

# Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

## Morning Zstrategy

February 8, 2023



## Market Round Up

☉ SET Index ปิดที่ระดับ 1680.49 จุด -1.62 จุด (-0.10%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 6.1 หมื่นลบ. ดัชนีแกว่งตัวผันผวนก่อนจะปิดทรงตัวขณะที่มูลค่าการซื้อขายหนาแน่นเพิ่มขึ้นจากวันก่อนหน้า นักลงทุนชะลอการลงทุนเพื่อรอฟังถ้อยแถลงของประธาน FED ในช่วงกลางคืน โดยระหว่างวันมีแรงซื้อหุ้น DELTA หนุนดัชนีหลังมีการเปลี่ยนแปลงการซื้อขายขั้นต่ำลดลงมาเหลือเพียง 50 หุ้นเป็นวันแรก ขณะที่ความกังวลต่อการปรับขึ้นดอกเบี้ยของ FED ยาวนานกว่าคาดกดดันหุ้นในกลุ่มการเงินเนื่องจาก Spread ดอกเบี้ยอาจแคบลงและ NPL มีแนวโน้มสูงขึ้น สำหรับหุ้นที่กุดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ PTT BDMS BAY MTC และ AOT

☉ นักลงทุนต่างชาติยังคงเป็นผู้ขายสุทธิหลัก ขณะที่นักลงทุนรายย่อยเป็นผู้ซื้อสุทธิหลักตามเดิม





☉ ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวขึ้นประมาณ 1 – 4 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติยังคงมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 1,158 ลบ.

☉ ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐเมื่อวานนี้พลิกกลับมาเป็นแข็งค่า โดยปิดที่ 33.49 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าปิดที่ 33.71 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




### Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1680.49	-0.10%	0.54%	0.40%	3.51%	0.71%
SET50 Index	998.25	-0.04%	0.53%	-0.93%	1.11%	-0.70%
SET100 Index	2252.48	-0.09%	0.55%	-0.40%	1.52%	-0.24%
MAI Index	611.50	-0.43%	1.25%	6.20%	-5.57%	4.68%

### Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	MBaht (2,686)	(10,028)	981	39,734	8,316	
Institution	MBaht (109)	4,109	(16,411)	(29,193)	(20,162)	
Proprietary	MBaht 359	1,100	7,050	2,166	6,760	
Retail Customer	MBaht 2,435	4,819	8,380	(12,707)	5,085	

### SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	MContracts (8,705)	2,912	(94,488)	(135,835)	(96,867)	
Future, Institution	MContracts 2,145	650	2,268	(17,897)	3,882	
Future, Retail Customer	MContracts 6,560	(3,562)	92,220	153,732	92,985	

Source: Aspen



## Market Outlook

⊕ คาด SET Index เคลื่อนไหวบวก หลังสุนทรพจน์แรกของประธาน FED บ่งชี้มุมมองต่อเงินเฟ้อที่กำลังเข้าสู่กระบวนการชะลอตัวลง เป็นผลให้คาดว่าทิศทางการดำเนินนโยบายทางการเงิน ได้ผ่านจุดที่มีความตึงตัวสูงสุดไปแล้ว ผ่อนคลายความกังวลต่อ Recession และหนุนให้ Fund flow ไหลกลับเข้าสู่สินทรัพย์เสี่ยง (ตลาดหุ้น, บิทคอยน์) และเป็น Sentiment บวกต่อดัชนีในวันนี้ นอกจากนี้ ราคาน้ำมันดิบ WTI ยังปรับตัวขึ้นโดดเด่นที่ +4.1% เป็นบวกหนุนกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ หลังทำเรือตุรกี (ส่งออกน้ำมันดิบมากกว่า 1 ล้านบาร์เรล/วัน) ต้องหยุดทำการจากเหตุการณ์แผ่นดินไหว ด้านปัจจัยในประเทศ มีกระแสข่าวการเพิ่มขึ้นของรอยืด เป็นบวกผู้ประกอบการลานประมูล โดยรวมเราให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1671 – 1675 จุด แนวต้าน 1689 – 1695 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: ซื้อเก็งกำไรหุ้นลานประมูลรถยนต์ หุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ

