

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

February 7, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1682.11 จุด -6.25 จุด (-0.37%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 4.8 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวลงรับแรงขายทำกำไรด้วยมูลค่าการซื้อขายเบาบาง นักลงทุนเทขายหุ้นในกลุ่มพลังงานหลังราคาน้ำมันดิบ+ถ่านหินปรับตัวลงในวันศุกร์ที่ผ่านมาจากความกังวลเศรษฐกิจจีนรวมทั้งแนวโน้มการปรับขึ้นดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่องของ FED หลังรายงานตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐพุ่งขึ้นรุนแรง อย่างไรก็ตามหุ้นกลุ่มประกันปรับตัวขึ้นโดดเด่นรับประเด็นดอกเบี้ยขาขึ้นอีกครั้ง สำหรับหุ้นที่กุดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ PTTEP CPN PTT CPALL และ BAY

นักลงทุนสถาบันพลิกกลับมาเป็นผู้ขายสุทธิตามนักลงทุนต่างชาติ ขณะที่นักลงทุนรายย่อยกลายเป็นผู้ซื้อสุทธิหลัก





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวขึ้นประมาณ 2 – 6 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติยังคงมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 7,055 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐเมื่อวานนี้ยังคงอ่อนค่าต่อ โดยปิดที่ 33.71 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าปิดที่ 33.33 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1682.11	-0.37%	0.05%	0.49%	3.43%	0.81%
SET50 Index	998.63	-0.56%	-0.41%	-0.89%	0.90%	-0.66%
SET100 Index	2254.50	-0.53%	-0.15%	-0.31%	1.34%	-0.15%
MAI Index	614.14	0.15%	1.54%	6.66%	-4.81%	5.13%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	MBaht (2,269)	(10,236)	3,667	44,785	11,002	
Institution	MBaht (108)	3,815	(16,302)	(30,361)	(20,053)	
Proprietary	MBaht 521	1,970	6,691	1,706	6,401	
Retail Customer	MBaht 1,856	4,452	5,945	(16,130)	2,650	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	MContracts (19,499)	(31,038)	(85,783)	(116,791)	(88,162)	
Future, Institution	MContracts (1,979)	170	123	(20,464)	1,737	
Future, Retail Customer	MContracts 21,478	30,868	85,660	137,255	86,425	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index เคลื่อนไหวแดนลบกรอบแคบ โดยยังคงถูกกดดันจาก Fundflow ไหลกลับเข้า Risk-free asset อาทิ เงินสกุล USD (ตลาดหุ้นต่างประเทศลบ / USD Index เป็นบวก / เงินบาทอ่อน) เนื่องจากมุมมองของตลาดต่อการปรับขึ้นดอกเบี้ยของ FED ในปีนี้ ปรับขึ้นมาเป็น +0.25% จำนวน 2 ครั้ง หลังข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐฯยังแข็งแกร่ง อย่างไรก็ตาม ตลาดยังจับตาคำกล่าวของประธาน FED อย่างใกล้ชิด ซึ่งอาจส่งสัญญาณต่อมุมมองของเงินเพื่อให้เปลี่ยนไป ส่งผลให้คาดดัชนีจะมีความผันผวนด้าน IEA คาดความต้องการใช้น้ำมันพุ่งสูงขึ้น หลังจีนเปิดประเทศ หนุราคา น้ำมันดิบ WTI รีบาวด์เล็กน้อยที่ +1.0% หลังปรับตัวลง 3 วันทำการ เป็นบวกหุ้นน้ำมัน-ปิโตรฯ เล็กน้อย ด้านปัจจัยในประเทศ ตัวเลขเงินเฟ้อเดือน ม.ค. ขยายตัวต่ำสุดในรอบ 9 เดือน เป็นบวกต่อหุ้นกลุ่มบริโภคในประเทศ โดยรวมเราให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1674 – 1679 จุด แนวต้าน 1685 – 1690 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: ซื้อเก็งกำไรหุ้นได้ประโยชน์จากเงินบาทอ่อนค่า หุ้นกลุ่มบริโภคในประเทศ หุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID-19 หลังจีนเปิดประเทศ, การทยอยรายงานผลประกอบการ 4Q22 ของ บจ. ไทย, โครงการรับเหมาโค้งสุดท้าย ก่อนเลือกตั้งกลางปี, คำกล่าวของประธาน FED - ECB , สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ , คำแถลงการณ์นโยบายประจำปี 2023 ของ ปธน. สหรัฐฯ

