชี้ดเส้นเจรจาจบยาว 180 วัน สะท้อน "โครงข่ายน้ำภาคตะวันออก" #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ

## Economy Watch

⊕ (0/+) สกพอ.เร่งแผนพัฒนา เมืองอัจฉริยะ 1.4 หมื่นไร่ เวียดนาม ส.ป.ก. เฟสแรก 5 พันไร่ พัฒนา 5 โซน สร้างศูนย์กลางการเงินแห่งใหม่ ดันตลาดหุ้นใหม่ กระจายระดมทุนธุรกิจไอที "คณิต" ซึ่งเป็นช่องทางแหล่งทุนให้บริษัททั่วโลก ที่ต้องการลงทุนไอที เทวดด้วยดอลลาร์ ลดความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยน เร่งหารือ ก.ล.ต.-ตลท.-ธปท. คาดเปิดได้กลางปีี้ #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/-) คลังเดินหน้าปฏิรูปโครงสร้างภาษีทั้งระบบ เนอะลดรายจ่าย "ประกันรายได้-ค่ารักษาพยาบาลข้าราชการ" หลังปี 67 ตั้งงบดูแลผู้สูงวัยกว่า 9 หมื่นล้านบาท แต่งบประกันรายได้ข้าวพุ่งปีละ 1.5 แสนล้านบาท ลั่นขาดดุลงบตั้งไม่เกิน 3% #นสพ.ฐานเศรษฐกิจ

⊕ (0/+) "เราเที่ยวด้วยกัน เฟส 5" เปิดลงทะเบียนใช้สิทธิ 8 มี.ค.นี้ #InfoQuest

⊕ (0/+) รองโฆษกประจำสำนักนายกรัฐมนตรี พร้อมรับทัวร์จีนเริ่มพุงนี้ คาดปี 66 เที่ยวบินพุ่งขึ้น 2 เท่า #InfoQuest

⊕ (0/+) ท่องเที่ยวฟื้นต่อเนื่อง ต่างชาติใช้รถ Grab โต 45% กาตาร์แอร์เพิ่มเที่ยวบินเข้าไทย #InfoQuest



## Global Watch

⊕ (+/-) กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยในวันศุกร์ว่า ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรพุ่งขึ้น 517,000 ตำแหน่งในเดือนม.ค. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนก.ค. 2565 และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 185,000 ตำแหน่ง ส่วนอัตราการว่างงานลดลงสู่ระดับ 3.4% ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนพ.ค. 2512 และต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 3.6% ด้านตัวเลขค่าจ้างรายชั่วโมงโดยเฉลี่ยของแรงงานเพิ่มขึ้น 0.3% เมื่อเทียบรายเดือน สอดคล้องกับตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ และเพิ่มขึ้น 4.4% เมื่อเทียบรายปี สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 4.3% #InfoQuest

⊕ (0/+) FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนคาดว่า เฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% อีก 2 ครั้ง ในการประชุมเดือนมี.ค. และเดือนพ.ค. สู่ระดับสูงสุดที่ 5.00-5.25% ก่อนที่เฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับดังกล่าว #InfoQuest

⊕ (0/+) สถาบันจัดการด้านอุปทานของสหรัฐ (ISM) เปิดเผยในวันศุกร์ว่า ดัชนีภาคบริการของสหรัฐดีดตัวขึ้นสู่ระดับ 55.2 ในเดือนม.ค. จากระดับ 49.2 ในเดือนธ.ค. โดยดัชนีที่อยู่เหนือระดับ 50 บ่งชี้ว่า ภาคบริการมีการขยายตัว #InfoQuest

⊕ (0/+) PMI ภาคบริการเงินขยายตัวครั้งแรกในรอบ 5 เดือน รับานิสงส์การใช้จ่ายฟื้นตัว #InfoQuest

⊕ (0/+) เทสลาเผย ยอดขายรถในจีนเดือนม.ค.พุ่งกว่า 10% #InfoQuest

### Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Tuesday, February 7, 2023					
1:00	EUR	คำกล่าวของ ลาการ์ด (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป			
Wednesday, February 8, 2023					
0:00	USD	แนวโน้มพลังงานระยะสั้นจากมุมมองของ EIA			
0:40	USD	คำกล่าวของนายพาวเวลล์ (Powell) ประธานธนาคารกลางสหรัฐ			
11:30	INR	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยของอินเดีย		6.50%	6.25%
22:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		0.376M	4.140M
Thursday, February 9, 2023					
17:00	EUR	EU Leaders Summit			
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		194K	183K
Friday, February 10, 2023					
17:00	EUR	EU Leaders Summit			
Tuesday, February 14, 2023					
6:50	JPY	ดัชนีจีดีพี (GDP) (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 4)		0.50%	-0.20%
20:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (Core CPI) (เดือนต่อเดือน) (ม.ค.)		0.30%	0.30%
20:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (เดือนต่อเดือน) (ม.ค.)			-0.10%
20:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (ม.ค.)		6.50%	6.50%
Wednesday, February 15, 2023					
20:30	USD	ดัชนียอดขายปลีกพื้นฐาน (Core Retail Sales) (เดือนต่อเดือน) (ม.ค.)		-0.40%	-1.10%

