

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

March 7, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1606.88 จุด -5.76 จุด (-0.36%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 5.8 หมื่นลบ. ราคาหุ้นปรับตัวลงต่อเนื่องเป็นวันที่ 8 ติดต่อกันเข้าใกล้ระดับแนวรับจิตวิทยาที่ 1600 จุด นักลงทุนยังคงขายลดความเสี่ยงเศรษฐกิจโลกชะลอตัวจากการปรับขึ้นดอกเบี้ยของ FED ที่อาจยาวนานกว่าคาด รวมทั้งความกังวลต่อทิศทางการเมืองของไทยหลังการเลือกตั้งทำให้เกิดการชะลอการลงทุน และขายลดความเสี่ยงก่อนช่วงวันหยุดยาว สำหรับหุ้นที่กดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ DELTA AOT CPN CRC และ PTTEP

นักลงทุนรายย่อยกลับเข้ามาเป็นผู้ขายสุทธิโดยบัญชีบล. ยังคงเป็นผู้ขายสุทธิหลัก ทำให้นักลงทุนสถาบันกลายเป็นผู้ซื้อสุทธิเพียงกลุ่มเดียว





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวลงประมาณ 2 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET INFLOW 658 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้ปิดทรงตัวที่ 34.45 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ปิด 34.46 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1606.88	0.00%	-1.26%	-4.47%	-1.60%	-3.70%
SET50 Index	960.90	0.00%	-0.87%	-3.78%	-2.32%	-4.41%
SET100 Index	2159.88	0.00%	-1.07%	-4.20%	-2.52%	-4.34%
MAI Index	557.36	0.00%	-1.21%	-9.25%	-3.71%	-4.59%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	MBaht (969)	(7,762)	(40,535)	(8,637)	(29,533)	
Institution	MBaht 2,938	5,148	14,532	(4,420)	(5,521)	
Proprietary	MBaht (1,925)	(2,846)	(2,525)	1,379	3,876	
Retail Customer	MBaht (44)	5,460	28,528	11,678	31,178	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	MContracts (29,354)	(53,224)	(181,993)	(287,497)	(270,155)	
Future, Institution	MContracts 6,454	12,838	28,961	15,843	30,698	
Future, Retail Customer	MContracts 22,900	40,386	153,032	271,654	239,457	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ยังผันผวนลงต่อ ทิศทางอัตราดอกเบี้ยโลกที่ยังเป็นขาขึ้นซึ่งถูกตอกย้ำโดยความเห็นของ ECB ที่ระบุว่าจำเป็นต้องขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก 4 ครั้งในปีนี้นอกจากนี้ ยังมีปัจจัยที่ตลาดเฝ้าระวัง คือการแถลงนโยบายการเงินของประธาน FED ในวันนี้ (ช่วงเย็นตามเวลาประเทศไทย) ซึ่งอาจส่งผลให้มีแรงขายเพื่อปิดความเสี่ยง อย่างไรก็ตาม การคาดการณ์ GDP ปี 2023 ของจีนที่ 5.0% (เทียบกับ GDP ปี 2022 ที่ 3.0%) บ่งชี้ทิศทางเศรษฐกิจขยายตัวมากขึ้น รวมถึงหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ ที่ได้รับ Sentiment บวกบางส่วนตามราคาน้ำมัน WTI ที่ +1.0% น่าจะช่วยมาประคองดัชนีได้ในระดับหนึ่ง ส่วนปัจจัยในประเทศวันนี้ มีรายงานราคาหมู-ไก่-ไข่ ปรับตัวลง คาดเป็นบวกหุ้นที่มีต้นทุนเป็นสินค้าดังกล่าว โดยรวมเราให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1595 - 1602 จุด แนวต้าน 1610 - 1615 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรด้วยความระมัดระวังใน หุ้นน้ำมัน-ปิโตรฯ หุ้นที่ได้ประโยชน์จากราคาเนื้อหมู-ไก่-ไข่ ชะลอตัว หุ้นที่มีปัจจัยเฉพาะตัว

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID-19 หลังจีนเปิดประเทศ, การทยอยรายงานผลประกอบการ 4Q22 ของ บจ. ไทย, โครงการรับเหมาโค้งสุดท้ายก่อนเลือกตั้งกลางปี, ตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนก.พ. ยอดสั่งซื้อภาคโรงงานเดือนม.ค. - จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์สหรัฐ, แถลงนโยบายการเงิน FED, ประชุม ครม. ประกาศราคาอ้อยขั้นสุดท้าย



