

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

April 11, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1593.13 จุด +16.06 จุด (+1.02%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 3.6 หมื่นลบ. ดัชนีดีดตัวขึ้นต่อเนื่องเข้าใกล้ระดับ 1600 จุดอีกครั้ง สวนทางกับมูลค่าการซื้อขายที่ยังคงเบาบาง นักลงทุนยังคงชะลอการลงทุนก่อนช่วงวันหยุดยาวในเทศกาลสงกรานต์วันพฤ.-ศ.นี้ ขณะที่ Fund Flow ไหลเข้ามามากทั้งในตลาดหุ้นและตลาดอนุพันธ์สะท้อนถึงความกังวลในเสถียรภาพของดอลลาร์จากปัญหาภาคธนาคารในสหรัฐ ทั้งนี้หุ้นที่ปรับตัวขึ้นเด่นเป็นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ที่ได้ผลบวกจากกระแส EV Car กลุ่มพลังงานที่ปรับตัวขึ้นตามทิศทางราคาน้ำมันดิบ และกลุ่มเข้าซื้อที่คาดว่าจะมีอุปสงค์มากขึ้นในช่วงก่อนเลือกตั้ง สำหรับหุ้นที่หลุดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ DELTA GULF BDMS AOT และ PTT

นักลงทุนต่างชาติยังคงเป็นผู้ซื้อสุทธิหลัก และยังคงสวนทางกับนักลงทุนรายย่อยที่เป็นผู้ขายสุทธิหลัก





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve เปลี่ยนแปลงเล็กน้อย โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 4,769 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้พลิกกลับมาแข็งค่า โดยปิดที่ 34.32 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันทำการก่อนหน้าที่ปิด 33.79 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1593.13	1.02%	-0.45%	-0.41%	-5.81%	-4.53%
SET50 Index	963.52	1.32%	-0.14%	0.97%	-5.26%	-4.15%
SET100 Index	2155.96	1.26%	-0.25%	0.40%	-5.68%	-4.52%
MAI Index	528.11	0.45%	-2.50%	-5.72%	-9.62%	-9.59%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	2,495	656	(14,989)	(70,874)	(54,903)	
Institution	(68)	(2,260)	4,864	9,367	2,994	
Proprietary	373	688	(5,299)	(1,929)	(1,608)	
Retail Customer	(2,800)	917	15,424	63,437	53,517	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	21,096	16,168	156,569	(114,266)	(113,767)	
Future, Institution	(9,696)	(5,668)	5,760	36,993	40,184	
Future, Retail Customer	(11,400)	(10,500)	(162,329)	77,273	73,583	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ ผันผวนบวกสลับลบ แม้มี Sentiment บวกจากการปรับตัวขึ้นของตลาดหุ้นต่างประเทศและภูมิภาค หลังตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯออกมาแข็งแกร่งส่งผลให้นักลงทุนผ่อนคลายความกังวลต่อผลจากการดำเนินนโยบายการเงินของ FED อย่างเข้มงวด อย่างไรก็ตาม เรายังคงคาดว่าดัชนีจะยังมีความผันผวนจนวันหยุดยาวสงกรานต์ (13 – 14 เม.ย.) เนื่องจากในสัปดาห์นี้ จะมีการรายงานตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ หรือ CPI พร้อมกับ รายงานการประชุม FOMC ที่ชี้ทิศทางทางการดำเนินนโยบายของ FED รวมถึงการทยอยรายงานผลประกอบการของธนาคารขนาดใหญ่ของสหรัฐฯ ในสุดสัปดาห์ นอกจากนี้ ยังคงมีแนวต้านทางจิตวิทยาที่ 1600 จุด มาจำกัด Upside ด้านปัจจัยในประเทศ หอการค้าไทยคาดหลังฟื้นสัมพันธมิตรฯ ช่วยดึงนักท่องเที่ยวเข้าไทยได้ 1.8 แสนคน เรายังคงเป็นบวกต่อหุ้นโรงพยาบาลที่มีกลุ่มลูกค้ากลุ่มตะวันออกกลาง และผู้ที่ส่งออกสินค้าไปยังตะวันออกกลาง โดยรวมเราให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1586 – 1589 จุด แนวต้าน 1596 – 1600 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นที่ได้ประโยชน์จากฟื้นสัมพันธมิตรฯ หุ้นที่ได้ประโยชน์จากเทศกาลสงกรานต์