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

### Strategy Daily Pick

SPRC	ค่าการกลั่นกรองตัวสูง / น้ำมันดิบพื้นตัวแรง
TOP	ค่าการกลั่นกรองตัวสูง / น้ำมันดิบพื้นตัวแรง
AUCT	แนวโน้มรอยืดเพิ่มขึ้นหนุนการเติบโตตลอดปี 66

### Fundamental Report

### Ztock Daily

ADB:	Support 1.26 – 1.29	Resistance 1.32 – 1.39
PROUD:	Support 1.80 – 1.82	Resistance 1.94 – 2.20



## Corporate Watch

⊕ (+) CPF ประกาศปี 66 รุกติดตั้งพลังงานแสงอาทิตย์ในโรงงานผลิตอาหารสัตว์ ฟาร์ม และโรงงานแปรรูปอาหาร 180 แห่ง พร้อมตั้งเป้ากำลังการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน 65 เมกะวัตต์ในปีนี้ และเพิ่มเป็น 100 เมกะวัตต์ ในปี 68 มุ่งสู่เป้าหมายลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกเป็นศูนย์ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) BAM วางเป้าซื้อหนี้ปี 66 กว่า 9 พันล้านบาท ล่าสุด NPL ที่อยู่ภายใต้การบริหารมูลค่ารวม 4.62 แสนล้านบาท และ NPA อีก 6.7 หมื่นล้านบาท #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) GRAND เล็งปีมีรายได้ ปี 2566 เติบโต 6,000 ล้านบาท ทำ All-Time High จาก 2 ธุรกิจหลักทั้งอสังหาและโรงแรม คาดปีนี้จะมีรายได้จากโครงการคอนโดร่วมทุนถึง 2,000 ล้านบาท พร้อมทุ่มงบ 100 ล้านบาท ปรับปรุงร้านอาหารและบาร์สุดหรูริมน้ำของโรงแรมรอยัล ออคิด เซอราตัน รับท่องเที่ยวฟื้นตัว #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) IVL แจงโรงงานในตุรเคียไม่ได้รับผลกระทบจากเหตุแผ่นดินไหว ย้ำมีโรงงานและธุรกิจกระจายทั่วโลกสามารถบูรณาการวัตถุดิบ และส่งต่อต้นทุนในคู่ค้าได้ทุกกรณี #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) CHG แลกไลน์ธุรกิจลงทุน "อรินแคร์" สตาร์ทอัพร้านขายยาออนไลน์ ร่วมกับ PTG เตรียมดัน IPO ในปี 2569 มุ่งสานิสงสิจเงินเปิดประเทศหนุนลูกค้าต่างชาติเพิ่มขึ้น เล็งรายได้แตะ 10,000 ล้านบาท #นสพ.ทันหุ้น

## Economy Watch

⊕ (0/+) กรม.ไฟเขียวเพิ่มวงเงินค่าก่อสร้างงานโยธา มอเตอร์เวย์บางปะอิน-สระบุรี-นครราชสีมา 12 ตอน รวม 4,970 ล้านบาท หนุนวงเงินค่าก่อสร้างรวม 40 ตอน เพิ่มขึ้นเป็น 66,165 ล้านบาท ทางหลวงสปีดก่อสร้างวางเป้าเปิดทดลองใช้ปี 67 และเปิดเต็มรูปแบบปี 68 #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/-) สรท.คาดไตรมาสแรก ส่งออกติดลบ 3-5% ชี้สินค้าคงคลังอยู่ระดับสูง ค่าเงิน-ราคาพลังงานผันผวน คาดส่งออกฟื้นตัวไตรมาส 2-3 จากการเปิดประเทศของจีน ดัชนี PMI มีสัญญาณดีขึ้น พร้อมคงเป้าส่งออกทั้งปี 1-2% กังวลบาทแข็งจุดความสามารถแข่งขัน มองปมขัดแย้งรอบใหม่สหรัฐฯ-จีน ระวังสั่น ไม่กระทบเศรษฐกิจ 2 ประเทศ #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (+/-) ธุรกิจลานประมูลคึกคัก คาดยอดรถยึดปีนี้พุ่งแตะ 1.5-1.8 แสนคัน หลังมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้ทยอยหมดลง สถาบันการเงินใหม่ปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อ “แอฟ เฟิล ออโต้ ออกชั่น” คาดสถานการณ์รถยึดดีดกลับสู่ภาวะปกติเหมือนก่อนโควิด ฟาก “SIA” แจงเริ่มเห็นสัญญาณรถยึดพุ่งตั้งแต่ไตรมาสแรก “ธนาคารเกียรตินาคิน” ชี้หากช่วยแล้ว 4 ครั้ง ลูกค้ายิ่งชำระไม่ไหวก็ต้องยึด #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ



