

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

May 12, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1567.40 จุด -2.16 จุด (-0.14%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 5.3 หมื่นลบ. ดัชนียังคงแกว่งตัวผันผวนก่อนจะปิดในแดนลบและยังคงมีมูลค่าการซื้อขายหนาแน่น ดัชนียังคงเผชิญแรงขายทำกำไรรวมทั้งมีความกังวลการผิมนัดชำระหนี้ของสหรัฐฯหลังยังไม่สามารถขยายเขตแดนหนี้ได้สำเร็จ นอกจากนี้นักลงทุนยังผิดหวังผลการดำเนินงาน 1Q23 ของ TRUE IVL PTTGC และ BCH ที่ออกมาต่ำกว่าคาดมาก สวนทางกับแรงซื้อในหุ้น CPALL หลังรายงานกำไรสูงกว่าคาด สำหรับหุ้นที่กุดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ TRUE DELTA IVL PTTGC และ BCH

นักลงทุนสถาบันยังคงเป็นผู้ซื้อสุทธิหลัก สวนทางกับนักลงทุนรายย่อยและนักลงทุนต่างชาติที่ยังคงเป็นผู้ขายสุทธิตามเดิม





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve เปลี่ยนแปลงเล็กน้อย โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET INFLOW 5,641 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐฯวานนี้ยังคงแข็งค่าต่อเนื่อง โดยปิดที่ 33.80 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ปิด 33.61 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1567.40	-0.14%	2.22%	-1.86%	-5.84%	-6.07%
SET50 Index	950.57	-0.12%	2.27%	-1.55%	-3.90%	-5.44%
SET100 Index	2115.28	-0.26%	2.11%	-2.11%	-5.17%	-6.32%
MAI Index	502.51	-0.39%	0.63%	-5.11%	-17.15%	-13.98%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Foreign	MBaht (1,601)	(2,416)	(12,632)	(66,102)	(67,586)		
Institution	MBaht 2,904	13,024	17,754	41,368	21,680		
Proprietary	MBaht 79	(1,000)	(3,417)	(12,531)	(5,357)		
Retail Customer	MBaht (1,383)	(9,608)	(1,705)	37,266	51,263		

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Future, Foreign	MContracts 10,027	23,506	(38,127)	9,775	(170,252)		
Future, Institution	MContracts 3,341	8,411	6,880	46,213	52,124		
Future, Retail Customer	MContracts (13,368)	(31,917)	31,247	(55,988)	118,128		

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ ผันผวนแดนลบ รอดติดตามประเด็นหลักจากการหารือในเรื่องการขยายเขตแดนหนี้ของสหรัฐอีกครั้งระหว่างปธน. และรัฐสภาในคืนนี้ ซึ่งมีกำหนดเส้นตายวันที่ 1 มิ.ย. โดยหากการเจรจายังไม่สำเร็จจะส่งผลให้ตลาดมีความกังวลมากขึ้นต่อการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกซึ่งปัจจุบันอยู่ในช่วงเปราะบาง นอกจากนี้ ราคาน้ำมันดิบ WTI -2.3% จากข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐฯ และจีน ที่ออกมาอ่อนแอ เป็นลบต่อหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรเคมีบางส่วน ด้านปัจจัยในประเทศ มีกระแสข่าว กกพ. เตรียมหารือปรับลดค่าไฟงวด ก.ย.-ธ.ค. 66 ลงอีก 23-50 สตางค์ต่อหน่วย ตามทิศทางราคา LNG มองเป็นบวกหุ้นที่มีต้นทุนค่าไฟ โดยรวมให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1557 – 1560 จุด แนวต้าน 1570 – 1575 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: ซื้อเก็งกำไรหุ้นได้ประโยชน์จากต้นทุนค่าไฟฟ้าลง และหุ้นที่กำไร 1Q23 เติบโตเด่น

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

Strategy Daily Pick

VRANDA	ได้ประโยชน์ค่าไฟลงต่อเนื่อง / แนวโน้มกำไรยังเป็นขาขึ้น
TKN	จีนเปิดประเทศ และการได้กลับไป COSTCO หนุนรายได้
MC	กำไร 1Q23 เติบโตเด่น / ทயอยเปิดสาขาเพิ่มตลอดปี

Fundamental Report

NSL BUY (TP29.00) – Review1Q23

Ztock Daily

MALEE:	Support 6.90 – 7.00	Resistance 7.15 – 7.70
MFEC:	Support 7.75 – 7.90	Resistance 8.20 – 8.40