Strategy Daily Pick

NSL	เงินเพื่อชะลอ ต้นทุนลง / นักท่องเที่ยวเพิ่มหนุนยอดขาย
TOP	ค่าการกลั่นทองตัวสูง / น้ำมันดิบฟื้นตัวช่วงสั้น
SUN	ได้ประโยชน์บาทอ่อน / ปี 23 การใช้กำลังผลิตกลับสู่ปกติ

Fundamental Report

Ztock Daily

CMO:	Support 6.00 – 6.20	Resistance 6.50 – 7.05
ILINK:	Support 7.65 – 7.80	Resistance 8.00 – 8.30



Corporate Watch

⊕ (+) EA เซ็นสัญญาร่วมโครงการ สนับสนุนแบบฯ พร้อมภาษี เดือนมีนาคม 66 รับเงินอุดหนุนภาครัฐมากที่สุด 2.4 พันล้านบาท ผู้บริหารลั่นพร้อมขยายกำลังผลิตเกิน 8 กิกะวัตต์ มองผู้ผลิตแบบฯ จีนไม่ใช่คู่แข่ง เนื่องจากผลิตขายคนละตลาดกัน ร่อนหนังสือเชิญนายกฯ มาเลเซียชมโรงงานแบบฯ ใหญ่สุดในไทย #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) BJC รับต่างชาติเข้าฟรีปรับต้นสาขาท่องเที่ยว ยอดขายทะยาน ชี้เฉพาะบิกซีราชดำริทะลักวันละ 11 ล้านบาท ชูค่าเช่ากลับมา ทวีตเงินเข้าต้นยอดอีก เดินหน้าขยายสาขาต่อเนื่อง จริงจ้งผสานโซ่ห่วงโซ่ "ร้านโดนใจ" ชี้จุดแข็งต้นเติบโตสะดวก เป้าปีนี้ 8 พันร้านค้า ก่อนขยายสู่ 3 หมื่นร้านค้า ปี 2570 เร่งติดโซลาร์รูฟลดค่าไฟฟ้า #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) AH ออเดอรรถอีวีเข้าเพียบ ย้ำมีฐานการผลิตหลายแห่งทั้งในยุโรปและเอเชีย มองดีมานด์เติบโตแรง พร้อมลุยส่งออเดอร์ "วินฟาสต์" มูลค่า 300 ล้านบาท ททยอยบุกตั้งแต่ Q1/2566 มั่นใจปีนี้รายได้โต 10-15% #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) CRC โหมลงทุนหนัก "ไทย-เวียดนาม-อิตาลี" เร่งโตก้าวกระโดด รับกำลังซื้อเศรษฐกิจฟื้น ชุมทรัพย์นักท่องเที่ยวจีนใช้จ่ายพุ่ง 5-10 เท่า ต้นค้าปลีกปีนี้ขยายตัว 6-8% วางแผน 5 ปี อัตราโต 1.5 แสนล้าน ต้นมาร์เก็ตแคปทะยาน 2.5 เท่า ผงาดเบอร์ 1 "เน็กซ์-เจน ออมนิ รีเทลเลอร์" แห่งภูมิภาคเอเชีย #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