## Global Watch

⊕ (+/-) นายพาวเวลล์กล่าวสุนทรพจน์ในงานเสวนาซึ่งจัดโดยสมาคมเศรษฐกิจแห่งวอชิงตัน (Economic Club of Washington) เมื่อคืนนี้ว่า ภาวะเงินเฟ้อที่ลดลง (Disinflationary) ซึ่งเป็นกระบวนการที่จะนำไปสู่การชะลอตัวของเงินเฟ้อ นั้น เริ่มปรากฏให้เห็นแล้ว โดยเฉพาะในภาคสินค้า (Goods Sector) นอกจากนี้ นายพาวเวลล์ยังกล่าวด้วยว่า ปี 2566 จะเป็นปีที่เงินเฟ้อชะลอตัวลงอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม การชะลอตัวอย่างยั่งยืนของเงินเฟ้อ นั้นยังคงต้องใช้เวลานาน และในขณะนี้เราเพิ่งจะอยู่ในช่วงเริ่มต้นเท่านั้น #InfoQuest

⊕ (+) ตุรกีสั่งปิดท่าเรือเจย์ฮัน หลังจากเกิดแผ่นดินไหวครั้งใหญ่ โดยท่าเรือเจย์ฮันเป็นท่าเรือขนาดใหญ่ที่ส่งออกน้ำมันดิบมากกว่า 1 ล้านบาร์เรล/วันในเดือนม.ค. หรือคิดเป็น 1% ของปริมาณน้ำมันดิบทั่วโลก และส่วนใหญ่มีการส่งไปยังโรงกลั่นน้ำมันในยุโรป #InfoQuest

⊕ (0/-) ปัญหาทองแดงขาดแคลนทั่วโลกมีแนวโน้มยืดเยื้อจนถึงปี 2573 หลังประเทศผู้ส่งออกรายใหญ่ โดยเฉพาะในทวีปอเมริกาใต้กำลังเผชิญความท้าทายมากขึ้นในการผลิต อีกทั้งยังมีแรงกดดันด้านอุปสงค์ที่เพิ่มสูงขึ้น #InfoQuest

### Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Wednesday, February 8, 2023					
0:00	USD	แนวโน้มพลังงานระยะสั้นจากมุมมองของ EIA			
0:40	USD	คำกล่าวของนายพาวเวลล์ (Powell) ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ			
11:30	INR	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยของอินเดีย		6.50%	6.25%
22:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		2.457M	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) (ปีต่อปี) (ม.ค.)		6.20%	6.50%
20:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (เดือนต่อเดือน) (ม.ค.)		0.50%	-0.10%
Wednesday, February 15, 2023					
20:30	USD	ดัชนียอดขายปลีกพื้นฐาน (Core Retail Sales) (เดือนต่อเดือน) (ม.ค.)		0.40%	-1.10%
20:30	USD	ดัชนียอดขายปลีก (เดือนต่อเดือน) (ม.ค.)		0.90%	-1.10%

