

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

March 8, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1618.51 จุด +11.63 จุด (+0.72%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 5.8 หมื่นลบ. ดัชนีรีบาวด์เป็นวันแรกในรอบ 9 วันทำการ หลังปรับตัวลงมาใกล้ระดับแนวรับจิตวิทยาที่ระดับ 1600 จุด โดยได้ปัจจัยหนุนจากรายงานเงินเฟ้อของไทยเดือนก.พ.อยู่ที่ 3.79% ทำระดับต่ำสุดในรอบ 13 เดือน และเป็นการชะลอตัวลงเป็นเดือนที่ 2 จากราคาพลังงาน และอาหารเพิ่มขึ้นในอัตราที่ลดลง อย่างไรก็ตามนักลงทุนส่วนใหญ่ยังคงรอการส่งสัญญาณการขึ้นดอกเบี้ยของ FED จากถ้อยแถลงของประธาน FED ในช่วงกลางคืนส่งผลให้มูลค่าการซื้อขายทร่วงตัวจากวันก่อนหน้าสำหรับหุ้นที่หนุนดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ DELTA GULF EA PTT และ SCC

นักลงทุนสถาบันยังคงเป็นผู้ซื้อสุทธิเพียงกลุ่มเดียว ขณะที่นักลงทุนต่างชาติกลับมาเป็นผู้ขายสุทธิหลักแทนที่บัญชีบล.





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวลงประมาณ 1 - 5 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET INFLOW 7,444 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้กลับมาอ่อนค่ารุนแรง โดยปิดที่ 35.08 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ปิด 34.45 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1618.51	0.72%	-0.24%	-3.69%	-0.23%	-3.01%
SET50 Index	967.02	0.64%	0.15%	-3.13%	-1.21%	-3.80%
SET100 Index	2174.14	0.66%	0.05%	-3.48%	-1.41%	-3.71%
MAI Index	563.62	1.12%	-0.37%	-7.83%	-2.12%	-3.52%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	MBaht (1,369)	(5,734)	(39,218)	(11,415)	(30,902)	
Institution	MBaht 2,144	7,109	16,785	(1,258)	(3,376)	
Proprietary	MBaht (750)	(3,670)	(3,635)	139	3,126	
Retail Customer	MBaht (25)	2,295	26,067	12,534	31,152	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	MContracts 20,670	(25,867)	(152,618)	(246,262)	(249,485)	
Future, Institution	MContracts (78)	9,572	26,738	16,697	30,620	
Future, Retail Customer	MContracts (20,592)	16,295	125,880	229,565	218,865	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ปรับตัวลง หลังการแถลงนโยบายของประธาน FED ยังคงบ่งชี้การดำเนินนโยบายการเงินแบบ Hawkish เพื่อควบคุมเงินเฟ้อที่ยังไม่จบในระยะสั้น ส่งผลให้นักลงทุนให้น้ำหนักเพิ่มต่อความน่าจะเป็นที่ FED ขึ้นดอกเบี้ย +0.5% จาก 31% เป็น 70% บั่นทอนความหวังของตลาดต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ กัดดันสินทรัพย์เสี่ยง (หุ้น, BTC) และหนุนสินทรัพย์ปลอดภัย (USD index) นอกจากนี้ ยังส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบลดลงแรง -3.2% เป็นลบต่อหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ ในวันนี้ อย่างไรก็ตาม ยังเป็นโอกาสเก็งกำไรหุ้นกลุ่ม Anti-commodity ที่มีต้นทุนเป็นน้ำมันหรืออิงกับราคาน้ำมัน รวมถึงหุ้นได้ประโยชน์จากบาทอ่อนหลัง ล่าสุด บาทกลับมาอ่อนค่าแรงโดยรวมเราให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1604 – 1612 จุด แนวต้าน 1620 – 1625 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรด้วยความระมัดระวังในหุ้นกลุ่ม Anti-commodity และหุ้นได้ประโยชน์บาทอ่อน

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID-19 หลังจีนเปิดประเทศ, โครงการรับเหมาโค้งสุดท้ายก่อนเลือกตั้งกลางปี, ดัชนี PMI สหรัฐฯ, สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ โดย EIA

Strategy Daily Pick

AAV	ราคาน้ำมันปรับตัวลงเป็นบวก / เทียวบินเพิ่มขึ้นตลอดทั้งปี
ITC	ได้ประโยชน์บาทอ่อน / ขยายโรงงาน ตปท. หนุนไตรมาสกลาง
AUCT	1Q23 ปริมาณรถปิดประมูลโตต่อ / มีต้นทุนน้ำมันกว่า 30%

