



Set Index Data

Open	1,606.13		
High	1,615.51		
Low	1,599.87		
Closed	1,612.60		
Chg.	-5.91		
%Chg.	-0.37		
Value (mn)	59,255.95		
P/E(x)	19.30	Up	533
P/BV(x)	1.60	Unchanged	483
Yield (%)	2.89	Down	944
Market Cap (mn)	19,774.79		

SET 50 -100 - MAI - Futures Index

SET 50	Closed	Chg	(%)
SET 100	961.77	-5.25	-0.54
S50_CON	2,163.49	-10.65	-0.49
MAI Index	959.60	-5.30	-0.55
	567.21	3.59	0.64

Trading Breakdown : Daily

(Bt,m)	Buy	Sell	Net
Institution	3,882.07	2,880.20	1,001.87
Broker Port	4,475.88	4,578.51	-102.63
Foreign	31,998.07	35,986.04	-3,987.97
Customer	18,894.41	15,805.69	3,088.72

Trading Breakdown : Month to Date

(Bt,m)	28,566.61	20,455.67	8,110.94
Institution	22,377.67	26,150.24	-3,772.57
Broker Port	157,437.25	167,159.36	-9,722.11
Foreign	92,931.34	87,547.60	5,383.74
Customer	28,566.61	20,455.67	8,110.94

World Markets Index

	Closed	hg.	(%)
Dow Jones	32,798.40	-58.06	-0.18
NASDAQ	11,576.00	45.67	0.40
FTSE100	7,929.92	10.44	0.13
Nikkei	28,444.19	135.03	0.48
Hang Seng	20,051.25	-483.23	-2.35

Commoditie

	Closed	Chg.	(%)
Oil: Brent	82.43	0.07	0.08
Oil: Nymex	76.67	0.11	0.14
Gold	1,815.73	1.53	0.08
ZINC	2,992.00	-13.00	-0.43
BIDIY Index	1,327.00	29.00	2.23

Cash Balanc

20 ก.พ. - 10 มี.ค. 2566	MTW, NTSC
7 มี.ค. -24 มี.ค. 2566	BVG, READY

Analysts

Apichai Raomanachai	No. 002939
Nopporn Chaykaew	No. 043964
Nattawat Poosunthornsri	No. 087077

Market Wrap-Up

- SET วันที่ 8 มี.ค.66 ปิด -5.91 จุด อยู่ที่ 1,612.60 จุด มูลค่าการซื้อขาย 59,250 ลบ. ต่างชาติขาย 3,987 ลบ. สถาบันซื้อ 1,001 ลบ. พอร์ตโบรกขาย 102 ลบ. NVDR มียอดขายสุทธิอยู่ที่ 3,832 ลบ. มี ยอด ซื้อ สุ ท ธิ ใน หุ่น BANPU,BDMS,AMATA,TASCO,III และ มี ยอด ขาย สุ ท ธิ KBANK,ADVANC,PTTGC,CPN,DELTA มูลค่า Short Sales อยู่ที่ระดับ 6,887 ลบ. หุ่นที่มีปริมาณ Short สูงคือ RATCH,TTA-R,THG-R โดยนักลงทุนต่างประเทศมีสถานะ Short ใน Index Futures จำนวน 18,996 สัญญา ยอดสะสมตั้งแต่ต้นปีต่างชาติ Short สุทธิรวม 268,481 สัญญา นักลงทุนต่างชาติขายพันธบัตรจำนวน 2,041 ลบ.
- ตลาดหุ้นสหรัฐ DJIA -0.18%, S&P500 +0.14%, Nasdaq +0.40% กลุ่มอสังหา +1.3%, เทคโนโลยี +0.20% ขณะที่พลังงาน -1% หลัง ADP เผยการจ้างงานภาคเอกชน ก.พ. เพิ่มขึ้น 242,000 & คาด 200,000 ราย และตัวเลขเปิดรับสมัครงาน ม.ค. ลดลงอยู่ที่ 10.8 ล. ตำแหน่ง & คาด 10.5 ล. ตำแหน่ง สะท้อนตลาดแรงงานสหรัฐยังตึงตัว ตลาดหุ้นยุโรป Stoxx600 +0.39% ได้แรงหนุนจากกลุ่มทรัพยากร , เทคโนโลยี หลังรายงานผลผลิตภาคอุตสาหกรรมเยอรมัน ม.ค. +3.5% & ธ.ค. -2.4% MoM