Economy Watch

⊕ (0/+) กระทรวงพาณิชย์ วางเป้าหมายเงินเฟ้อปีนี้ไว้ที่กรอบ 2-3% หรือค่าเฉลี่ยทั้งปีที่ 2.5% เผย ขณะนี้ยังไม่เห็นสัญญาณว่าอัตราเงินเฟ้อจะเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ส่วนเงินเฟ้อไทย ม.ค. ขยายตัว 5.02% อยู่ในระดับต่ำสุดในรอบ 9 เดือน โดยเริ่มชะลอลงตามราคาพลังงาน-อาหาร #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/+) สกพอ.ปลดล็อกสัญญา 2 เมกะโปรเจกต์ เอกชนห่วงความเสี่ยงหลังวิกฤติโควิด "อุ้ต๊ะเกา" ขอเพิ่มเงื่อนไขรับมือความเสี่ยงในอนาคต ปรับผ่อนจ่ายผลตอบแทนรัฐ หวังรักษาสภาพคล่องบริหารสนามบิน ชี้ไม่กระทบผลตอบแทนรัฐ 3.3 แสนล้าน "รถไฟความเร็วสูง" แก้อสัญญาผ่อนจ่ายสิทธิบริหารแอร์พอร์ตเรลลิงก์ 1.06 หมื่นล้าน แลกลงทุนสร้างช่วงทับซ้อนรถไฟไทยจีน รอชง กพอ.กม.ภาฯ นี้ #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/+) คมนาคมขออนุมัติผูกพันงบฯ แก้แบบมอเตอร์เวย์บางปะอิน – โคราชก 4.9 พันล้าน กระทรวงยุติธรรมเสนอแผนสิทธิมนุษยชนแห่งชาติ 66 – 70 # นสพ. ประชาชาติธุรกิจ



Global Watch

⊕ (0/+) IEA คาดการณ์ว่า การขยายตัวของความต้องการใช้น้ำมันทั่วโลกในช่วงครึ่งแรกของปีนี้จะมาจากจีน โดยคาดว่าความต้องการเชื้อเพลิงเครื่องบินจะพุ่งขึ้นอย่างมาก นอกจากนี้ เหตุการณ์แผ่นดินไหวรุนแรงในตุรกีและซีเรียเมื่อช่วงเช้าวานนี้ได้ส่งผลให้การส่งออกน้ำมันที่ทำเรือซีฮานในตุรกีต้องหยุดชะงักลง #InfoQuest

⊕ (0/+) สำนักงานสถิติของเยอรมนีเปิดเผยข้อมูลในวันนี้ (6 ก.พ.) ว่า คำสั่งซื้อภาคอุตสาหกรรมของเยอรมนีในเดือนธ.ค. 2565 เพิ่มขึ้น 3.2% เมื่อเทียบเป็นรายเดือน #InfoQuest

⊕ (0/-) FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า ขณะที่นักลงทุนคาดว่าเฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% อีก 2 ครั้ง ในการประชุมเดือนมี.ค. และเดือนพ.ค. สู่ระดับสูงสุดที่ 5.00-5.25% ก่อนที่เฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับดังกล่าว ขณะที่เมื่อเทียบกับช่วงก่อนหน้านี้ นักลงทุนคาดว่าเฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% อีกเพียง 1 ครั้งในการประชุมเดือนมี.ค. สู่ระดับ 4.75%-5.00% ก่อนที่เฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับสูงสุดดังกล่าว #InfoQuest

⊕ (0/-) IMF แนะนำเงินเร่งกู้วิกฤตตลาดอสังหาฯ เดือนเป็นปัจจัยถ่วงเศรษฐกิจ #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		2.150M	4.140M
Thursday, February 9, 2023					
17:00	EUR	EU Leaders Summit			
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		190K	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.)		0.40%	0.30%
20:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (เดือนต่อเดือน) (ม.ค.)		0.01	-0.10%
20:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (ม.ค.)		6.20%	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	33891.02	-0.10%	0.52%	0.77%	4.59%	2.24%
NASDAQ	11887.45	-1.00%	4.33%	12.47%	13.48%	13.58%
S&P500	4111.08	-0.61%	2.32%	5.55%	9.03%	7.07%
JAPAN	27693.65	0.67%	0.95%	6.62%	1.82%	6.13%
KOREA	2438.19	-1.70%	-0.50%	6.47%	3.82%	9.02%
TAIWAN	15392.82	-1.34%	3.08%	7.09%	18.16%	8.88%
HONG KONG	21222.16	-2.02%	-3.84%	1.10%	31.32%	7.28%
CHINA	3238.70	-0.76%	-0.94%	2.57%	5.47%	4.84%
PHILLIPINES	6936.61	-1.29%	-0.49%	4.03%	12.14%	5.64%
INDONESIA	6873.79	-0.55%	0.02%	2.83%	-2.44%	0.34%
VIETNAM	1089.29	1.13%	-1.20%	3.60%	9.24%	8.16%
INDIA	60506.90	-0.55%	1.69%	1.01%	-0.73%	-0.55%
RUSSIA	1007.15	0.46%	2.00%	6.83%	-7.96%	3.77%
GERMANY	15345.91	-0.84%	1.45%	5.04%	14.01%	10.22%
FRANCE	7137.10	-1.34%	0.78%	4.02%	11.23%	10.25%