Fundamental Report

THREL HOLD (TP5.00) – Review4Q22

Ztock Daily

COM7:	Support 31.00 – 31.50	Resistance 33.00 – 36.00
SAPPE:	Support 51.25 – 52.00	Resistance 53.00 – 54.00



Corporate Watch

⊕ (+) AOT เปิดสรรหาเอกชนรายที่ 3 โครงการลานจอดและอุปกณ์ภาคพื้น และงานบริการคลังสินค้าท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ วงเงินรวมกว่า 6.7 หมื่นลพ. นิติบัญญัติฯ ส่ง AOTGA บริษัทร่วมทุน SKY เข้าชิงงานบริการภาคพื้นวงเงิน 2.93 หมื่นลพ. สัมภาษณ์ 25 ปี เปิดประมูลมิ.ย.นี้ #นสพ. ข่าวหุ้น

⊕ (+) PTTEP บริษัทลูกชนะประมูลสิทธิสำรวจปิโตรเลียมในอ่าวไทย ครั้งที่ 24 แปลงสำรวจ G1/65 และ G3/65 พื้นที่รวม 1.9 หมื่นตารางกิโลเมตร ตามสัญญาแบ่งปันผลผลิต ขณะที่เชฟรอนได้แปลงสำรวจ G2/65 #นสพ. ข่าวหุ้น

⊕ (+) WHA ลั่น ผลงานปี 66 มีโอกาสทำ "ออลไทม์ไฮ" อีกปี หากปิดดีลขายที่ดินลูกค้ารายใหญ่ได้ ลุ้นกลางปีจ่อปรับเป้าจาก 1,750 ไร่แยม "จีน" ยึดพื้นที่ลูกค้าต่างชาติสัดส่วนแตะ 43% พร้อมคงเป้ารายได้ 5 ปี "แสนล้าน" #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (+) WARRIX ขยายฐานสินค้ากีฬาหวังปันรายได้-สปริงค์บอร์ดรุกจีน-อาเซียน แยมเดินสายดีลค้าขายเพลงต่อยอดสินค้าแฟชั่น ด้านสิงคโปร์ตั้งเป้ารายได้ 3 ล้าน SGD พร้อมรุกต่อมาเลเซีย ส่วนธุรกิจสุขภาพวางเป้า 50 ลพ. #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ

⊕ (0/+) SO ตั้งเป้าปี 66 รายได้โต 10% คาดเซ็นต่อสัญญารับงานราชการ พร้อมวางแผน M&A ด้านเทคโนโลยีออกแอปพลิเคชันใหม่ช่วงไตรมาส 2/66 มองหาโอกาสไปต่างประเทศ ส่งซิกขยายธุรกิจบริการบริหารจัดการบุคลากรในเวียดนาม และสิงคโปร์ #นสพ. ข่าวหุ้น

Economy Watch

⊕ (0/+) ครม.เคาะมอบอำนาจแบงก์ชาติเข้าควบคุมธุรกิจสีสซึ่ง ทั้งรถยนต์ รถจักรยานยนต์ทั้งหมด มีผลหลังประกาศในราชกิจจานุเบกษาภายใน 90 วัน จับตากำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่มีความยืดหยุ่นมากขึ้น คิดตามอัตราความเสี่ยงของผู้ขอสินเชื่อ เช่น เช่าซื้อมอเตอร์ไซค์ใหม่ อาจคิดเกิน 23% ได้ #นสพ. ข่าวหุ้น

⊕ (0/+) ครม.เห็นชอบขยายเวลาจัดเก็บภาษีสรรพสามิตอัตราศูนย์สำหรับน้ำมันดีเซล และน้ำมันเตาที่นำไปผลิตกระแสไฟฟ้าออกไปอีก 6 เดือน ดีเดย์ 16 มี.ค.-15 ก.ย. 66 #นสพ. ข่าวหุ้น

⊕ (0/-) "อิริวัฐู" สั่งชะลอลงนามโครงการรถไฟฟ้าสายสีส้ม จี้ผู้ว่า รฟม.ชี้แจงข้อกฎหมาย ปมข้อพิพาท 3 คดี ยังอยู่ในขั้นตอนศาลพิจารณา ย้ำคดีไม่เคลียร์ไปต่อไม่ได้ #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (+/-) "ส.อ.ท.-สรท." กระทุ้งลดค่าไฟงวด 2 ลดแรงกดดันเงินเฟ้อ "คมกฤช" เผยถกค่าเอฟที 8 มี.ค.ใช้สูตรรับฟังความเห็น โปรยยาหอมเอกชนไม่ต้องกังวล คาดค่าไฟต่ำกว่า 5 บาท/หน่วย แจงผู้ผลิตพลังงานหมุนเวียนที่ออกหักงานประมูลยื่นร้องศาลปกครองขอคุ้มครองชั่วคราว เบรก กกพ. ประกาศซื้อผู้ชนะประมูล 10 มี.ค.นี้ #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ



