

MARKET STRATEGY

สรุปลาดวานนี้	SETI ปิดที่ 1,614.22 จุด เพิ่มขึ้น 1.62 จุด (+0.10%) มูลค่าการซื้อขาย 59,540.43 ล้านบาท รัฐบาลกลับขึ้นมาได้เล็กน้อย จากแรงซื้อหุ้นใหญ่ที่ได้รับประโยชน์จากการเติบโตของเศรษฐกิจไทย
Research Highlight: SETI Trading ในกรอบ 1600/1620 คาดปรับตัวลงตามภูมิภาค กังวลเฟดขึ้นดอกเบี้ยแรง	
1. ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค ก.พ. สูงสุดรอบ 3 ปี มาตรการรัฐ-ท่องเที่ยวหนุน	<ul style="list-style-type: none"> • ความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือน ก.พ.66 อยู่ที่ระดับ 52.6 เพิ่มขึ้นจากเดือนม.ค. ซึ่งอยู่ที่ระดับ 51.7 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 9 และอยู่ในระดับสูงสุดในรอบ 3 ปี • ได้ปัจจัยบวกจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในปี 66 (ช้อปดีมีคืน, มาตรการลดภาษีที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง), จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เข้ามาไทยมีจำนวนเพิ่มมากขึ้น ราคาขายปลีกน้ำมันในประเทศเริ่มปรับตัวลดลง รวมถึงกำลังซื้อต่างจังหวัดสูงขึ้น • แนวโน้มเศรษฐกิจมีสัญญาณฟื้นต่อเนื่อง จากยอดการขายรถยนต์ รถจักรยานยนต์ ยอดการใช้ไฟฟ้าและยอดการใช้สอยของครัวเรือน แต่ต้องติดตามภาพรวมการฟื้นตัวของกลุ่มท่องเที่ยวจะชดเชยการส่งออกที่ชะลอตัวได้หรือไม่ • ในเชิงกลยุทธ์เป็น sentiment เชิงบวกต่อกลุ่มบัตรเครดิต, ค่าปลีก, อาหาร/เครื่องดื่ม เราชอบ KTC HMPRO GLOBAL CPALL M CBG
2. Update สถานการณ์กลุ่มโรงไฟฟ้า	<ul style="list-style-type: none"> • รมว.พลังงาน เปิดเผยแนวโน้มค่าไฟฟ้ารอบ พ.ค.-ส.ค. 66 จะเหลืออัตราเดียวทั้งภาคครัวเรือนและภาคอุตสาหกรรม จากเดิมที่ใช้ค่าไฟฟ้า 2 อัตรา คือค่าไฟสำหรับครัวเรือนอยู่ที่ 4.72 บาทต่อหน่วย และค่าไฟของภาคอุตสาหกรรม 5.33 บาทต่อหน่วย ซึ่งจะปรับลดของภาคอุตสาหกรรมลงมา เนื่องจากต้นทุนการผลิตไฟฟ้าอย่างก๊าซธรรมชาติมีแนวโน้มลดลง • มองเป็นบวกต่อภาพกำลังซื้อในประเทศที่ดีขึ้น เนื่องจากผู้ผลิตไม่จำเป็นต้องปรับราคาสินค้า และนำเข้าทยอยสะสมกลุ่ม Domestic consumption • ทั้งนี้ในเชิง sentiment ควรเป็นลบต่อกลุ่มโรงไฟฟ้า แต่ราคาหุ้นในกลุ่มกลับดีตัวขึ้นเนื่องจากปรับปัจจัยบวกจาก บอร์ด กพข. มีมติเปิดรับซื้อไฟฟ้าในรูปแบบ FIT ปี 65-73 อีก 3,668.5 MW (ได้เปิดรอบแรกไปแล้ว 5,203 MW) โดยเป็น Solar farm เป็นหลักราว 2,632 MW ส่วนที่เหลือจะเป็น Wind farm และขยะอุตสาหกรรม ซึ่งทำให้หุ้นโรงไฟฟ้าที่มีพอร์ต Solar farm ในสัดส่วนที่สูงปรับตัวขึ้นเช่น GULF GPSC EA GUNKUL BGRIM
3. ตลาดให้น้ำหนักกับตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯ ในคืนนี้	<ul style="list-style-type: none"> • ตลาดคาดการณ์ตัวเลข US Nonfarm Payrolls (ก.พ.) ลดลงเหลือ 205K ตำแหน่ง จากเดือนก่อนที่ 517K ตำแหน่ง (10 มี.ค.) รวมถึงตัวเลขค่าจ้างเฉลี่ยรายชั่วโมง (ก.พ.) ที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 4.7% จากเดือนก่อนที่เพิ่มขึ้น 4.4% สะท้อนภาพเงินเฟ้อสหรัฐฯ ยังสูงอยู่ • ทั้งนี้เมื่อคืนมีรายงานตัวเลขจำนวนผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกพุ่งขึ้น 21,000 รายสู่ระดับ 211,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 10 สัปดาห์ และสูงกว่าตลาดคาดเป็นปัจจัยหนุนความหวังที่ว่าเฟดชะลอการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย • ข้อมูลจาก FedWatch Tool รายงานตลาดให้น้ำหนักที่ลดลงเหลือเพียง 60.9% ที่เฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.5% สู่ระดับ 5.00-5.25% • อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ที่ปรับตัวลงแรง มองว่าได้รับปัจจัยลบจากกลุ่มธนาคารที่มีปัญหาด้านสภาพคล่อง
Investment Strategy	<ul style="list-style-type: none"> • SETI ยังไม่สามารถยืนยันเหนือ 1620 ได้มันคงมองว่าจะระยะสั้นอาจเห็นการพักตัวตามตลาดภูมิภาค แนะนำ Trading ในกรอบ 1600/1620 • แนะนำ Selective buy กลุ่มธนาคารที่ยัง laggard ตลาด เช่น KBANK SCB KKP กลุ่ม Defensive SISB DMT BDMS BH ADVANC THCOM MASTER JMT กลุ่มที่ได้ประโยชน์จากค่าเงินบาทอ่อนค่า HANA KCE TU GFPT TKN ASIAN SAPPE กลุ่ม Anti-commodity SCGP SCC TASCOC CBG EA
Fund Flow Rotation	<ul style="list-style-type: none"> • Overweight: BANK (KBANK SCB)
Upcoming Events	<ul style="list-style-type: none"> • US CPI Feb (14 Mar), US PPI Feb (15 Mar) US Retail sales Feb (15 Mar) , ECB meeting (16 Mar), EU CPI Feb (17 Mar)