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	34156.69	0.78%	0.21%	1.56%	4.05%	3.05%
NASDAQ	12113.79	1.90%	4.57%	14.61%	14.66%	15.74%
S&P500	4164.00	1.29%	2.14%	6.90%	9.38%	8.45%
JAPAN	27685.47	-0.03%	1.31%	6.59%	0.57%	6.10%
KOREA	2451.71	0.55%	1.10%	7.06%	3.37%	9.63%
TAIWAN	15400.91	0.05%	3.13%	7.15%	16.46%	8.94%
HONG KONG	21298.70	0.36%	-2.49%	1.46%	28.34%	7.67%
CHINA	3248.09	0.29%	-0.23%	2.86%	5.53%	5.14%
PHILLIPINES	6881.26	-0.80%	1.30%	3.20%	9.30%	4.80%
INDONESIA	6935.30	0.89%	1.40%	3.75%	-2.35%	1.24%
VIETNAM	1065.84	-2.15%	-4.08%	1.37%	9.30%	5.83%
INDIA	60286.04	-0.37%	1.24%	0.64%	-1.47%	-0.91%
RUSSIA	1004.37	-0.28%	0.31%	6.54%	-11.96%	3.48%
GERMANY	15320.88	-0.16%	1.27%	4.87%	13.21%	10.04%
FRANCE	7132.35	-0.07%	0.70%	3.96%	11.15%	10.17%

Source: Aspen

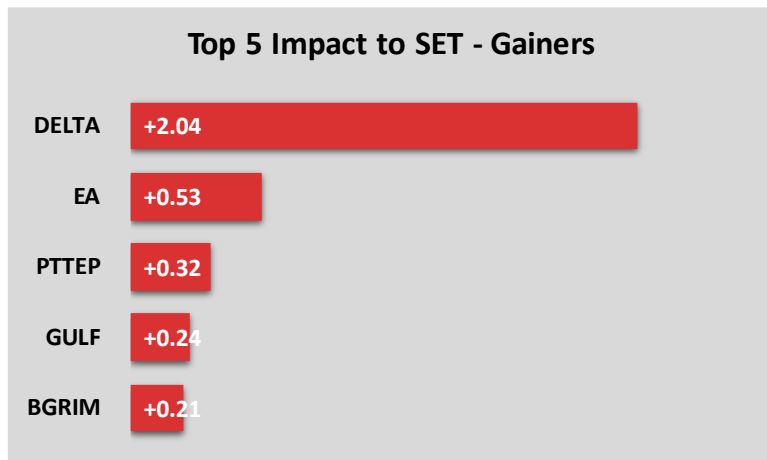
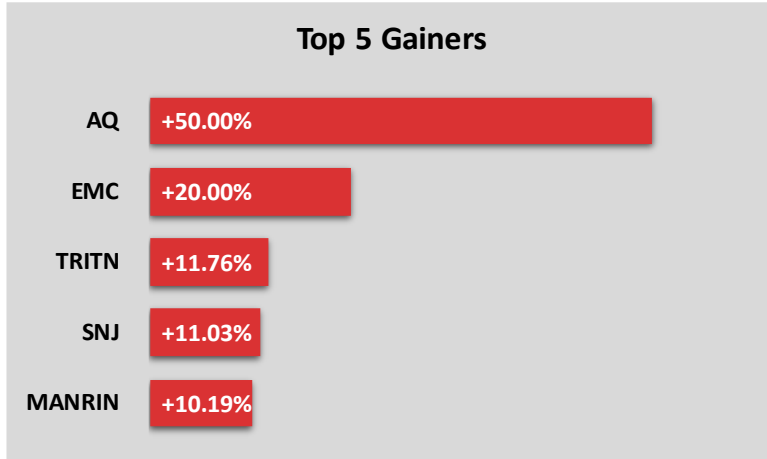
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	77.14	4.09%	-2.19%	4.57%	-15.96%	-4.13%
Crude Brent (\$/bbls)	83.69	3.33%	-2.07%	6.52%	-14.53%	-2.58%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.90	4.88%	-7.66%	-3.36%	-23.19%	-11.76%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.46	3.54%	-4.29%	9.44%	-7.39%	-0.97%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	255.65	1.45%	1.55%	-35.47%	-25.88%	-34.38%
Baltic Dry Index	601.00	-1.15%	-11.75%	-46.81%	-55.05%	-60.33%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	482.10	-1.33%	-0.47%	0.98%	14.98%	0.75%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	20.84	0.87%	-4.23%	9.92%	11.56%	3.99%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.48	-0.43%	-1.94%	-2.02%	-1.80%	-2.89%

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

