

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

February 9, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1670.34 จุด -10.15 จุด (-0.60%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 6.1 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวลงสวนทางตลาดหุ้นต่างประเทศขณะที่มูลค่าการซื้อขายทรงตัวจากวันก่อน นักลงทุนเทขายหุ้นในกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์หลัง KCE รายงานผลการดำเนินงาน 4Q22 ที่น่าผิดหวัง โดยประเด็นสำคัญที่สร้างแรงกดดันกลุ่มมาจากสาเหตุของอัตราค่าไรรู้ขึ้นต้นที่ร่วงลงแรงเป็นผลมาจากค่าเงินบาทที่แข็งค่าอย่างรวดเร็วและรุนแรงในช่วงปลายปีส่งผลให้ต้นทุนสินค้าอยู่ในระดับสูงซึ่งประเด็นดังกล่าวจะกดดันผลการดำเนินงานใน 1Q23 ด้วย ทำให้คาดว่าหุ้นในกลุ่มจะเผชิญปัญหาแบบเดียวกันสำหรับหุ้นที่กอดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ DELTA KCE GULF EA และ SCB

นักลงทุนต่างชาติยังคงเป็นผู้ขายสุทธิหลัก ขณะที่นักลงทุนรายย่อยเป็นผู้ซื้อสุทธิหลักตามเดิม





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวลงประมาณ 2 – 14 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติยังคงมีสถานะเป็น NET INFLOW 1,113 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐเมื่อวานนี้ไม่เปลี่ยนแปลงจากวันก่อนหน้า โดยปิดที่ 33.49 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ ตามเดิม




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1670.34	-0.60%	-0.91%	-0.21%	2.31%	0.10%
SET50 Index	992.32	-0.59%	-1.00%	-1.52%	-0.25%	-1.29%
SET100 Index	2237.69	-0.66%	-1.06%	-1.05%	0.22%	-0.90%
MAI Index	604.48	-1.15%	-0.65%	4.98%	-6.38%	3.48%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Foreign	MBaht (3,973)	(13,809)	(2,992)	32,376	4,343		
Institution	MBaht (212)	2,561	(16,623)	(24,977)	(20,373)		
Proprietary	MBaht 194	1,263	7,245	8,207	6,955		
Retail Customer	MBaht 3,990	9,985	12,370	(15,606)	9,076		

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Future, Foreign	MContracts (40,701)	(64,458)	(135,189)	(201,411)	(137,568)		
Future, Institution	MContracts 2,046	619	4,314	(12,641)	5,928		
Future, Retail Customer	MContracts 38,655	63,839	130,875	214,052	131,640		

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index เคลื่อนไหวผันผวนแดนลบ โดยมีปัจจัยลบหลัก จากความเห็นของคณะกรรมการ FED วานนี้ บางรายระบุว่า การขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อควบคุมเงินเฟ้อยังเป็นสิ่งที่ต้องกระทำต่อไป ซึ่งส่งผลให้นักลงทุนผิดหวังล่วงหน้าก่อนหน้านี้ ประธาน FED ส่งสัญญาณเงินเฟ้อชะลอตัว กดดัน Fund flow ไหลออกจากตลาดหุ้น (หุ้นต่างประเทศเป็นลบ, Bond yield ลง, ต่างชาติขายสุทธิหุ้นไทยเพิ่มขึ้น) เรามองว่าจะทำให้หุ้นกลุ่มประกันได้รับ Sentiment บวก รวมถึงหุ้นกลุ่มปันผลที่จะมีความน่าสนใจมากขึ้น Yield gap ที่กว้างขึ้น ขณะที่การทยอยรายงานผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในไทย 4Q22 จะส่งผลให้ดัชนีสลับผันผวน แต่เรามองว่ายังเป็นโอกาสเก็งกำไรในหุ้นที่มีทิศทางผลประกอบการเป็นบวกทั้ง QoQ และ YoY อาทิ หุ้นกลุ่มลานประมูล โดยรวมเราให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1664 – 1667 จุด แนวต้าน 1675 – 1678 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: ชื้อเก็งกำไรหุ้นลานประมูลรถยนต์ หุ้นกลุ่มประกัน หุ้นกลุ่มปันผลสูงที่ผลประกอบการยังมีแนวโน้มเติบโต

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID-19 หลังจีนเปิดประเทศ, การทยอยรายงานผลประกอบการ 4Q22 ของ บจ. ไทย, โครงการรับเหมาโค้งสุดท้าย ก่อนเลือกตั้งกลางปี, ค่ากล่าวของประธาน ECB, แถลงการณ์นโยบายประจำปี 2023 ของปธน.สหรัฐฯ, ดัชนี CPI สหรัฐฯ, จำนวนผู้ยื่นขอ

