

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

May 11, 2023



Market Round Up

☉ SET Index ปิดที่ระดับ 1569.56 จุด +4.90 จุด (+0.31%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 5.0 หมื่นลบ. ดัชนียังคงแกว่งตัวผันผวนเหมือนวันก่อนหน้าและยังคงมีมูลค่าการซื้อขายหนาแน่น นักลงทุนยังคงเทขายทำกำไรในช่วงเช้าหลังขาดปัจจัยบวกใหม่ๆเข้ามา ก่อนจะมีแรงซื้อเข้ามาหนุนให้ดัชนีปิดในแดนบวกได้อีกครั้ง ซึ่งนักลงทุนสถาบันยังคงเป็นผู้ซื้อสุทธิเพียงกลุ่มเดียวโดยคาดเป็นผลจากการส่งสัญญาณนำ LTF กลับมาใช้กระตุ้นตลาดอีกครั้ง สำหรับหุ้นที่ปรับตัวขึ้นเด่นมาจากหุ้นในกลุ่มเข้าซื้อ ขณะที่หุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัวลงรับความกังวลการชะลอตัวของอุตสาหกรรม สำหรับหุ้นที่หนุนดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ PTT OR AOT TIDLOR และ ADVANC

☉ นักลงทุนสถาบันยังคงเป็นผู้ซื้อสุทธิเพียงกลุ่มเดียว โดยนักลงทุนรายย่อยและนักลงทุนต่างชาติยังคงเป็นผู้ขายสุทธิหลักตามเดิม

☉ ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวขึ้นประมาณ 1 – 2 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET INFLOW 924 ลบ.

☉ ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้ยังคงแข็งค่าต่อเนื่อง โดยปิดที่ 33.61 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ปิด 33.68 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1569.56	0.31%	2.36%	-1.48%	-5.71%	-5.94%
SET50 Index	951.69	0.26%	2.39%	-1.23%	-3.78%	-5.33%
SET100 Index	2120.71	0.21%	2.38%	-1.64%	-4.92%	-6.08%
MAI Index	504.50	0.37%	1.03%	-4.47%	-16.82%	-13.64%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Foreign	MBaht (1,328)	(815)	(11,082)	(64,502)	(65,985)	
Institution	MBaht 3,097	10,120	15,782	38,464	18,775	
Proprietary	MBaht (282)	(1,080)	(3,828)	(12,610)	(5,436)	
Retail Customer	MBaht (1,487)	(8,225)	(871)	38,648	52,646	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Future, Foreign	MContracts 1,226	13,479	(66,512)	(252)	(180,279)	
Future, Institution	MContracts 1,942	5,070	8,599	42,872	48,783	
Future, Retail Customer	MContracts (3,168)	(18,549)	57,913	(42,620)	131,496	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ฟื้นตัวกรอบแคบ สะท้อนความกังวลประเด็นเงินเฟ้อสหรัฐฯ (ดัชนี CPI) ที่ผ่อนคลายลงจากเดือนก่อนหน้าและต่ำกว่าที่ตลาดคาดไว้ ส่งผลให้คาดว่านโยบายดอกเบี้ยของ FED ในปัจจุบันอยู่ในจุด Peak และคาดหวังต่อการปรับตัวลงในช่วง 2H23 เรายังมองเป็นบวกหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและหุ้นกลุ่ม Leasing แต่ทั้งนี้ ดัชนียังคงมีประเด็นที่มาจำกัด Upside อาทิ การขยายพีดานหนี้สหรัฐฯ ที่จะมีการหารืออีกครั้งระหว่าง ปธน. และรัฐสภา ในวันศุกร์นี้ ซึ่งหากยังไม่สำเร็จ อาจส่งผลให้เส้นตาย 1 มิ.ย. ที่ใกล้เข้ามา ทำให้ดัชนีผันผวนแรงขึ้น จากความกังวลผิดนัดชำระหนี้ นอกจากนี้ ราคา น้ำมัน WTI ยังปรับลง -1.6% หลัง EIA รายงานสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ เพิ่มขึ้นสวนทางการคาดการณ์ของตลาด กดดันหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ ให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1560 – 1566 จุด แนวต้าน 1575 – 1580 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: ซื้อเก็งกำไรหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี และหุ้นที่แนวโน้มกำไร 1Q23 เติบโตเด่น

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID สายพันธุ์ใหม่, ผลประกอบการ 1Q23 บจ.ไทย, การขยายพีดานหนี้สหรัฐฯ (ประชุมวันศุกร์), ดัชนี PPI สหรัฐฯ, สต็อกน้ำมันดิบ EIA, ดัชนี CPI ยุโรป