Strategy Daily Pick

TOP	น้ำมันขึ้น - ค่าการกลั่นขึ้น เป็น Sentiment บวก
GPI	เก็งกำไรใกล้จืดมอดเตอร์ชีวิปลาย มี.ค.
NSL	ได้ประโยชน์จากราคาเนื้อหมู-ไก่-ไข่ ชะลอตัว

Fundamental Report

-

Ztock Daily

KBANK:	Support 138.50 - 139.50	Resistance 141.50 - 144.00
SPA:	Support 10.10 - 10.30	Resistance 10.50 - 10.90

Corporate Watch

⊕ (+) GULF ปิดดีลซื้อโรงไฟฟ้าพลังงานลมนอกชายฝั่งทะเลสหราชอาณาจักร สัดส่วน 24.99% กำลังผลิต 1,500 เมกะวัตต์ มูลค่า 2 หมื่นล้านบาท จับตาสัญญา รับประกันราคาขายไฟฟ้าแบบคงที่นาน 15 ปี หรือขายไฟฟ้าให้ลูกค้าแบบตลาดเสรี เริ่ม COD ในปี 72 #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) PTG ตั้งเป้า EBITDA ปีนี้เติบโต 8-12% หลังธุรกิจนอนออยล์พุ่ง คาด ยอดขายน้ำมันและก๊าซ LPG เติบโต 40-60% ตามดีมานด์หลังจีนเปิดประเทศเร็วขึ้น ตั้งงบลงทุน 5,000-6,000 ล้านบาท ลุยขยายสาขาร้านกาแฟพันธุ์ไทย คอฟฟี่ เวิลด์ และร้านสะดวกซื้อ พร้อมดัน พีพีพี กรีน เข้าตลาดหุ้นปีนี้ ส่วน กาแฟพันธุ์ไทย เข้าปี 68 #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) GPI เตรียมเปิดฉากงานมอเตอร์โชว์ ครั้งที่ 44 วันที่ 22 มีนาคม - 2 เมษายนนี้ โชว์ยอดจองพื้นที่เต็ม หนุ่ยรายได้จัดงานเพิ่มขึ้นกว่า 10% จากปีก่อน คาดมีผู้เข้าชม เพิ่มขึ้น 5-10% กว่า 1.57 ล้านคน #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) BC ปักเป้าพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ในรูปแบบ BOS เป็นอิมบูโรจหวังรับเงินสด จากการขายไม่ต่ำกว่า 200 ล้านบาท ด้านผู้บริหารมั่นใจภาพรวมธุรกิจอยู่ในเทรนด์ขาขึ้น รับการเปิดประเทศและท่องเที่ยวคึกคัก ตั้งเป้ารายได้ BOS ที่ 700 ล้านบาท ธุรกิจ โรงแรม 500 ล้านบาท แคมยังได้ธุรกิจกัญชาเป็นแรงหนุน #นสพ.ทันหุ้น



Economy Watch

⊕ (+/-) ประชุม ครม. ประกาศราคาอ้อยขั้นสุดท้าย #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/+) สนพ. เหยยราคาน้ำมันเชื้อเพลิงชีวภาพโลกมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น ขณะที่ยอดใช้ B100 เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 4.68 ล้านลิตรต่อวัน หลังดีมานด์ดีเซลเพิ่ม ด้านเอทานอล ใช้อ้อย ที่ 3.90 ล้านลิตรต่อวัน จากการใช้กลุ่มแก๊สโซฮอลล์เพิ่มขึ้น #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/+) ราคาเนื้อหมู-ไก่-ไข่ไก่พาเหรดปรับลง 2-9% พาณิชยซีเป้าของถูกในห้าง ตลาดสด #InfoQuest

⊕ (0/+) สศช. ได้รายงานพบความเคลื่อนไหวสำคัญเกี่ยวกับการจ้างงานในไตรมาส 4 ปี 2565 การจ้างงานปรับตัวดีขึ้น การว่างงานลดลง มีอัตราการว่างงานร้อยละ 1.15 #InfoQuest