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	33926.01	-0.38%	-0.15%	2.38%	6.01%	2.35%
NASDAQ	12006.96	-1.59%	3.31%	15.60%	16.09%	14.72%
S&P500	4136.48	-1.04%	1.62%	8.17%	11.20%	7.73%
JAPAN	27509.46	0.39%	0.46%	5.42%	-0.56%	5.42%
KOREA	2480.40	0.47%	-0.15%	11.80%	6.49%	10.91%
TAIWAN	15602.66	0.05%	4.48%	9.69%	20.14%	10.36%
HONG KONG	21660.47	-1.36%	-4.53%	7.52%	41.21%	9.50%
CHINA	3263.41	-0.68%	-0.04%	4.71%	8.86%	5.64%
PHILLIPINES	7027.38	0.59%	-0.35%	6.70%	14.15%	7.02%
INDONESIA	6911.73	0.31%	0.18%	0.33%	-1.75%	0.89%
VIETNAM	1077.15	-0.04%	-3.58%	3.19%	5.62%	6.96%
INDIA	60841.88	1.52%	2.55%	-0.74%	0.01%	0.00%
RUSSIA	1002.52	-0.16%	1.02%	4.10%	-8.39%	3.29%
GERMANY	15476.43	-0.21%	2.15%	9.13%	17.87%	11.15%
FRANCE	7233.94	0.94%	1.93%	9.21%	15.87%	11.74%

Source: Aspen

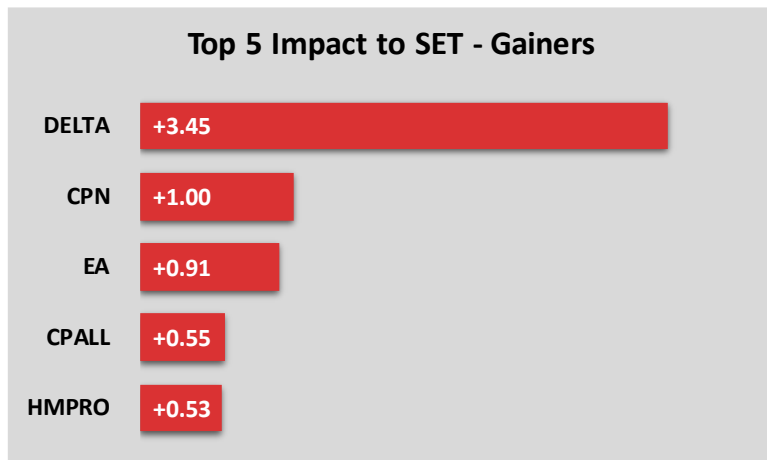
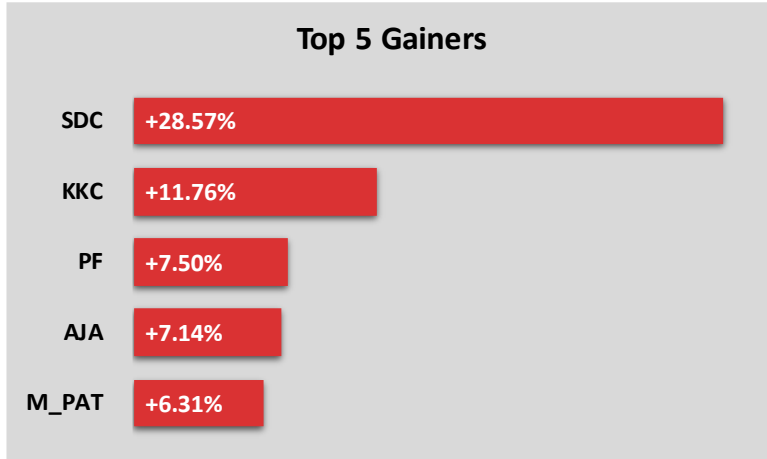
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	73.39	-3.28%	-7.89%	-4.60%	-16.76%	-8.79%
Crude Brent (\$/bbls)	79.94	-2.71%	-7.48%	-2.63%	-15.56%	-6.95%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.78	-4.21%	-12.87%	-10.11%	-28.20%	-15.68%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.32	-5.34%	-10.52%	-1.69%	-13.85%	-6.45%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	236.00	-3.54%	-11.36%	-39.96%	-32.76%	-39.43%
Baltic Dry Index	621.00	-2.97%	-8.14%	-50.32%	-51.86%	-59.01%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	496.90	1.08%	4.83%	4.26%	19.88%	3.85%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	21.24	-1.94%	1.34%	7.82%	15.00%	5.99%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.77	-0.06%	-2.68%	-1.14%	3.38%	-1.28%

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