Global Watch

⊕ (-) พาวเวล แถลงนโยบายการเงินและภาวะเศรษฐกิจสหรัฐรอบครึ่งปีต่อคณะกรรมการการธนาคารประจำวุฒิสภาเมื่อวานนี้ โดยระบุว่า ข้อมูลเศรษฐกิจล่าสุดของสหรัฐแข็งแกร่งกว่าที่คาดการณ์ไว้ ซึ่งบ่งชี้ว่าอัตราดอกเบี้ยขั้นสุดท้ายของ FED จะอยู่สูงกว่าที่มีการคาดการณ์ไว้ และหากข้อมูลทั้งหมดบ่งชี้ว่าเฟดควรคุมเข้มนโยบายการเงินให้เร็วขึ้น เฟดก็จะเพิ่มความเร็วในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย โดยแม้ว่าเงินเฟ้อเริ่มชะลอตัวลงหลังจากแตะจุดสูงสุดในปีที่แล้ว แต่กระบวนการที่จะทำให้เงินเฟ้อลดลงสู่ระดับเป้าหมาย 2% ยังคงเป็นหนทางอีกยาวไกลและไม่ราบรื่น และภารกิจในการต่อสู้เงินเฟ้อของเฟดยังคงไม่สิ้นสุด โดย FED จำเป็นที่จะต้องคุมเข้มนโยบายการเงินต่อไปอีกระยะหนึ่ง #InfoQuest

⊕ (0/-) FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนักมากกว่า 70% ที่เฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.50% สู่ระดับ 5.00-5.25% ในการประชุมวันที่ 21-22 มี.ค. ซึ่งเพิ่มขึ้นจากเมื่อวันจันทร์ที่ระดับ 31% #InfoQuest

⊕ (0/-) สำนักงานศุลกากรจีนรายงานว่ายอดส่งออกของจีนในช่วงเดือนม.ค.-ก.พ. ปรับตัวลง 6.8% เมื่อเทียบเป็นรายปี และยอดนำเข้าในช่วงเดือนม.ค.-ก.พ. ร่วงลง 10.2% ซึ่งสะท้อนให้เห็นว่า เศรษฐกิจจีนได้รับผลกระทบจากภาวะชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก รวมทั้งอุปสงค์ภายในประเทศที่อ่อนแอลง #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		0.395M	1.165M
Thursday, March 9, 2023					
6:50	JPY	ดัชนีจีดีพี (GDP) (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 4)		0.20%	-0.30%
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		195K	190K
Friday, March 10, 2023					
10:00	JPY	การแถลงการณ์นโยบายการเงินจากธนาคารกลางญี่ปุ่น			
12:00	JPY	การแถลงการณ์ต่อสื่อมวลชนของธนาคารกลางญี่ปุ่น			
20:30	USD	การจ้างงานนอกภาคเกษตรกรรม (ก.พ.)		203K	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	32856.46	-1.72%	0.61%	-3.81%	-2.21%	-0.88%
NASDAQ	11530.33	-1.25%	0.65%	-4.82%	5.22%	10.16%
S&P500	3986.37	-1.53%	0.41%	-4.27%	1.33%	3.83%
JAPAN	28309.16	0.25%	3.15%	2.25%	2.25%	8.49%
KOREA	2463.35	0.03%	2.09%	0.47%	3.38%	10.15%
TAIWAN	15857.89	0.60%	2.28%	2.97%	8.39%	12.17%
HONG KONG	20534.48	-0.33%	3.78%	-3.59%	9.14%	3.81%
CHINA	3285.10	-1.11%	0.17%	1.14%	2.67%	6.34%
PHILLIPINES	6705.12	0.51%	2.27%	-2.56%	2.76%	2.11%
INDONESIA	6766.76	-0.59%	-1.12%	-2.43%	-0.76%	-1.22%
VIETNAM	1037.84	1.04%	1.28%	-2.63%	-0.31%	3.05%
INDIA	60224.46	0.00%	2.14%	-0.10%	-3.50%	-1.01%
RUSSIA	951.38	-0.72%	0.54%	-5.28%	-13.43%	-1.98%
GERMANY	15559.53	-0.60%	1.27%	1.56%	9.10%	11.75%
FRANCE	7339.27	-0.46%	0.98%	2.90%	10.19%	13.37%