⊕ (+/-) กกพ. เปิดเผยว่า บอร์ดกกพ. วันที่ 8 มีนาคมนี้จะประชุมพิจารณา สรุปตัวเลขค่าไฟฟ้าผันแปรอัตโนมัติ (Ft) งวดใหม่ (พฤษภาคม-สิงหาคม 2566) ก่อนเปิดรับฟังความเห็นเพื่อที่จะประกาศใช้อย่างเป็นทางการต่อไป เบื้องต้น นับเป็นข่าวดีที่ค่า Ft ในงวดนี้มีทิศทางที่ปรับตัวลดลงจากปัจจัยต่างๆ ในการคำนวณต้นทุนที่มีทิศทางที่ดีขึ้น จาก งวดก่อน (มกราคม-เมษายน 2566) #นสพ.แนวหน้า

Global Watch

⊕ (+) UAE ไม่มีแผนที่จะถอนตัวออกจากโอเปกแต่อย่างใด หลังก่อนหน้านี้มีรายงานว่า กำลังพิจารณาที่จะถอนตัวออกจากโอเปก และจะเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมัน #InfoQuest

⊕ (+/-) ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายของยูโรโซน ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 52.7 ในเดือนก.พ. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 8 เดือน จากระดับ 50.8 ในเดือนม.ค. #InfoQuest

⊕ (+/-) นายพาวเวลล์กำหนดแถลงรอบครึ่งปีว่าด้วยนโยบายการเงินและภาวะเศรษฐกิจสหรัฐต่อสภาของเกรสในสัปดาห์นี้ โดยจะแถลงต่อคณะกรรมการบริการธนาคารประจำวุฒิสภาในวันอังคารที่ 7 มี.ค. เวลา 10.00 น.ตามเวลาสหรัฐ หรือ 22.00 น.ตามเวลาไทย ก่อนที่จะแถลงต่อคณะกรรมการบริการการเงินประจำสภาผู้แทนราษฎรในวันพุธที่ 8 มี.ค.ในเวลาเดียวกัน #InfoQuest

⊕ (0/+) รัฐบาลจีนกำหนดเป้าหมายการเติบโตทางเศรษฐกิจหรือ GDP ในปีนี้อยู่ที่ประมาณ 5% #InfoQuest

⊕ (0/-) ECB จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นในช่วงหลายเดือนข้างหน้า แม้แรงกดดันด้านราคาลดลง ขณะที่นายโรเบิร์ต ฮอลซ์แมนน์ ประธานธนาคารกลางคาดว่าจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก 0.50% ในการประชุม 4 ครั้งถัดไป #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Tuesday, March 7, 2023					
22:00	USD	คำแถลงการณ์ของพาวเวลล์ (Powell) ประธานธนาคารกลางสหรัฐ			
Wednesday, March 8, 2023					
0:00	USD	แนวโน้มพลังงานระยะสั้นจากมุมมองของ EIA			
17:00	EUR	คำกล่าวของ ลาการ์ด (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป			
20:15	USD	การเปลี่ยนแปลงในการจ้างงานภาคเกษตรกรรมจากเอดีพี (ADP) (ก.พ.)		200K	106K
22:00	USD	คำแถลงการณ์ของพาวเวลล์ (Powell) ประธานธนาคารกลางสหรัฐ			
22:00	USD	ตำแหน่งงานว่างเปิดใหม่จาก JOLTS (ม.ค.)		10.500M	11.012M
22:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		-0.308M	1.165M
Thursday, March 9, 2023					
6:50	JPY	ดัชนีจีดีพี (GDP) (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 4)		0.20%	0.20%
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		195K	190K
Friday, March 10, 2023					
10:00	JPY	การแถลงการณ์นโยบายการเงินจากธนาคารกลางญี่ปุ่น			
12:00	JPY	การแถลงการณ์ต่อสื่อมวลชนของธนาคารกลางญี่ปุ่น			
20:30	USD	การจ้างงานนอกภาคเกษตรกรรม (ก.พ.)		200K	517K
20:30	USD	อัตราว่างงาน (ก.พ.)		3.40%	3.40%
22:00	EUR	คำกล่าวของ ลาการ์ด (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป			

