

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

March 9, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1612.60 จุด -5.91 จุด (-0.37%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 5.9 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวลงรับความกังวลการปรับขึ้นดอกเบี้ยของ FED ที่มีแนวโน้มรุนแรงและยาวนานกว่าที่เคียดคาดการณ์กดดันต่อการเติบโตของเศรษฐกิจทั่วโลก ส่งผลให้เม็ดเงินไหลออกจากสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลกโดยไหลกลับเข้าไปยังเงินดอลลาร์อีกครั้ง สอดคล้องกับทิศทาง Fund Flow ที่ไหลออกจากหุ้นไทยมากขึ้น สำหรับหุ้นที่กดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ PTTEP KBANK DELTA OR และ PTT

นักลงทุนต่างชาติยังคงเป็นผู้ขายสุทธิหลัก ขณะที่นักลงทุนรายย่อยพลิกกลับข้างมาเป็นผู้ซื้อสุทธิหลัก





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve เปลี่ยนแปลงเล็กน้อย โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 2,042 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้กลับมาแข็งค่าเล็กน้อย โดยปิดที่ 35.02 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ปิด 35.08 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1612.60	-0.37%	-0.46%	-3.46%	-0.49%	-3.36%
SET50 Index	961.77	-0.54%	-0.53%	-3.08%	-1.61%	-4.32%
SET100 Index	2163.49	-0.49%	-0.47%	-3.32%	-1.80%	-4.18%
MAI Index	567.21	0.64%	1.19%	-6.17%	-2.20%	-2.90%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	MBaht (3,988)	(6,705)	(39,233)	(13,362)	(34,890)	
Institution	MBaht 1,002	7,306	17,999	135	(2,374)	
Proprietary	MBaht (103)	(4,156)	(3,932)	(310)	3,023	
Retail Customer	MBaht 3,089	3,555	25,166	13,537	34,241	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	MContracts (18,996)	(24,560)	(130,913)	(235,173)	(268,481)	
Future, Institution	MContracts 2,627	9,879	27,319	20,295	33,247	
Future, Retail Customer	MContracts 16,369	14,681	103,594	214,878	235,234	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ผันผวนแดนบวกจากสัญญาณทางเทคนิค บ่งชี้โอกาสในการเกิด Technical rebound อย่างไรก็ตาม เรายังคาดว่ากระแสข่าวทั้งความเห็นและตัวเลขเศรษฐกิจ ที่เกี่ยวข้องกับการขึ้นดอกเบี้ยของ FED ก่อนการประชุม FOMC 21 – 22 มี.ค. ยังคงจะจำกัด Upside ของดัชนีในระยะนี้ โดยล่าสุด ประธาน FED ยังให้ความเห็นจากการแถลงนโยบายปี 2023 เป็นวันที่ 2 ว่า เตรียมที่จะขึ้นดอกเบี้ยสูงกว่าที่คาดไว้ก่อนหน้านี้ ยังเป็นปัจจัยกดดันราคาน้ำมันดิบ WTI ให้ปรับตัวลง -1.2% เป็นลบต่อหุ้นกลุ่มน้ำมันปิโตรฯ ขณะที่ เป็นบวกหุ้นที่มีต้นทุนอิงราคาน้ำมัน ด้านปัจจัยในประเทศ บอร์ด EV เตรียมเคาะมาตรการสนับสนุนการตั้งโรงงานจากค่ายรถ EV ทั่วโลก คาดเป็นบวกต่อผู้ผลิตชิ้นส่วนรถยนต์ ที่มีการขยายธุรกิจไปสู่ EV มากขึ้น ด้านคลังระบุแนวโน้มเงินเพื่อไทยชะลอตัว ส่งผลให้กนง.มีโอกาสชะลอการขึ้นดอกเบี้ย มองเป็นบวก Leasing โดยรวมเราให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1604 – 1609 จุด แนวต้าน 1618 – 1623 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มชิ้นส่วนยานยนต์ หุ้นได้ประโยชน์จากราคาน้ำมันดิบอ่อนตัว หุ้นกลุ่ม Leasing