บริษัทหลักทรัพย์
สวัสดิการครั้งแรก

Strategy Daily Pick

MC	ปันผลสูง และมีทิศทางที่จะสูงขึ้นตามผลประกอบการ
BLA	ได้ Sentiment บวก FED ยังคงตรึงและขึ้นดอกเบี้ย
AUCT	แนวโน้มรอยืดเพิ่มขึ้นหนุนการเติบโตตลอดปี 66

Fundamental Report

-

Ztock Daily

PIMO:	Support 2.84 – 2.88	Resistance 2.98 – 3.06
UNIQ:	Support 4.72 – 4.74	Resistance 4.96 – 5.15

Corporate Watch

⊕ (+) PCC ส่งบ.ลูก ฟรีไซซ ซิสเต็ม แอนด์ โปรเจ็ค เซ็นเอ็มไอยู หัวเว่ย ลุยออกแบบ และพัฒนาระบบไฟฟ้าภายในประเทศ สอดคล้องกับแผนแม่บทการพัฒนาระบบ โครงข่ายสมาร์ทกริด #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) CH ชูทองเที่ยวฟื้นคืนสินค้าขายดี เตรียมออกผลิตภัณฑ์ใหม่รองรับเงินเที่ยว ไทย แยมต้นทุนมะม่วงลด บริหารดีตันมาร์จิ้นขึ้นจาก 17% สู่ 20% เดินหน้าแพลตฟอร์ม เบสมูลค่าเพิ่ม ลุยทำตลาดอินโดนีเซีย พร้อมปูพรมอาเซียนต่อยอด จับตาแจ้งงบ ประชุมบอร์ด 23 ก.พ. #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) MAJOR ถึงเวลาเดินเกมรุกปีนี้ ลุยเพิ่มโรงหนัง 13 สาขา ลั่นหนังฟอร์มยักษ์จ่อ คิวฉายทุกเดือน พร้อมขยายธุรกิจโป๊ปคอร์นเต็มรูปแบบ ตั้งเป้าสาขานอกโรงหนัง 20 สาขา ผนึก TKN เดินหน้าเข้าร้านสะดวกซื้อ ปรับกลยุทธ์โฆษณาทุกรูปแบบ มีโฆษณา ที่กล่องโป๊ปคอร์น #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) MINT ลั่นปี 2566 ค่าห้องพัก-อัตราเข้าพักทะยานขึ้นอีก หลังธุรกิจโรงแรม ได้รับนิยามกลุ่มลักซ์ชัวร์แ่งเข้าพัก สัญญาอนุญาตเที่ยวภาคธุรกิจกลุ่มใหญ่ชัด ต้นทุน พลังงานลด บริหารจัดการได้ ต้นมาร์จิ้น ตั้งเป้าโต 20% เงินเปิดประเทศเป็นอพลัสได้เพิ่ม คาดกาไตรมาสกลางปี เดินหน้าขยายโรงแรมเทียบ ออกหุ้นกู้ค้ำยทุนดอกเบี้ย 6.1% สอด

#นสพ.ทันหุ้น



Economy Watch

⊕ (0/+) ธปท. เผยดัชนีเชื่อมั่นผู้ประกอบการที่พักรวมเดือน ม.ค.66 ทะยานขึ้นมาอยู่ที่ 64% รั้งปัจจัยหนุนเงินเปิดประเทศ คาดเดือน ก.พ.-มี.ค.นี้ เพิ่มขึ้นอีก #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0) ธปท. เผยแพร่รายงานการประชุม กนง. ฉบับย่อ (ประชุมครั้งที่ 1/2566) โดย ธปท. มองว่า การทยอยปรับขึ้นดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่อง เป็นแนวทางการดำเนินนโยบาย การเงินที่สอดคล้องกับแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ #InfoQuest

⊕ (0/+) "กรมทางหลวง" จ่อขง ครม.ไฟเขียวประมูลมอเตอร์เวย์บางขุนเทียน-บางบัวทอง 5.6 หมื่นล้านบาทภายในสิ้นปีนี้ ลุยตอกเสาเข็มปี 68 ด้าน ทอท.เร่งออกแบบ "ดอนเมือง" เฟส 3 ขงบอร์ดเคาะปลายปีนี้ ลุยเปิดประมูล เริ่มก่อสร้างปี 67 #นสพ.ไทยโพสต์