ASL Research Team

ธวัชชัย อัครพรไชย นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์และปัจจัยทางเทคนิค ID 000710 Tel. +662 5081567 Ext 3516
ปณณวิชญ์ ฤทธาสิริพันธ์ นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน ID 101198 Tel. +662 5081567 Ext 3516
ชุตินธร วิกุลศุภภัค นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ ID 095151 Tel. +662 5081567 Ext 3517
 ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ **ภัทรคณีย์ จตุรพร**

Markets Statistic

	Close	Chg	%Chg
SET	1,614.22	1.62	0.10
SET50	962.35	0.58	0.06
MAI	564.72	(2.49)	(0.44)
	PER	PBV	Div.Yield
SET	19.3	1.6	2.9
SET50	19.8	1.8	2.7
MAI	69.0	3.0	1.2

Investor Type

SET (MB)	DAY	MTD	YTD
Foreign	(1,207)	(10,929)	(36,097)
Institution	903	9,014	(1,472)
Proprietary	(17)	(3,789)	3,006
Retail	321	5,705	34,562

SET50 Futures (contracts)

Foreign	11,899	(32,964)	(256,582)
Institution	211	12,410	33,458
Retail	(12,110)	20,554	223,124

Most Active Value

SET	Close	Chg	%Chg
CPALL	63.00	0.50	0.80
DELTA	994.00	4.00	0.40
PTTEP	149.00	(2.00)	(1.32)
MAI	Close	Chg	%Chg
MASTER	85.50	(1.00)	(1.16)
WARRIX	10.50	(0.90)	(7.89)
MEB	41.25	2.50	6.45

World Indices

	Close	Chg	%Chg
--	-------	-----	------

US

Dow Jones	32,254.86	(543.54)	(1.66)
Nasdaq	11,338.35	(237.65)	(2.05)
S&P500	3,918.32	(73.69)	(1.85)
Bitcoin	22,115.00	45.00	0.20