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID-19 หลังจีนเปิดประเทศ, โครงการรับเหมาโค้งสุดท้ายก่อนเลือกตั้งกลางปี, ดัชนี PMI สหรัฐฯ, สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯโดย EIA, ตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐฯ, ดัชนี CPI สหรัฐฯ, การส่งสัญญาณทิศทางดอกเบี้ยของ FED



Strategy Daily Pick

SAWAD	ได้ Sentiment บวกเงินเพื่อชะลอตัว
PJW	รับออเดอร์ชิ้นส่วน EV / ขยายธุรกิจตู้เครื่องมือแพทย์
AAV	ราคาน้ำมันปรับตัวลงเป็นบวก / เทียบวันเพิ่มขึ้นตลอดทั้งปี

Fundamental Report

PR9 BUY (TP25.00) – Review4Q22

Ztock Daily

ETC:	Support 4.28 – 4.36	Resistance 4.44 – 4.64
SISB:	Support 25.25 – 25.50	Resistance 26.00 – 26.75

Corporate Watch

⊕ (+) BGRIM ก่อปฐมาโครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม BGPM2R กำลังการผลิตติดตั้งรวม 140 เมกะวัตต์ มีสัญญาซื้อขายให้กับ กฟผ. เป็นระยะเวลา 25 ปี และยังมีสัญญาระยะยาวกับลูกค้าอุตสาหกรรมด้วย ปูทางสู่เป้าหมายเพิ่มกำลังผลิตเป็น 4,700 เมกะวัตต์ ในปี 2567 และเพิ่มขึ้นเป็น 10,000 เมกะวัตต์ ในปี 2573 #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (-/+) BANPU ยอมรับสถานการณ์ราคาก๊าซ-ถ่านหินลดลงเทียบปีก่อน คาดราคาก๊าซไตรมาส 1/2566 เฉลี่ยเหลือ 2-3 ดอลลาร์ ปัจจุบันไม่แน่นอนเพียบ คงเป้าหมาย 2.8 แสนล้านลูกบาศก์ฟุตเทียบใกล้เคียงปีก่อน ส่วนราคาก๊าซถ่านหินจะอยู่ที่ 200 ดอลลาร์ต่อตัน แรงเพิ่มปริมาณผลิตทดแทนราคา ปักธงยอดขายปีนี้ 42 ล้านตัน ส่วนธุรกิจไฟฟ้าเร่งเจรจาขุดใหม่ไตรมาส 2/2566 นี้ #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) SMD เล็งแตกไลน์ธุรกิจเวเลนซ์ สป่าทางการแพทย์ เตรียมทุ่มงบ 600 ลบ. นำเข้าเครื่องชะลอวัย พร้อมติดตั้งปี 100 เครื่อง ตั้งเป้าภายใน 3 ปีมี 600 เครื่อง หวังโกยรายได้ประจำเข้าพอร์ต ส่วนปีนี้ปักธงรายได้แตะ 2.2 พันล้านบาท #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) PTTEP ชนะการประมูลสิทธิสำรวจและผลิตปิโตรเลียมแปลงสำรวจในอ่าวไทย 2 แปลง ถือเป็นอีกหนึ่งในความสำเร็จตามแผนกลยุทธ์ในการสร้างความมั่นคงทางพลังงานให้กับประเทศ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) CPANEL คว้งงานเจ้าใหญ่แนวราบกว่า 100 ลบ.ตัน Backlog 1,194.10 ลบ.

จ่อโกยเพิ่มรับภาพรวมคึกคัก #InfoQuest

Economy Watch

⊕ (0/+) "คลัง" คาดการณ์เงินเพื่อไทยทยอยลดกลับเข้ากรอบ มองทั้งปีทรงตัวระดับ 3% หลังรัฐบาลออกมาตรการดูแลต้นทุน-ค่าครองชีพต่อเนื่อง ด้าน "ธปท." แจงบาทอ่อนค่า 1.5% สอดคล้องสกุลเงินภูมิภาค หลังนักลงทุนคาดเฟดจ่อขึ้นดอกเบี้ยแรง #นสพ.ไทยโพสต์