Strategy Daily Pick

SICT	กำไรโตต่อเนื่อง 2 – 3 ปี จากการออกสินค้าใหม่
NCAP	กำไร 1Q23 โตแรงจาก NPL ลง / Valuation ยังถูก
MC	กำไร 1Q23 เติบโตเด่น / ทயอยเปิดสาขาเพิ่มตลอดปี

Fundamental Report

KCE SELL (TP32.00) – Review1Q23

Ztock Daily

ALPHAX:	Support 1.28 – 1.30	Resistance 1.40 – 1.50
JDF:	Support 2.60 – 2.64	Resistance 2.84 – 2.98



Corporate Watch

- ⊕ (+) TLI WHA จะเข้าคำนวณดัชนี SET50 รอบครึ่งหลังปี 66 แน่นอน #นสพ.ข่าวหุ้น
- ⊕ (+) TTB ปักหมุดปี 2566 สิ้นเชื้อขยายตัว 3% จากปีก่อน รับพอร์ตลูกค้าขยายตัว แกรมเดินหน้าเจาะตลาดคอนซูเมอร์โพล กลุ่มที่มีรายได้ประจำ #นสพ.ทันหุ้น
- ⊕ (+) PSL เชื้ออุตสาหกรรมครึ่งปีหลัง 2566 ดีกว่าครึ่งปีแรก หลังหลายประเทศหลักกลับมาเปิดประเทศเต็มรูปแบบ หนุนอุปสงค์เติบโต 1.5-2.5% ในปีนี้ แย้มมีสัญญาเช่าในมือแน่น #นสพ.ทันหุ้น
- ⊕ (+) GTB จับมือพาร์ทเนอร์ญี่ปุ่น ลุยพลังงานสะอาดในไทย-เอเชีย เชื้อเทรนด์รักษ์โลก 5-10 ปี มีสูง หนุนดีมานด์แน่น ฟากผู้บริหารโซว์งานรอส่มอบแน่น 595.99 ล้านบาท บักรงรายได้โต 10% ลั่นออกเดอรั่นอกไหลเข้าฟรีบ #นสพ.ทันหุ้น
- ⊕ (+) EA ประกาศความพร้อม ลงทุนตั้งโรงงานแปดกำลังผลิต 4 กิกะวัตต์ชั่วโมง ภายในปีนี้ พร้อมยื่นบีโอไอทันที หากมาตรการ หนุนมีผล ลุยลงทุนเพิ่ม 6 พันล้านบาท ขยายไลน์การผลิต หนุนไทยเป็นศูนย์กลางการผลิตอีวี #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ
- ⊕ (+) ASAP เดินหน้าขายยุสคาร์ลือตใหม่มูลค่าราว 450 ล้านบาท อีพฐฐานรับทรัพย์เพิ่ม คาดชัดเจนไตรมาส 2/2566 นี้ พร้อมปักธงปี 2566 รายได้วิ่งชน 4 พันล้านบาท คนแห่เช่ารถเพียบ แกรมควักงบ 2 พันล้านบาท เสริมทัพรถเช่าตอบรับดีมานด์พุ่ง #นสพ.ทันหุ้น

Economy Watch

- ⊕ (0/+) สมาคมธนาคารไทย เผยอยู่ระหว่าง เร่งพิจารณา ปรับโครงสร้าง "ค่าธรรมเนียม" ทั้งระบบแบงก์ โดยเฉพาะ การเก็บค่าธรรมเนียมการทำธุรกรรมใช้เงินสด หวังผลักดันสู่การลดใช้เงินสดมากขึ้น โอดแบงก์แบกต้นทุนบริหารจัดการอื้อ สวนทางต่างประเทศที่มีเก็บค่าธรรมเนียม ชี้การปรับค่าธรรมเนียมต้องให้เกิดความสมดุล และให้มีผลกระทบต่อลูกค้าน้อยที่สุด #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ
- ⊕ (0) ตลาดโรงพยาบาลนศร์ทยอย ฟิ้นตัวแกร่ง ขานรับหนังฟอร์มยักษ์ตัวแปรสำคัญดึงคนดูเข้าโรงต่อเนื่อง "เอสเอฟ ซีเนม่า" เดินหน้าสร้างรายได้ ผนึกพันธมิตร สู่ Naming Sponsor สร้างแบรนด์เจาะสาวก นิยมเสพความบันเทิงนอกบ้าน #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ
- ⊕ (0/+) "สถาบันอาหาร" ฟุ่งไตรมาส 1/66 ส่งออกอาหารโต 10% หลังความต้องการในตลาดโลกกระชูด มองครึ่งปีหลังยังไปได้สวย ลุ้นทั้งปีโกยรายได้ทำนิวไฮที่ 1.5 ล้านล้านบาท ชี้ตลาดรอง-ตลาดใหม่ยังแจ่ม #นสพ.ไทยโพสต์
- ⊕ (0/+) ทอท.เตรียมแผนเข้าบริหาร 3 สนามบินภูมิภาค "กระบี่-อุดรฯ-บุรีรัมย์" เร่งแก้ข้อสังเกตตามความเห็น กพท. พร้อมลุยขอใบอนุญาตสนามบินสาธารณะ คาด 3-4 เดือนเสร็จ #นสพ.ไทยโพสต์