Market View

- ตลาดหุ้นสหรัฐวานนี้ทรงตัว หลังเจอโรม พาวเวล แถลงนโยบายการเงินต่อสภาผู้แทนฯ ซึ่งเฟดจำเป็นต้องเร่งขึ้นดอกเบี้ยเพื่อคุมเงินเฟ้อ แต่ยังไม่ได้ตัดสินใจเกี่ยวกับขนาดการปรับขึ้นดอกเบี้ย โดยวันศุกร์นี้รอประเมินตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐ ก.พ. คาด 200,000 & ม.ค. 517,000 ราย และสัปดาห์หน้า 14 มี.ค. US CPI ก.พ. คาด +0.4% & ม.ค. +0.5% MoM , 15 มี.ค. US PPI ก.พ. คาด +0.3% & ม.ค. +0.7% MoM ขณะที่ ADP รายงานการจ้างงานภาคเอกชน ก.พ. และตัวเลขเปิดรับสมัครงาน ม.ค. สูงกว่าคาด สะท้อนตลาดแรงงานสหรัฐยังร้อนแรง ส่งผลให้ CME Fed Watch ซึ่งโอกาส 78.6% จะปรับขึ้นดอกเบี้ย 0.50% ในการประชุม 22 มี.ค. และ Fed Fund Rate Futures กลางปีปรับขึ้นไประดับ 5.60% โดย Black Rock ซึ่งเฟดมีโอกาปรับขึ้นดอกเบี้ยไปที่ 6% เพื่อชะลอความร้อนแรงเศรษฐกิจสหรัฐ ส่วนตลาดหุ้นยุโรปรอการประชุม ECB ซึ่งตลาดคาดจะปรับขึ้นดอกเบี้ย 0.50% ในการประชุม มี.ค., พ.ย. และคาดต้องปรับขึ้นดอกเบี้ย Deposit Rate ไปถึงระดับ 4% & ปัจจุบันที่ 2.5% เพื่อคุมเงินเฟ้อ ผังเศรษฐกิจในไตรมาสก่อน, เกาหลีใต้, ได้หวั่นปรับลดลงจากแรงขายกลุ่มเทคโนโลยี ขณะที่ปัจจัยเสี่ยงภูมิรัฐศาสตร์อาจสูงขึ้น จากความขัดแย้งจีน - สหรัฐในกรณีแทรกแซงกิจการในไต้หวัน โดย Fund Flow วานนี้ตลาดหุ้นอาเซียนขายสุทธิ -\$88.4 ล. หลังเฟดอาจปรับขึ้นดอกเบี้ยต่อ สำหรับดัชนี SET วานนี้ปิด -0.37% ปริมาณการซื้อขาย 5.9 หมื่น ลบ. ต่างชาติขาย 3.98 พัน ลบ. รายย่อยซื้อ 3.0 พัน ลบ. สถาบันซื้อ 1 พัน ลบ. ระหว่างวันดัชนีต่ำสุดค่าสุดที่ 1,599.87 มีแรงขายในกลุ่มปิโตรเคมี, พลังงาน, บรรจภัณฑ์ จากความกังวลอุปสงค์โลกยังชะลอตัว เป็นผลจากการเร่งขึ้นดอกเบี้ยของ FED, ECB ขณะที่เศรษฐกิจจีนอยู่ในช่วงกำลังฟื้นตัว ขณะที่กลุ่มเปิดเมือง เช่น ทองเที่ยว, อาหาร, อสังหา, ค้าปลีก, สื่อโฆษณา เริ่มมีแรงซื้อหุ้นคืน หลังราคาหุ้นได้ปรับฐานลงมาส่งผลให้ Upside จาก Fair Value เริ่มสูงขึ้น ปัจจัยการเมืองรอสัญญาณยุบสภาใน 1-2 สัปดาห์ข้างหน้า ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องในระบบเศรษฐกิจ