Europe

UK	7,879.98	(49.94)	(0.63)
Germany	15,633.21	1.34	0.01
France	7,315.88	(8.88)	(0.12)
Russia	950.93	(0.45)	(0.05)

Commodities

WTI	75.68	(0.88)	(0.01)
Brent	81.46	(0.90)	(0.01)
Natural Gas	2.54	(0.01)	(0.31)
Newcastle Coal	180.00	0.50	0.28
Gold	1,829.40	15.20	0.01
Silver	20.07	0.05	0.00
Aluminium	2,335.00	(24.00)	(1.02)
Copper	8,824.00	(28.00)	(0.32)
Zinc	2,971.00	(21.00)	(0.70)
Rubber	157.00	(3.40)	(2.12)
BDI	1,379.00	52.00	3.92

Money Markets & FX

US2YY	4.81	(0.25)	(4.95)
US10YY	3.87	(0.12)	(2.94)
US30YY	3.83	(0.07)	(1.75)
FED fund	4.75	0.00	0.00
BOT rate	1.50	0.00	0.00
Dollar index	105.26	(0.43)	(0.40)
USDTHB	34.97	0.01	0.03

Source : TQ Professional

Global Markets

(-) ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดร่วงลงกว่า 500 จุดโดยตลาดถูกกดดันจากหุ้นกลุ่มธนาคารที่ดิ่งลงอย่างหนัก รวมทั้งความกังวลว่าข้อมูลแรงงานของสหรัฐฯที่จะมีการเปิดเผยในวันนี้ อาจจะมีผลกดดันให้เฟดเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย

(-) ตลาดหุ้นยุโรป ปิดลบ นำโดยหุ้นกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ เนื่องจากนักลงทุนมีความวิตกมากขึ้นเกี่ยวกับแนวโน้มที่อัตราดอกเบี้ยจะยังคงปรับตัวขึ้นเป็นเวลานาน

(-) สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ปิดร่วงลงแตะระดับต่ำสุดในรอบ 2 สัปดาห์ กังวลว่าการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเชิงรุกของเฟดจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจและความต้องการใช้น้ำมัน

(+) สัญญาทองคำตลาด COMEX ปิดบวกได้แรงหนุนจากการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์ ขณะที่นักลงทุนจับตาการเปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯในวันนี้

หุ้นเคาะไป คุยไป...HANA

- HANA รายงานงบปี 65 มีกำไรสุทธิ 2.1 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 36% YoY จากค่าเงินบาทที่อ่อนค่าเฉลี่ยลงกว่า 10% ด้านรายได้ขยายตัว 14% YoY มาอยู่ที่ 2.7 หมื่นล้านบาท ตามการฟื้นตัวหลังสถานการณ์โควิด-19 คลี่คลาย โดยหน่วยผลิต PCBA ทั้งในกัมพูชา จีน และ ไทยขยายตัวต่อเนื่อง ขณะที่หน่วยผลิต IC ปรับตัวขึ้นตามการรับรู้จากเกาหลีใต้เต็มปี อย่างไรก็ตาม GPM ลดลงเล็กน้อยราว 1% มาที่ระดับ 13% ตามต้นทุนค่าขนส่งที่สูงขึ้น แต่ทั้งนี้ EBITDA margin ยังทรงตัวที่ระดับ 15%
- ในเชิงกลยุทธ์ HANA ปรับตัวลงต่ำสุด 15% MTD รับปัจจัยลบจากแนวโน้มรายได้กลุ่ม IC ในงวด 1H66 จะหดตัวตามภาวะเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว รวมถึงกระแสข่าวที่ Tesla จะลดการใช้ SiC ลง ทำให้มีการปรับเป้าการเติบโตที่ลดลงจากเดิมราว 10-20% ขณะที่ภาพอุตสาหกรรม Semiconductor มียอดขายที่ลดลงตามอุปสงค์ที่อ่อนแอ นอกจากนี้ยังมีประเด็นการเพิ่มทุนแบบ GM ราว 80 ล้านหุ้น ที่คิดเป็น 10% ของทุนจดทะเบียน แต่ทั้งนี้เรามองว่าตลาดรับรู้ข้อมูลปัจจัยลบไปพอสมควรแล้ว อีกทั้งในช่วงต้นเดือน ค่าเงินบาทอ่อนค่าอย่างรวดเร็วมาที่ระดับ 35 บาท/ดอลลาร์ สรอ. และ US bond yield ที่คาดว่าจะไม่ปรับตัวขึ้นเร็วกว่านี้แล้ว