⊕ (0/+) บอร์ดอีวี เตรียมชง ครม. สัปดาห์หน้า เคาะแพ็คเกจ ฉบับปรับปรุง เร่งเสนอก่อนยุบสภา รองรับค่ายรถทุกค่ายในโลกลงทุนไทย เล็งยืดเวลาผลิตรถทดแทนการนำเข้าจาก 2 ปี เป็น 3 ปี ยืนยันค่ายรถกลุ่มไม่เสียเปรียบ สามารถเปลี่ยนมาเข้ามาตรการใหม่ได้ พร้อมชวยประเภทรถที่รับเงินอุดหนุนให้ละเอียดขึ้น #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/+) กบง. เคาะมาตรการบรรเทาผลกระทบราคาพลังงานช่วยเหลือประชาชน สั่งตรึงราคาขายปลีก NGV-LPG นาน 3 เดือน ตั้งแต่ 16 มี.ค.-15 มิ.ย. 66 #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/-) "เฟทโก้" ประเมิน เงินบาทยังผันผวนสูง ลากยาวอีก 2 เดือน จับตาเฟดขึ้นดอกเบี้ยทะลุ 6% ในปีนี้ #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ



Global Watch

⊕ (+/-) ตัวเลขจ้างงานของภาคเอกชนสหรัฐพุ่งขึ้น 242,000 ตำแหน่งในเดือนก.พ. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 205,000 ตำแหน่ง จากระดับ 119,000 ตำแหน่งในเดือนม.ค. #InfoQuest

⊕ (0/-) โกลด์แมน แซคส์ปรับเพิ่มคาดการณ์อัตราดอกเบี้ยสูงสุดของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) สู่ระดับ 5.5-5.75% หลังจากนายเจอโรม พาวเวล ประธานเฟดส่งสัญญาณปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.5% ในเดือนนี้ #InfoQuest

⊕ (-) นายเจอโรม พาวเวลล์ ประธานธนาคารกลางสหรัฐ หรือ เฟด เน้นย้ำว่า ผู้กำหนดนโยบายของธนาคารกลางเตรียมพร้อมที่จะขึ้นอัตราดอกเบี้ยสูงกว่าที่คาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ และเร่งปรับขึ้นเมื่อเผชิญกับข้อมูลเศรษฐกิจที่ร้อนแรงเกินคาด #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/+) สำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงานของรัฐบาลสหรัฐ (EIA) ระบุว่าสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐลดลง 1.7 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่แล้ว สวนทางกับที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 700,000 บาร์เรล #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Wednesday, March 8, 2023					
0:00	USD	แนวโน้มพลังงานระยะสั้นจากมุมมองของ EIA			
17:00	EUR	คำกล่าวของ ลาการ์ด (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป			
20:15	USD	การเปลี่ยนแปลงในการจ้างงานภาคนอกภาคเกษตรกรรมจากเอดีพี (ก.พ.)	242K	200K	119K
22:00	USD	คำแถลงการณ์ของพาวเวลล์ (Powell) ประธานธนาคารกลางสหรัฐ			
22:00	USD	ตำแหน่งงานว่างเปิดใหม่จาก JOLTs (ม.ค.)	10.824M	10.500M	11.234M
22:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ	-1.694M	0.395M	1.165M
Thursday, March 9, 2023					
6:50	JPY	ดัชนีจีดีพี (GDP) (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 4)	0.00%	0.20%	-0.30%
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		195K	190K
Friday, March 10, 2023					
10:00	JPY	การแถลงการณ์นโยบายการเงินจากธนาคารกลางญี่ปุ่น			
20:30	USD	การจ้างงานนอกภาคเกษตร (ก.พ.)		205K	517K
20:30	USD	อัตราว่างงาน (ก.พ.)		3.40%	3.40%
22:00	EUR	คำกล่าวของ ลาการ์ด (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป			
Tuesday, March 14, 2023					
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (Core CPI) (เดือนต่อเดือน) (ก.พ.)		0.40%	0.40%
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (ก.พ.)			6.40%
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (เดือนต่อเดือน) (ก.พ.)		0.40%	0.50%