Source: Aspen

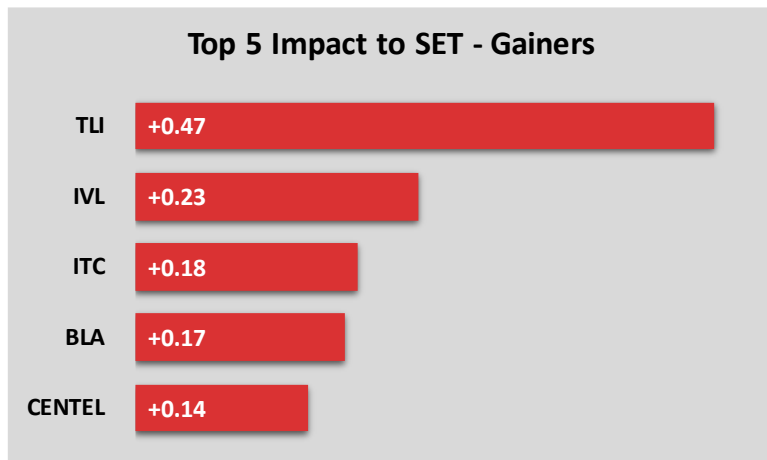
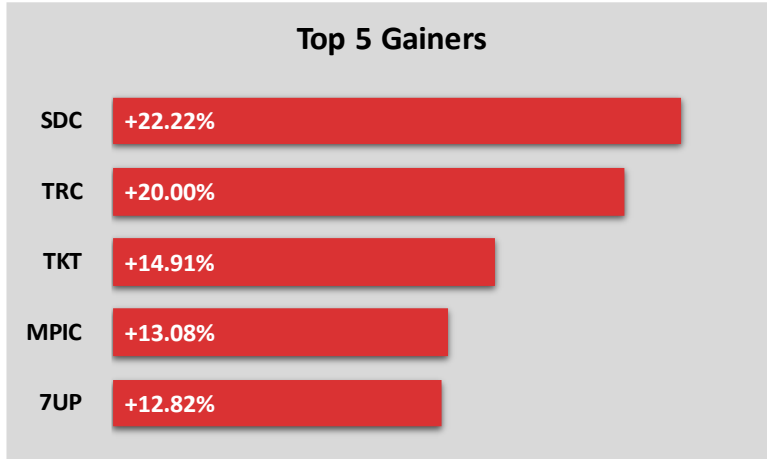
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	74.11	0.98%	-4.87%	0.46%	-19.98%	-7.89%
Crude Brent (\$/bbls)	80.99	1.31%	-4.15%	3.08%	-17.84%	-5.73%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.77	-0.22%	-9.51%	-7.85%	-29.27%	-15.86%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.37	2.24%	-5.31%	5.70%	-13.24%	-4.35%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	252.00	6.78%	-5.03%	-36.39%	-27.90%	-35.32%
Baltic Dry Index	608.00	-2.09%	-10.59%	-46.19%	-54.04%	-59.87%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	488.60	-1.67%	-0.08%	2.35%	16.08%	2.11%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	20.66	-2.73%	-2.59%	8.97%	10.42%	3.09%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.55	-1.21%	-2.85%	-1.60%	1.39%	-2.47%

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