⊕ (0/+) รมว.พลังงาน ประเมินว่า เศรษฐกิจไทยในปี 66 อาจขยายตัวถึง 4% เป็นผลมาจากประเทศไทยสามารถรักษาวินัยการเงินการคลังได้เป็นอย่างดี อันดับความ น่าเชื่อถือของประเทศไทยไม่ได้ลดลง ต่างประเทศและนักวิเคราะห์ ต่างประเมินว่า ประเทศไทยจัดการกับสถานการณ์ที่วิกฤตได้ดี #InfoQuest

⊕ (0/+) "แบงก์-นอนแบงก์" คาดยอดใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตสะพัด "เคทีซี-กรุงศรี" คาด 2 เดือนแรกปีนี้ โตระดับ 20% จากช่วงเดียวกันปีก่อน เหตุเศรษฐกิจขยายตัว-ท่องเที่ยวฟื้น-มาตรการช้อปดีมีคืน ด้าน "ทีทีบี" หวังไตรมาส 1/66 เพิ่มขึ้นกว่า 15% หลังจับมือพันธมิตรทำแคมเปญ ส่งเสริมการขาย #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

Global Watch

⊕ (0/-) หนึ่งในผู้ว่าการเฟด กล่าวในงานเสวนาซึ่งจัดขึ้นโดยมหาวิทยาลัยแห่งรัฐอาคันซอส์ว่า ภารกิจของเฟดในการต่อสู้กับเงินเฟ้อยังไม่จบ ซึ่งทำให้เฟดจำเป็นต้องปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไป เพื่อสร้างความเชื่อมั่นว่าแรงกดดันด้านเงินเฟ้อจะชะลอลง / ประธานเฟดสาขา นิวยอร์ก ให้สัมภาษณ์ ว่า เฟดจำเป็นต้องตรึงอัตราดอกเบี้ย Restrictive Level ต่อไปอีกประมาณ 2-3 ปี เพื่อให้มั่นใจว่าตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐฯ จะปรับตัวลงมาอยู่ในระดับต่ำเท่ากับในช่วงก่อนโควิด-19 ระบาด #InfoQuest

⊕ (0/-) EIA เปิดเผยว่า สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ เพิ่มขึ้น 2.4 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่แล้ว ซึ่งมากกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะเพิ่มขึ้นเพียง 2.1 ล้านบาร์เรล #InfoQuest

⊕ (0/+) ฟิทช์ บริษัทจัดอันดับความน่าเชื่อถือได้ปรับเพิ่มคาดการณ์การเติบโตทางเศรษฐกิจของจีนในปี 2566 สู่ระดับ 5.0% จากเดิมที่ 4.1% ก่อนหน้านี้ เนื่องจากการอุปโภคบริโภคและกิจกรรมทางเศรษฐกิจในหลายภาคส่วนกำลังฟื้นตัวขึ้นเร็วกว่าที่คาดไว้ก่อนหน้านี้ หลังยกเลิกนโยบายโควิดเป็นศูนย์ #InfoQuest

⊕ (0/-) บอลดูเงินต้องสงสัยสอดแนมเหนือนานฟ้าสหรัฐฯ เมื่อสัปดาห์ก่อน ก่อให้เกิดความไม่พอใจทางการทูตและความหวาดวิตกรอบใหม่ถึงวิธีการสืบราชการลับที่รัฐบาลปักกิ่งทำกับคู่แข่งทางยุทธศาสตร์รายใหญ่สุด #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/-) อังกฤษเผยกำลังพิจารณาความเป็นไปได้ส่งเครื่องบินรบให้ยูเครน / รัสเซียเตือนรัฐบาลอังกฤษมิให้ส่งเครื่องบินรบแก่ยูเครน #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
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 (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.)		0.50%	-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%
20:30	USD	ดัชนียอดขายปลีก (เดือนต่อเดือน) (ม.ค.)		0.90%	-1.10%
Thursday, February 16, 2023					
20:30	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง (ม.ค.)		1.370M	1.337M
20:30	USD	ดัชนีภาคการผลิตจากธนาคารกลางรัฐฟิลาเดลเฟีย (ก.พ.)			(8.90)
20:30	USD	ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) (เดือนต่อเดือน) (ม.ค.)		0.40%	-0.50%
Tuesday, February 21, 2023					
22:00	USD	ยอดขายบ้านมือสอง (Existing Home Sales) (ม.ค.)		3.96M	4.02M