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, รายงานผลประกอบการของธนาคารรายใหญ่สหรัฐฯในสัปดาห์นี้ (JP Morgan, Blackrock, Citi เป็นต้น), ดัชนี CPI สหรัฐฯ, รายงานการประชุม FOMC, GDP จีน 1Q23, ยอดค้าปลีกสหรัฐฯ, สต็อกน้ำมันดิบประจำสัปดาห์ โดย EIA

Strategy Daily Pick

VNG	ได้ประโยชน์ฟื้นสัมพันธมิตรฯ หนุนส่งออกไปตะวันออกกลาง
BH	ได้ประโยชน์จากนักท่องเที่ยวตะวันออกกลางมากขึ้น
CPN	ได้ประโยชน์จากเทศกาลสงกรานต์ / ช้อปดีมีคืน หนุน 1Q23

Fundamental Report

Ztock Daily

SVI:	Support 10.00 – 10.10	Resistance 10.50 – 11.20
THANI:	Support 3.76 – 3.80	Resistance 3.86 – 4.06

Corporate Watch

⊕ (+) WICE อยู่ระหว่างเจรจาพันธมิตร 2-3 ราย ผนึกกำลังเดินหน้าต่อยอดธุรกิจ "อีวี โลจิสติกส์" คาดชัดเจนครึ่งปีหลัง 2566 ด้านปริมาณงานขนส่งโดยรวมไตรมาสแรกยังทรงตัว เนื่องจากเป็นช่วงโลว์ซีซั่น มองทิศทางครึ่งปีหลัง 2566 ปรับตัวดีขึ้น ความต้องการยุโรป-สหรัฐกลับมา ล่าสุดเย็นไฟลิ่ง ETL บริษัททยอย เตรียมเข้าเทรดไตรมาส 3 นี้ ขยายธุรกิจขนส่งสินค้าข้ามแดน #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) GPSC ประกาศชัยชนะ Avaada Energy คว่าโครงการโซลาร์ในอินเดีย ขนาด 421 MW เตรียมลงนาม PPA สัญญา 25 ปี ต้นกำลังผลิตในอินเดียพุ่งกว่า 5,000 MW มุ่งสู่เป้าหมายเพิ่มสัดส่วนพลังงานสะอาดมากกว่า 50% ภายในปี 73 #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) IHL คว่าออเดอร์ผลิตเบาะนั่งรถยนต์ใหม่จากค่าย Subaru หลังเปิดตัวรถยนต์รุ่นพิเศษ FORESTER GT ขณะที่ยอดจองรถยนต์มอเตอร์ไซค์ 2023 ทะลุ! หนุนผลงานปีนี้โตแกร่ง เดินหน้าธุรกิจใหม่ต่อเนื่อง #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) TACC ทุ่มงบ 40 ล้านบาท ปิดดีลลงทุนในธุรกิจ Health and Wellness เข้าซื้อแบรนด์ Bloss Natura ผลิตภัณฑ์เพื่อสุขภาพ ความงาม และอาหารเสริมชั้นนำที่ผลิตจากเกาหลี จ่อรับรู้รายได้ทันที Q2 นี้ ล้นปีหน้ารายได้ 100 ล้านบาท #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) BAFS ปริมาณเติมน้ำมันเครื่องบินโตแกร่ง นักท่องเที่ยวเงินหนุนกลับมาระดับ 11-12 ล้านลิตรต่อวัน มีโอกาสปรับเป้าขึ้น จากปัจจุบันคาดโต 40% แต่ 4.2 พันล้าน