Global Watch

⊕ (0/-) EIA เปิดเผยว่า สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐเพิ่มขึ้น 3 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่สิ้นสุดวันที่ 5 พ.ค. ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นครั้งแรกในรอบ 4 สัปดาห์ และสวนทางกับที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะลดลง 1.8 ล้านบาร์เรล #InfoQuest

⊕ (0/+) FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 86.9% ที่เฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.00-5.25% ในการประชุมวันที่ 13-14 มิ.ย. และให้น้ำหนักเพียง 13.1% ที่จะขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 5.25-5.50% #InfoQuest

⊕ (+) ดัชนี CPI ทั่วไป ซึ่งรวมหมวดอาหารและพลังงาน ปรับตัวขึ้น 4.9% ในเดือนเม.ย. เมื่อเทียบรายปี ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 5.0% และชะลอลงจากระดับ 5.0% ในเดือนมี.ค. #InfoQuest

⊕ (0/+) จำนวนผู้ยื่นขอสินเชื่อเพื่อการซื้อที่อยู่อาศัยสหรัฐ เพิ่มขึ้น 5% ในสัปดาห์ที่แล้ว แต่ลดลง 32% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว #InfoQuest

⊕ (0/+) กระทรวงพาณิชย์ของจีนรายงานว่าการค้าภาคการบริการของประเทศยังคงเติบโตในไตรมาส 1/66 ซึ่งมีมูลค่ารวมอยู่ที่ 1.58 ล้านล้านหยวน (ราว 7.67 ล้านล้านบาท) เพิ่มขึ้น 8.7% เมื่อเทียบกับปีต่อไป โดยการบริการด้านการเดินทางฟื้นตัวอย่างชัดเจน #InfoQuest

⊕ (0/-) ประธาน ECB ส่งสัญญาณเดิมน้ำขึ้นดอกเบี้ยต่อ รับมือเงินเฟ้อสูง #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Wednesday, May 10, 2023					
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (Core CPI) (เดือนต่อเดือน) (เม.ย.)	0.40%	0.40%	0.40%
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (เดือนต่อเดือน) (เม.ย.)	0.40%	0.40%	0.10%
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (เม.ย.)	4.90%	5.00%	5.00%
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ	2.951M	-0.917M	-1.280M
Thursday, May 11, 2023					
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		245K	242K
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) (เดือนต่อเดือน) (เม.ย.)		0.30%	-0.50%
Tuesday, May 16, 2023					
9:00	CNY	ดัชนีการผลิตภาคอุตสาหกรรมของจีน (ปีต่อปี) (เม.ย.)		10.10%	3.90%
19:30	USD	ดัชนียอดขายปลีกพื้นฐาน (Core Retail Sales) (เดือนต่อเดือน) (เม.ย.)		0.50%	-0.40%
19:30	USD	ดัชนียอดขายปลีก (เดือนต่อเดือน) (เม.ย.)		0.70%	-0.60%
Wednesday, May 17, 2023					
6:50	JPY	ดัชนีจีดีพี (GDP) (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 1)		0.10%	-0.30%
16:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (เม.ย.)		7.00%	7.00%
19:30	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง (เม.ย.)		1.432M	1.430M
Thursday, May 18, 2023					
19:30	USD	ดัชนีภาคการผลิตจากธนาคารกลางรัฐฟิลาเดลเฟีย (พ.ค.)		-20.00	-31.30
21:00	USD	ยอดขายบ้านมือสอง (Existing Home Sales) (เม.ย.)		4.35M	4.44M

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	33531.33	-0.09%	0.35%	-0.16%	-1.00%	1.16%
NASDAQ	12306.44	1.04%	2.34%	1.84%	5.02%	17.58%
S&P500	4137.64	0.45%	1.15%	0.69%	1.15%	7.77%
JAPAN	29122.18	-0.41%	-0.12%	5.39%	5.24%	11.60%
KOREA	2496.51	-0.54%	-0.20%	-0.62%	1.08%	11.63%
TAIWAN	15641.76	-0.55%	0.57%	-1.48%	0.35%	10.64%
HONG KONG	19762.20	-0.53%	0.32%	-2.80%	-6.74%	-0.10%
CHINA	3319.15	-1.15%	-0.12%	0.11%	1.79%	7.44%
PHILLIPINES	6658.59	0.54%	0.79%	2.62%	-3.17%	1.40%
INDONESIA	6811.91	0.47%	-0.01%	0.60%	-0.99%	-0.57%
VIETNAM	1058.26	0.43%	0.87%	-0.67%	0.28%	5.08%
INDIA	61940.20	0.29%	1.22%	3.50%	2.07%	1.81%
RUSSIA	1052.44	3.25%	4.36%	6.97%	8.28%	8.43%
GERMANY	15896.23	-0.37%	0.51%	1.91%	3.84%	14.17%
FRANCE	7361.20	-0.49%	-0.58%	0.50%	3.25%	13.71%