XD Calendar

Date	XD		
10/03/2023	<ul style="list-style-type: none"> WPH (0.11 Baht) WHAIR (0.1218 Baht) VIH (0.45 Baht) VCOM (0.18 Baht) TTI (1.00 Baht) TCCC (1.40 Baht) SYMC (0.0935 Baht) SVOA-PA (0.071 Baht) 	<ul style="list-style-type: none"> SVOA (0.071 Baht) S (0.02 Baht) PLUS (0.13 Baht) MTI (6.18 Baht) KJL (1 : 1 Share) KJL (0.63 Baht) HL (0.18 Baht) 	<ul style="list-style-type: none"> HARN (0.13 Baht) EA (0.30 Baht) DDD (0.30 Baht) CSC-P (3.70 Baht) CSC (2.20 Baht) CMC (27 : 1 Share) CMC (0.00423 Baht)
13/03/2023	<ul style="list-style-type: none"> ZEN (0.16 Baht) WINNER (0.07 Baht) WINMED (0.0569 Baht) WARRIX (0.19 Baht) UOBKH (0.09 Baht) TQM (0.50 Baht) TNR (0.30 Baht) TMD (1.60 Baht) TKS (0.30 Baht) TIPH (0.75 Baht) TEGH (0.26 Baht) 	<ul style="list-style-type: none"> TEAMG (5 : 1 Share) TEAMG (0.011111111111 Baht) SNP (0.70 Baht) SKN (0.36 Baht) SGP (0.20 Baht) SAMTEL (0.15 Baht) RPH (0.15 Baht) PTC (0.082 Baht) HANA (0.50 Baht) ECL (0.05 Baht) ECF (0.011 Baht) 	<ul style="list-style-type: none"> DITTO (5 : 1 Share) DITTO (-) DCON (0.012 Baht) CK (0.10 Baht) BM (0.10 Baht) BJCHI (0.12 Baht) BH-P (2.35 Baht) BH (2.35 Baht) AIMIRT (0.223 Baht) AIMCG (0.14 Baht) AI (0.20 Baht)
14/03/2023	<ul style="list-style-type: none"> TPP (0.50 Baht) TNP (0.045 Baht) THE (0.10 Baht) TGE (0.0025 Baht) STECH (0.026 Baht) SPG (0.80 Baht) SPCG (0.60 Baht) SANKO (0.021 Baht) 	<ul style="list-style-type: none"> SA (0.05 Baht) PMTA (0.30 Baht) M-CHAI (8.00 Baht) IRCP (0.025 Baht) FORTH (0.37 Baht) EGCO (3.25 Baht) DPAIN (0.162 Baht) BTG (1.00 Baht) 	<ul style="list-style-type: none"> BTG (1.00 Baht) BIG (0.02 Baht) BGRIM (0.035 Baht) AMARIN (0.29 Baht) AIRA (0.011 Baht) AH (0.96 Baht) AGE (10 : 1 Share) AGE (0.2256 Baht)
15/03/20023	<ul style="list-style-type: none"> TVI (0.29 Baht) SEAOIL (15 : 1 Share) SEAOIL (0.0074074075 Baht) PEACE (0.25 Baht) 	<ul style="list-style-type: none"> PDG (0.05 Baht) MASTER (0.30 Baht) LALIN (0.335 Baht) KOOL (0.01 Baht) 	<ul style="list-style-type: none"> KBS (0.50 Baht) JCT (4.00 Baht) CWT (0.0535 Baht)

Source : SETSMART

Economic Calendar 10 – 15 March

Event	Expected	Previous
Friday, March 10, 2023		
US – Nonfarm Payrolls (Feb)	200K	517K
US – Unemployment Rate (Feb)	3.4%	3.4%
JP – BoJ Monetary policy statement		
Tuesday, March 14, 2023		
US – CPI Feb (YoY)		6.4%
Wednesday, March 15, 2023		
China – Industrial Production (YoY) (Feb)	2.6%	1.3%
US – PPI (MoM) (Feb)	0.3%	0.7%
US – Retail Sales (MoM) (Feb)	0.2%	3.0%