ลิตร #นสพ.ทันหุ้น

Economy Watch

⊕ (+/-) FETCO ชี้ ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน 3 เดือนข้างหน้า ทรงตัว นักลงทุนหวังปัจจัยหนุนจากการเลือกตั้ง และเฟดชะลอขึ้นดอกเบี้ย ช่วยหนุนตลาดหุ้นได้ เผย นักลงทุนชอบ กลุ่มท่องเที่ยวและสินค้าการ มากที่สุด ส่วน กลุ่มแบงก์ นักลงทุนสนใจน้อยสุด #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/-) ดัชนีภาวะเศรษฐกิจและการครองชีพของครัวเรือน (KR-ECI) ด้านภาวะในการชำระหนี้ของครัวเรือนในเดือนนี้ลดลง (กังวลเพิ่มขึ้น) อย่างมีนัยสำคัญที่ 42.3 จาก 46.8 ในเดือนก.พ.66 #InfoQuest

⊕ (0/+) หอการค้าไทยจัดใหญ่สัมมนาโอกาสการค้าชาอูดีอาระเบีย กับหอการค้าไทย Trade – Travel – Investment” หลังฟื้นสัมพันธ์ 1 ปี ดันตลาดการค้า 3.23 แสนล้านบาท คาดดึงนักท่องเที่ยวชาอูเข้าไทยได้ 1.8 แสนคน เน้นเอกชนจับตามโยบาย VISION 2030 ใช้เป็นโอกาสการค้า-การลงทุน #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ



Global Watch

⊕ (0/+) ประธานธนาคารโลก กล่าวว่า ธนาคารโลกได้ปรับเพิ่มคาดการณ์การขยายตัวของเศรษฐกิจโลกในปีนี้สู่ระดับ 2% จากเดิมที่ระดับ 1.7% #InfoQuest

⊕ (0/+) กองทัพรัสเซียและยูเครนได้ทำการแลกเปลี่ยนเชลยศึกกว่า 200 คนในวันนี้ โดยรัสเซียได้ปล่อยตัวทหารยูเครน 100 คน ขณะที่ยูเครนปล่อยตัวทหารรัสเซีย 106 คน #InfoQuest

⊕ (0/-) FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 63.4% ที่เฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 5.00-5.25% ในการประชุมวันที่ 2-3 พ.ค. และให้น้ำหนักเพียง 36.6% ที่เฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 4.75-5.00% #InfoQuest

⊕ (0/-) ตลาดพันธบัตรสหรัฐฯยังคงเกิดภาวะ inverted yield curve ในวันนี้ โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะสั้นติดตัวเหนือพันธบัตรระยะยาว ซึ่งเป็นการบ่งชี้ถึงแนวโน้มการเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอย #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Tuesday, April 11, 2023					
23:00	USD	แนวโน้มพลังงานระยะสั้นจากมุมมองของ EIA			
Wednesday, April 12, 2023					
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (Core CPI) (เดือนต่อเดือน) (มี.ค.)		0.40%	0.50%
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (เดือนต่อเดือน) (มี.ค.)		0.20%	0.40%
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (มี.ค.)		5.20%	6.00%
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		-1.300M	-3.739M
Thursday, April 13, 2023					
1:00	USD	รายงานการประชุมของคณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (FOMC)			
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		231K	228K
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) (เดือนต่อเดือน) (มี.ค.)		0.10%	-0.10%
Friday, April 14, 2023					
19:30	USD	ดัชนียอดขายปลีกพื้นฐาน (Core Retail Sales) (เดือนต่อเดือน) (มี.ค.)		-0.30%	-0.10%
19:30	USD	ดัชนียอดขายปลีก (เดือนต่อเดือน) (มี.ค.)		-0.40%	-0.40%
Tuesday, April 18, 2023					
9:00	CNY	ดัชนีจีดีพี (GDP) ของจีน (ปีต่อปี) (ไตรมาส 1)		1.80%	2.90%
9:00	CNY	ดัชนีการผลิตภาคอุตสาหกรรมของจีน (ปีต่อปี) (มี.ค.)		2.60%	2.40%
19:30	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง (มี.ค.)		1.340M	1.550M