Source: Aspen

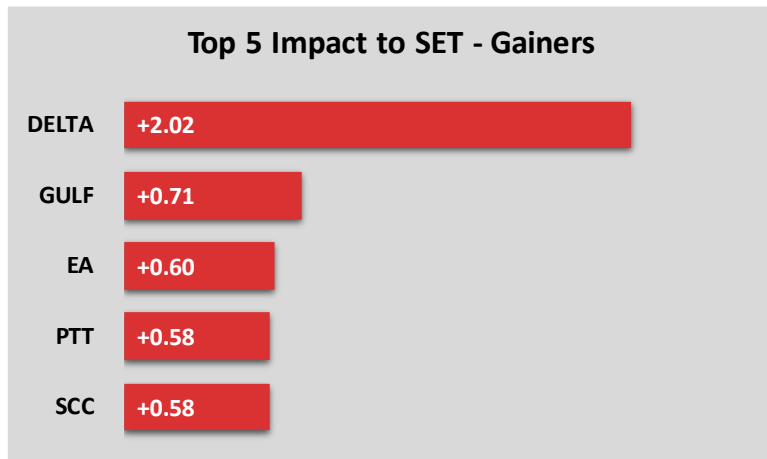
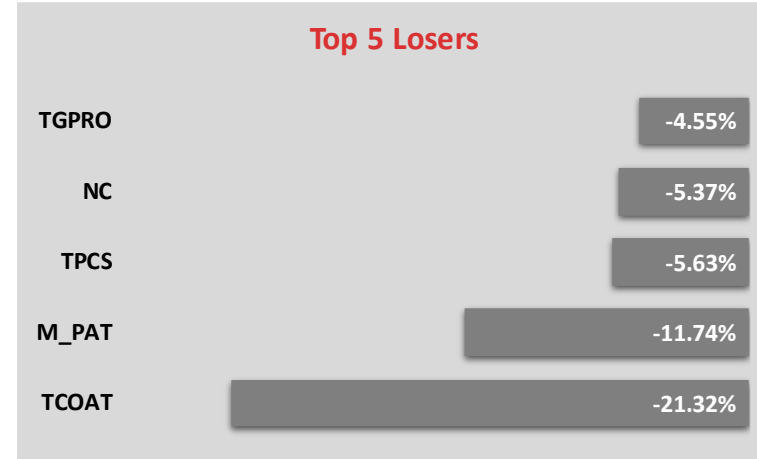
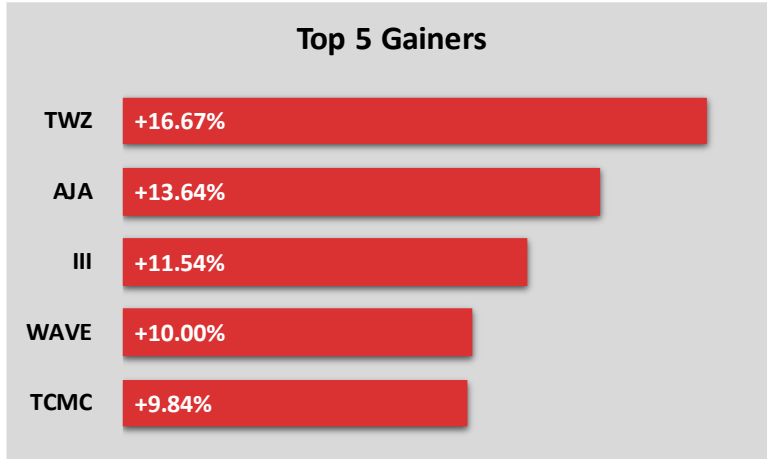
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	77.58	-3.58%	0.81%	0.57%	7.74%	-3.58%
Crude Brent (\$/bbls)	83.29	-3.35%	-0.19%	-0.48%	7.93%	-3.05%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.80	-3.08%	-0.46%	-3.65%	0.61%	-14.98%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.70	-3.43%	2.23%	9.93%	30.04%	8.87%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	179.25	-1.38%	-7.05%	-29.88%	-55.81%	-53.99%
Baltic Dry Index	1,298.00	3.18%	31.11%	115.97%	-5.46%	-14.32%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	487.90	-4.07%	0.29%	1.20%	6.37%	1.96%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	21.02	0.72%	4.73%	0.86%	7.91%	4.89%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	16.66	0.39%	-1.62%	-4.66%	-0.33%	-7.42%

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