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	33431.44	0.12%	1.65%	-1.36%	-0.49%	0.86%
NASDAQ	11675.74	-0.11%	1.82%	-1.78%	6.00%	11.55%
S&P500	4048.42	0.07%	1.66%	-1.52%	2.72%	5.44%
JAPAN	28237.78	1.11%	2.97%	1.96%	1.26%	8.21%
KOREA	2462.62	1.26%	2.50%	1.00%	2.90%	10.12%
TAIWAN	15763.51	0.99%	1.68%	2.41%	7.02%	11.50%
HONG KONG	20603.19	0.17%	3.31%	-2.92%	5.98%	4.15%
CHINA	3322.03	-0.19%	1.96%	2.57%	3.41%	7.53%
PHILLIPINES	6671.12	0.24%	1.09%	-3.83%	-0.05%	1.59%
INDONESIA	6807.00	-0.10%	-0.70%	-0.97%	-1.24%	-0.64%
VIETNAM	1027.18	0.24%	0.58%	-5.70%	-2.05%	1.99%
INDIA	60224.46	0.69%	1.58%	-0.47%	-3.84%	-1.01%
RUSSIA	958.26	1.36%	1.37%	-4.85%	-12.65%	-1.27%
GERMANY	15653.58	0.48%	1.77%	2.00%	9.14%	12.42%
FRANCE	7373.21	0.34%	1.06%	3.31%	10.25%	13.89%

Source: Aspen

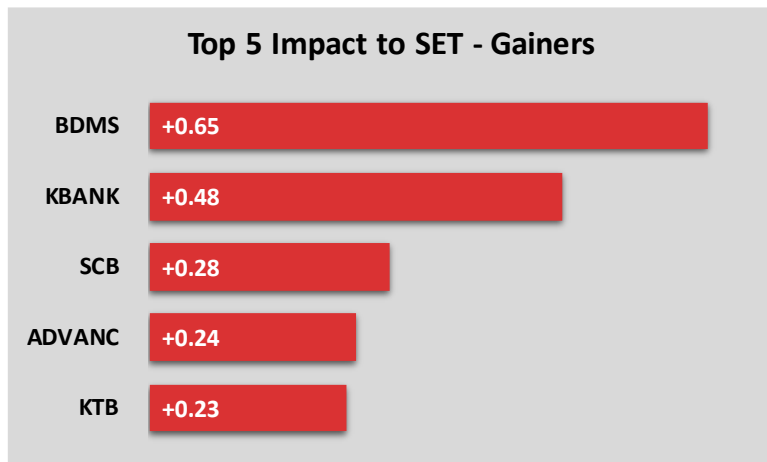
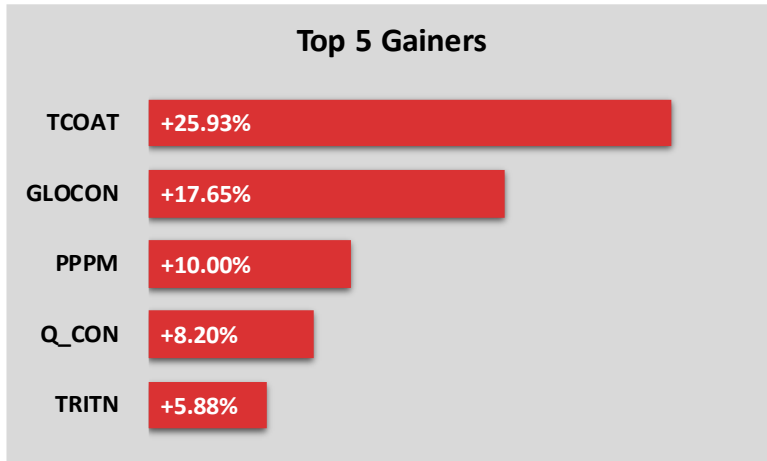
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	80.46	0.98%	6.32%	8.57%	8.36%	0.00%
Crude Brent (\$/bbls)	86.18	0.41%	5.05%	6.41%	8.61%	0.31%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.89	-0.89%	3.11%	4.26%	-0.99%	-12.28%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.80	1.71%	8.24%	17.87%	30.15%	12.74%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	181.75	-3.79%	-7.51%	-27.88%	-55.54%	-53.35%
Baltic Dry Index	1,258.00	3.88%	34.55%	106.91%	-6.12%	-16.96%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	508.60	2.03%	2.13%	4.09%	13.45%	6.29%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	20.87	-0.24%	2.86%	1.02%	7.63%	4.14%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.00	0.00%	0.21%	-3.16%	1.04%	-5.56%

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