Daily Strategy

- คาดดัชนี SET ทรงตัวในกรอบแนวรับ 1,605 แนวต้าน 1,620 - 1,625 ระหว่างรอตัวเลขจ้างงานสหรัฐในวันศุกร์นี้ แนะนำทยอยซื้อ กลุ่มเครื่องใช้ OSP,CBG,ICHI,SAPPE,PLUS/ท่องเที่ยว AOT,ERW,CENTEL/ ค้าปลีก CPALL,BJC,PLAT/ สื่อโฆษณา PLANB
- SNNP* (ชื่อเก็งกำไร / ราคาเป้าหมาย IAA Consensus 27.75 บาท) แนวโน้มผลประกอบการ 1Q66 ยังคงมีทิศทางขยายตัว YoY หนุนจากยอดขายสินค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยตั้งเป้ารายได้ทั้งปี 66 ไตร double digit ซึ่งยอดขายในประเทศจะเติบโตตามการบริโภคและนักท่องเที่ยวเพิ่มขึ้น ส่วนยอดขายต่างประเทศเติบโตจากฐาน CLMV และตลาดใหม่อินโดนีเซีย ฟิลิปปินส์ เกาหลีใต้ ส่วนอัตรากำไรคาดฟื้นตัวดีขึ้นจากการใช้กำลังการผลิตที่สูงขึ้น และการออกสินค้าใหม่ที่มี margin ดี โดยกำลังการผลิตใหม่ในเวียดนามจะขึ้นในช่วง 2Q66/4Q66 ทั้งนี้ตลาดคาดกำไรปี 66 ที่ 705 ล้านบาท (+37%YoY)
- AP* (ชื่อ / ราคาเป้าหมาย Bloomberg Consensus 14.40 บาท) ภาพรวมการดำเนินงานของกลุ่มอสังหาฯในปีนี้มีปัจจัยบวกจาก Demand ผังชาวต่างชาติ รวมไปถึงม.ผ่านคลายบางส่วนที่ต่อเนื่องจากปี65 ด้าน AP* เองสำหรับปี 66 มีแผนเปิดตัวโครงการใหม่จำนวน 58 โครงการ มูลค่าประมาณ 77,000 ลบ. (บ้านเดี่ยว 22 โครงการ มูลค่า 34,800 ลบ./ ทาวน์โฮม 27 โครงการ มูลค่า 26,400 ลบ./ คอนโดมิเนียม 4 โครงการ มูลค่า 11,800 ลบ./ โครงการในต่างจังหวัด 5 โครงการ มูลค่า 4,000 ลบ.) ตั้งเป้ายอดขาย 58,000 ล้านบาท เป้ารายได้รวม 100% JV ที่ 57,500 ล้านบาททั้งนี้ ปัจจุบัน ตลาดคาด กำไรสุทธิ ปี66 และ ปี67 ของ AP* จะขยายตัวต่อเนื่องที่ระดับ 6,200 ลบ. (+5.49%YoY) และ 6,465 ลบ.(+4.27%YoY) ตามลำดับ



Daily Key Factors

Oil Update(-) WTI เม.ย. -\$0.92 อยู่ที่ \$76.66/บาร์เรล Brent พ.ค. -\$0.63 อยู่ที่ \$82.66/บาร์เรล กังวลเฟดเร่งขึ้นดอกเบี้ยต่อ อาจส่งผลให้เศรษฐกิจโลกชะลอตัว มีกระทบลบต่ออุปสงค์น้ำมัน ส่วน EIA วานนี้เผยสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐสัปดาห์ที่ผ่านมลดลง 1.7 ล.บาร์เรล & คาดเพิ่มขึ้น 7 แสน บาร์เรล

Gold Update(-) Comex Gold เม.ย. -\$1.40 อยู่ที่ \$1,818.60/ออนซ์ เจอโรม โปเวลล์ ส่งสัญญาณอาจขึ้นดอกเบี้ย 0.50% ในการประชุม 22 มี.ค. ส่งผลให้ Dollar Index แข็งค่า +0.06% อยู่ที่ 105.6598

Fund Flow(-) Fund Flow ต่างชาติในตลาด TIP วานนี้ ขายสุทธิ -88.39 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ขายหุ้นไทย -113.59 ล.ดอลลาร์สหรัฐ ซื้อหุ้นอินโด +24.98 ล.ดอลลาร์สหรัฐ ซื้อหุ้นฟิลิปปินส์ +0.22 ล.ดอลลาร์สหรัฐ