Source: Aspen

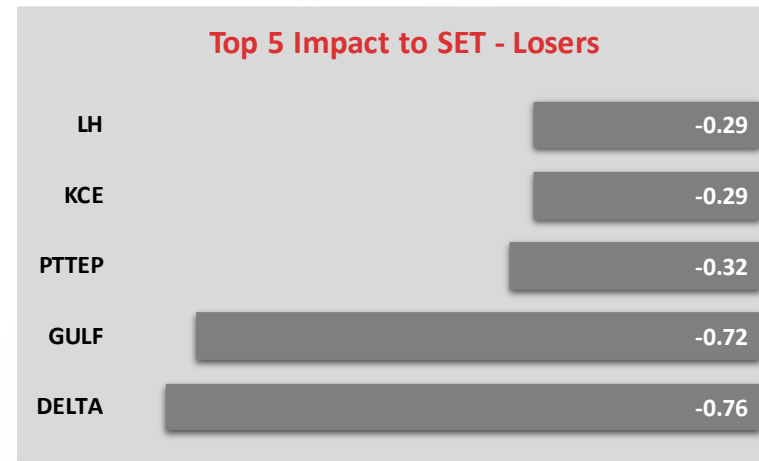
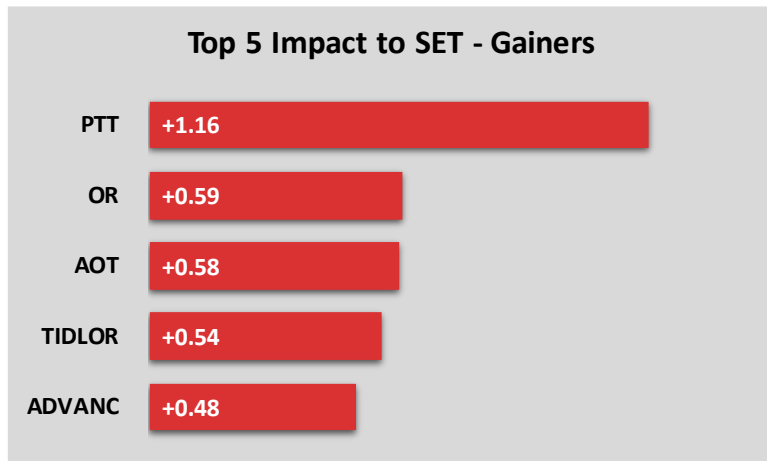
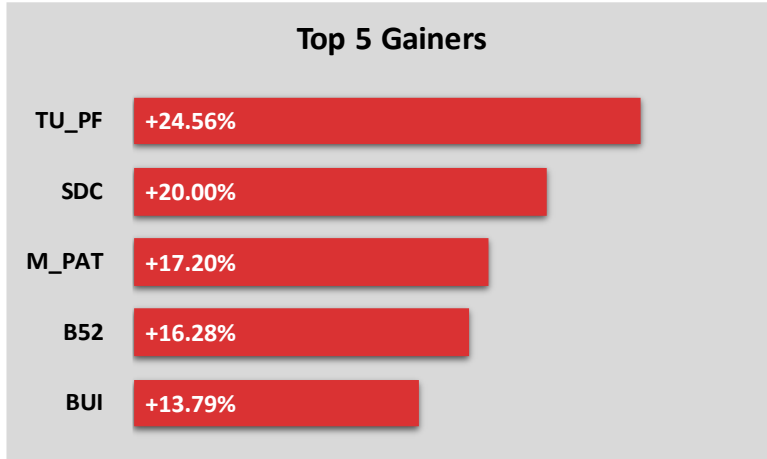
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	72.56	-1.56%	5.77%	-9.00%	-8.98%	-9.82%
Crude Brent (\$/bbls)	76.41	-1.33%	5.64%	-9.23%	-11.55%	-11.06%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.39	0.13%	7.21%	-10.74%	-16.47%	-27.29%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.50	0.60%	7.45%	-11.15%	-0.36%	0.56%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	166.95	-1.21%	-7.56%	-13.83%	-26.16%	-57.15%
Baltic Dry Index	1,640.00	2.63%	5.26%	5.13%	172.43%	8.25%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	419.70	0.12%	-1.92%	-6.98%	-15.87%	-12.29%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	26.66	1.79%	5.92%	13.16%	23.54%	33.03%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	18.27	0.16%	2.73%	11.24%	0.61%	1.50%

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