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	32798.40	-0.18%	0.42%	-3.39%	-2.91%	-1.05%
NASDAQ	11576.00	0.40%	1.73%	-2.81%	4.46%	10.60%
S&P500	3992.01	0.14%	1.03%	-3.06%	0.72%	3.97%
JAPAN	28444.19	0.48%	3.37%	3.03%	3.15%	9.00%
KOREA	2431.91	-1.28%	0.79%	-2.08%	2.57%	8.74%
TAIWAN	15818.20	-0.25%	1.41%	1.28%	8.69%	11.89%
HONG KONG	20051.25	-2.35%	-2.76%	-5.79%	3.09%	1.36%
CHINA	3283.25	-0.06%	-0.88%	1.58%	2.69%	6.28%
PHILLIPINES	6711.49	0.10%	1.58%	-3.06%	2.86%	2.21%
INDONESIA	6776.37	0.14%	-1.00%	-2.36%	-0.41%	-1.08%
VIETNAM	1049.18	1.09%	0.83%	-2.15%	-0.13%	4.18%
INDIA	60348.09	0.21%	1.58%	-0.52%	-3.55%	-0.81%
RUSSIA	951.38	0.00%	-0.46%	-3.10%	-13.25%	-1.98%
GERMANY	15631.87	0.46%	2.14%	1.43%	9.59%	12.27%
FRANCE	7324.76	-0.20%	1.25%	2.88%	10.19%	13.15%

Source: Aspen

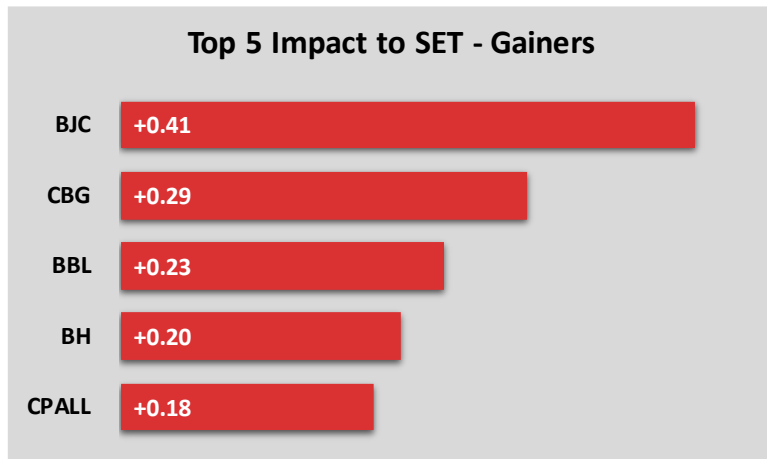
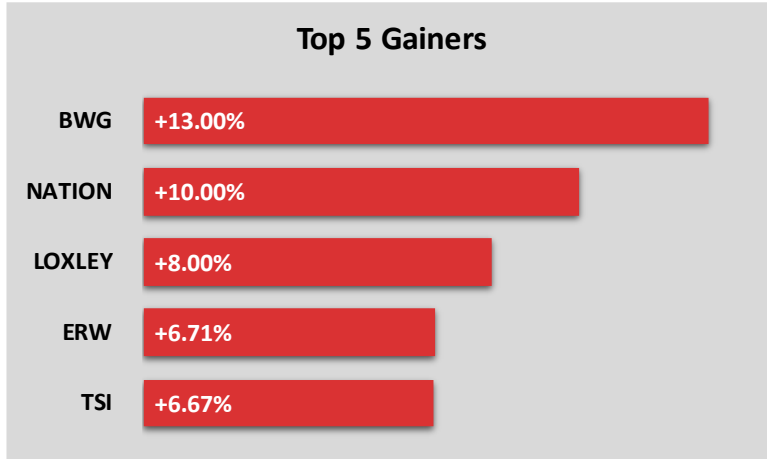
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	76.66	-1.19%	-1.33%	-2.31%	7.28%	-4.72%
Crude Brent (\$/bbls)	82.66	-0.76%	-1.96%	-2.86%	8.55%	-3.78%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.74	-2.00%	-4.59%	-5.22%	-4.79%	-16.68%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.69	-0.44%	0.52%	9.18%	31.23%	8.38%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	179.50	0.14%	-7.24%	-25.01%	-54.61%	-53.93%
Baltic Dry Index	1,327.00	2.23%	20.75%	120.07%	-4.19%	-12.41%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	486.40	-0.31%	-0.53%	0.91%	4.31%	1.65%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	20.88	-0.67%	1.51%	-1.51%	6.10%	4.19%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	16.30	-2.16%	-5.23%	-8.71%	-2.69%	-9.42%

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