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	33949.01	-0.61%	-0.42%	0.95%	2.38%	2.42%
NASDAQ	11910.52	-1.68%	0.80%	12.69%	12.19%	13.80%
S&P500	4117.86	-1.11%	-0.03%	5.72%	7.57%	7.25%
JAPAN	27606.46	-0.29%	0.95%	6.29%	-0.95%	5.79%
KOREA	2483.64	1.30%	1.38%	8.46%	3.53%	11.06%
TAIWAN	15618.17	1.41%	1.28%	8.66%	17.01%	10.47%
HONG KONG	21283.52	-0.07%	-3.57%	1.39%	28.54%	7.59%
CHINA	3232.11	-0.49%	-1.61%	2.36%	5.47%	4.62%
PHILLIPINES	6923.08	0.61%	-1.60%	3.83%	10.08%	5.43%
INDONESIA	6940.12	0.07%	1.13%	3.82%	-1.56%	1.31%
VIETNAM	1072.22	0.60%	-0.35%	1.98%	9.23%	6.47%
INDIA	60663.79	0.63%	1.60%	1.27%	-0.85%	-0.29%
RUSSIA	981.82	-2.25%	-2.06%	4.15%	-14.11%	1.16%
GERMANY	15412.05	0.60%	1.52%	5.49%	12.59%	10.69%
FRANCE	7119.83	-0.18%	0.60%	3.77%	10.53%	9.98%

Source: Aspen

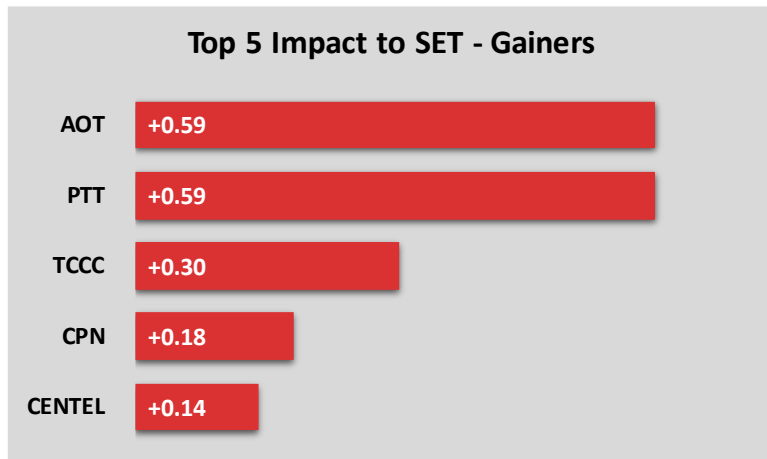
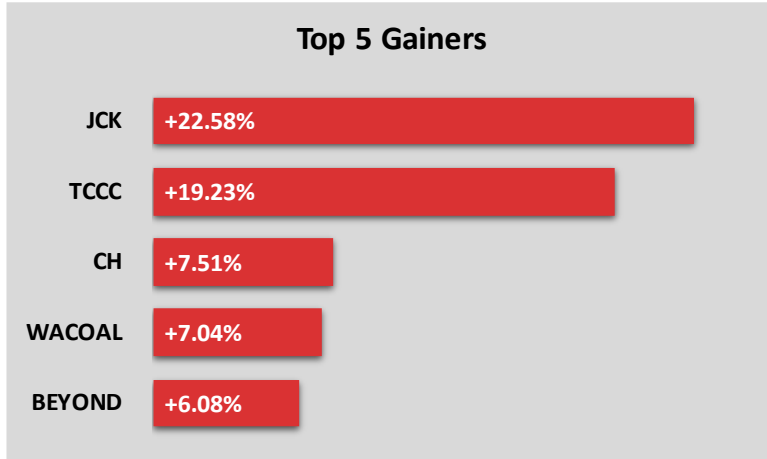
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	78.47	1.72%	2.70%	6.37%	-11.74%	-2.47%
Crude Brent (\$/bbls)	85.09	1.67%	2.72%	8.30%	-10.77%	-0.95%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.89	-0.38%	-1.97%	-3.73%	-23.28%	-12.09%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.46	0.24%	0.37%	9.71%	-6.60%	-0.73%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	239.35	-6.38%	-3.10%	-39.58%	-29.40%	-38.57%
Baltic Dry Index	603.00	0.33%	-9.73%	-46.64%	-55.53%	-60.20%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	482.00	-0.02%	-0.56%	0.96%	14.82%	0.73%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	21.20	1.73%	-0.80%	11.81%	11.58%	5.79%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.86	2.17%	0.11%	0.11%	-0.42%	-0.78%

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