- (0) ค่าเงินบาทเข้าในทรงตัวอยู่ที่ 35.04 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ
- (+) BDI ปรับขึ้น +29 อยู่ที่ 1,327
- (-) ผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ 2 ปี ทรงตัวอยู่ที่ 5.05 %
- (-) BitCoin เข้านี้ -1.93% อยู่ที่ 21,747 ดอลลาร์สหรัฐ
- (-) API เผยสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐสัปดาห์ที่ผ่านมาเพิ่มขึ้น 3.835 ล.บาร์เรล
- (-) GDP ญี่ปุ่น Q4/65 +0.1% & คาด +0.8% & Q3/65 -1.0% YoY

Economic Calendar

ในประเทศ

- 07 มี.ค. กระทรวงพาณิชย์ แถลงดัชนีเศรษฐกิจการค้า
- สภาผู้ส่งออก แถลงสถานการณ์การส่งออก
- สัปดาห์ที่ 2 หอการค้าไทย ร่วมกับม.หอการค้าไทย แถลงดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค ตลท. แถลงข้อมูลสรุปภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์
- สภาธุรกิจตลาดทุนไทย แถลงผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนและ
- อัปเดตสถานการณ์การลงทุน

ต่างประเทศ

- 07 มี.ค. US คำแถลงการณ์ของพาวเวลล์ (Powell) ประธานธนาคารกลางสหรัฐ
- 08 มี.ค. EU คำกล่าวของ ลาการ์ด (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป
- US คำแถลงการณ์ของพาวเวลล์ (Powell) ประธานธนาคารกลางสหรัฐ
- US สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ
- US การเปลี่ยนแปลงการจ้างงานภาคเกษตรกรรม (ADP) (ก.พ.)
- US ตำแหน่งงานว่างเปิดใหม่จาก JOLTS (ม.ค.)
- US แนวโน้มพลังงานระยะสั้นจากมุมมองของ EIA
- 09 มี.ค. US จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก
- 10 มี.ค. EU คำกล่าวของ ลาการ์ด (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป
- US อัตราการว่างงาน (ก.พ.)

Theme Strategy

- Theme หุ่นยนต์ปี 2566 ดันรับนักทักท้วงที่มองต่างชาติตื่นเศรษฐกิจไทยฟื้นตัว
- (1) กลุ่มท่องเที่ยวและสินค้าการ ได้แก่ CENTEL*, ERW*, MINT*, SHR*, VRANDA*, SPA*
 - (2) กลุ่มขนส่งและบริการ ได้แก่ AOT, AAV, BA*, BAFS*, PTG*, BEM*
 - (3) กลุ่มการอุปโภคบริโภค ได้แก่ CPALL, MAKRO*, GLOBAL*, HMPRO*, DOHOME*, CPN*, CRC, COM7*, BEAUTY*, KAMART*, KISS*, ICHI*, CBG*, SAPPE*, SNNP*
 - (4) กลุ่ม ร.พ.อิงผู้ป่วยต่างชาติ (นักท่องเที่ยวดะวันออกกลาง / จีน) ได้แก่ BDMS, BH*, EKH*, PR9*
 - (5) กลุ่มสื่อออนไลน์ (เพิ่มตามจำนวน Eyeball) ได้แก่ PLANB*, VGI*
 - (6) กลุ่มธนาคารพาณิชย์ (ปรับขึ้นดอกเบี้ย สินเชื่อขยายตัว) ได้แก่ BBL, KBANK, KTB*, KKP*
 - (7) กลุ่มอสังหาฯ - นิคมอุตสาหกรรม (นักลงทุนจีน / ลงทุน EV ใน EEC) ได้แก่ BRI*, ORI*, NOBLE*, AMATA*, ROJNA*, WHA*
 - (8) กลุ่มโรงไฟฟ้า (SPP ปรับขึ้น Ft) ได้แก่ BGRIM*, GPSC*

**หุ้นแนะนำเชิงกลยุทธ์ที่ยังไม่อยู่ใน Coverage ของฝ่ายวิจัย

Asset Allocation: Equity 50% Fixed Income 30% Alternative Investment etc. Gold 10% Cash 10%

Today Fundamental Research: -

Monthly Portfolio March 2023: AOT, KTB*, NER*, CENTEL*, ICHI*, PTG*