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	33586.52	0.30%	-0.04%	5.26%	-0.35%	1.33%
NASDAQ	12084.36	-0.03%	-0.86%	8.49%	12.49%	15.46%
S&P500	4109.11	0.10%	-0.37%	6.41%	4.84%	7.02%
JAPAN	27633.66	0.42%	-1.97%	-1.81%	5.57%	5.90%
KOREA	2512.08	0.87%	1.61%	4.91%	6.84%	12.33%
TAIWAN	15876.17	0.25%	0.05%	2.25%	7.25%	12.30%
HONG KONG	20331.20	0.00%	-0.38%	5.23%	-4.69%	2.78%
CHINA	3315.36	-0.37%	0.58%	2.64%	4.60%	7.32%
PHILLIPINES	6488.51	0.00%	-0.64%	-1.54%	-3.97%	-1.19%
INDONESIA	6771.24	-0.32%	-0.82%	0.09%	2.25%	-1.16%
VIETNAM	1065.35	-0.41%	-1.29%	1.17%	1.14%	5.78%
INDIA	59846.51	0.02%	1.25%	1.20%	-0.45%	-1.63%
RUSSIA	983.86	0.96%	-0.50%	4.36%	0.96%	1.37%
GERMANY	15597.89	0.00%	0.11%	1.10%	5.57%	12.02%
FRANCE	7324.75	0.00%	-0.29%	1.44%	6.63%	13.15%

Source: Aspen

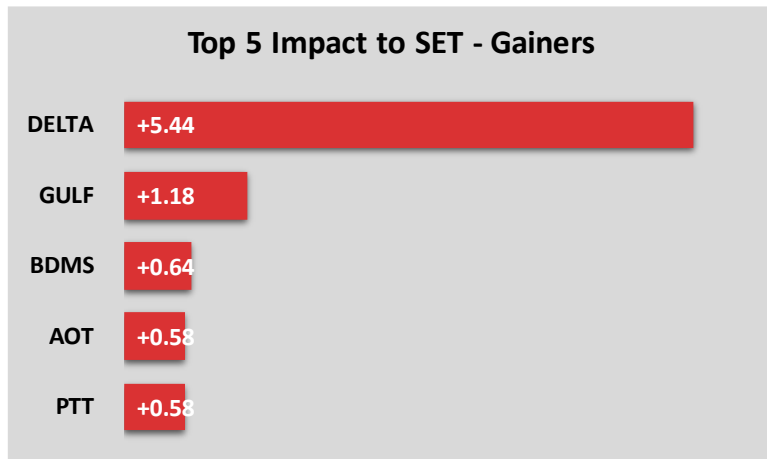
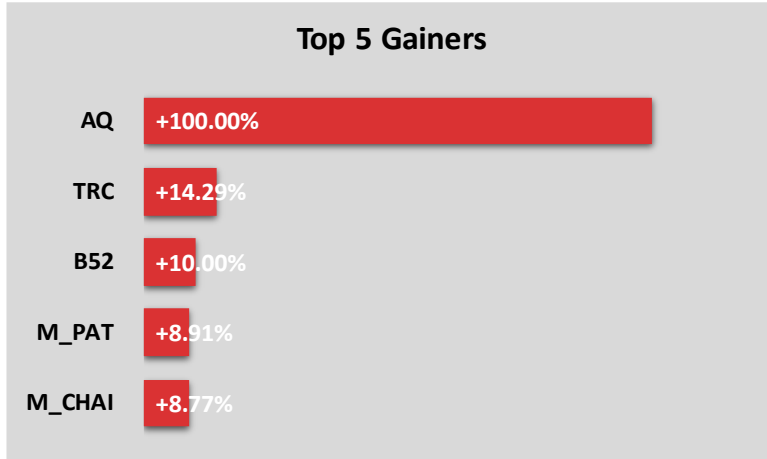
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	79.74	-1.19%	-0.85%	3.99%	6.15%	-0.89%
Crude Brent (\$/bbls)	84.18	-1.10%	-0.88%	1.69%	5.09%	-2.01%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.68	0.75%	0.68%	-3.32%	-14.51%	-18.54%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.81	-0.18%	1.81%	6.12%	20.62%	13.18%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	193.75	0.00%	-3.13%	4.59%	-50.38%	-50.27%
Baltic Dry Index	1,560.00	0.00%	10.48%	9.55%	42.34%	2.97%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	451.20	-0.59%	-2.72%	-7.26%	-3.71%	-5.71%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	23.56	-0.21%	5.18%	11.34%	19.96%	17.56%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	16.42	-1.53%	-3.81%	-0.15%	-8.85%	-8.75%

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