Corporate Watch

⊕ (+) PLT เซ็นงานรับจ้างเหมาขนส่งก๊าซปิโตรเลียมเหลวทางรถบรรทุกให้ OR ระยะเวลา 5 ปี หวังขยายฐานลูกค้าในการขนส่งทางรถให้มากขึ้น คาดหนุนปริมาณการขนส่งในปี 67 โต 150-200% #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) BRR ชีราคาน้ำตาลวิ่งขึ้นอีก เจอภาวะขาดแคลนเอทานอลภาคขนส่งกลับมาอินเดียลดผลิตน้ำตาลหันผลิตเอทานอล บราซิลขนส่งติดขัด คาด 2-3 เดือนข้างหน้าเห็นกรอบ 27-30 เซ็นต์ต่อปอนด์ พอใจผลงานไตรมาส 1 รับผลบวกราคาน้ำตาลเพิ่มสูงขึ้นและอานิสงส์เงินบาทอ่อนค่า ไตรมาส 2 จะดีต่อ รับรู้เชื้อเพลิงชีวมวล ไตรมาส 3 #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) MTC มองเศรษฐกิจฟื้นตัว หนุนลูกค้ามีรายได้เพิ่ม และกลับมาชำระหนี้ได้ตามปกติ กด NPL ลดลงอย่างต่อเนื่อง คงเป้า NPL ต่ำ 3.5% ขณะที่ Credit Cost มีแนวโน้มที่ดีขึ้น วางแผนเดินหน้าเปิดสาขาใหม่ 600 แห่ง เสริมแกร่งสิ้นปี 2566 มีสาขาเพิ่มเป็น 7,200 แห่ง คงเป้าพอร์ตสินเชื่อคงค้างปี 2566 โต 20% จากปีก่อน #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) TFG วางงบลงทุน 3,000-3,500 ล้านบาท ขยายฟาร์มสุกรทั้งในประเทศไทยและประเทศเวียดนาม และขยายร้านค้าปลีก บันรายได้โตสร้างสถิติสูงสุดใหม่ต่อเนื่อง ด้านผลงานไตรมาส 1/2566 มีรายได้รวม 13,890 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 31% และมีกำไรสุทธิ 425 ล้านบาท #นสพ.ทันหุ้น



Economy Watch

⊕ (0/+) กกพ. เผยมีลู่ลดค่าไฟงวด ก.ย.-ธ.ค. 66 ลงอีก 23-50 สตางค์ต่อหน่วย หลังแนวโน้มราคา LNG ลดลง บวกกับ ปตท.สผ. เร่งผลิตก๊าซอ่าวไทยหลุม G1 ราคาถูกกว่า 2-3 เท่า หากได้ตามเป้าจะลดภาระค่า Ft ให้กับประชาชน #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (-) ธปท.ชี้ หนี้ครัวเรือนคนไทยเข้าขั้นวิกฤตแตะ 86.9% ต่อจีดีพี พบส่วนใหญ่กระจุกตัวอยู่ในแบงก์เฉพาะกิจรัฐกว่า 10 ล้านบัญชี #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/-) ผลกระทบจากการปรับขึ้นของอัตราดอกเบี้ย และมาตรการคุมเข้มสินเชื่อภาคอสังหาริมทรัพย์ หรือ แอลทีวี (LTV : loan-to-value ratio) ดุดยอดขายอสังหาฯ กรุงเทพฯ และปริมณฑล ชะลอตัว 3-4% ส่วนทางจำนวนยูนิตคงค้างอาจพุ่งสูงสุดในรอบ 5 ปี แนะนำผู้ประกอบการเลือกกลุ่มลูกค้าและทำเลอย่างระมัดระวัง หลีกเลี้ยงพื้นที่ที่ยังมีสต็อกคงค้างสูง #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/+) ดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภค (Consumer Confidence Index : CCI) ที่ปรับตัวดีขึ้นจากระดับ 53.8 เป็น 55.0 ซึ่งเป็นการปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 11 และอยู่ในระดับสูงสุดในรอบ 38 เดือนนับตั้งแต่เดือนมีนาคม 2563 เป็นต้นมา #นสพ.แนวหน้า

Global Watch

⊕ (-) สำนักงานสถิติแห่งชาติจีน (NBS) รายงานว่า ดัชนี CPI มาตราวัดเงินเฟ้อจากการใช้จ่ายของผู้บริโภค ขยับขึ้นเพียง 0.1% เมื่อเทียบเป็นรายปี ซึ่งเป็นอัตราการขยายตัวต่ำสุดในรอบ 2 ปี หลังจากเพิ่มขึ้น 0.7% ในเดือนมี.ค. ชะลอตัวแต่ละระดับต่ำสุดในรอบ 2 ปี ส่วนดัชนี PPI ซึ่งเป็นมาตรวัดต้นทุนสินค้าที่หน้าประตูโรงงานปรับตัวลง 3.6% เมื่อเทียบเป็นรายปี ซึ่งเป็นการปรับตัวลงติดต่อกันเดือนที่ 7 โดยข้อมูลดังกล่าวสะท้อนให้เห็นว่าธุรกิจในภาคโรงงานและหลายภาคส่วนในระบบเศรษฐกิจของจีนยังคงเผชิญกับสถานการณ์ที่ยากลำบาก แม้ว่ารัฐบาลจีนได้ตัดสินใจยกเลิกนโยบายโควิดเป็นศูนย์ในเดือนธ.ค.ปีที่แล้วก็ตาม #InfoQuest

⊕ (0/-) กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกเพิ่มขึ้น 22,000 ราย สู่ระดับ 264,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนต.ค.2564 และสูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 245,000 ราย #InfoQuest

⊕ (0/-) วอลท์ ดิสนีย์ (1 ใน 30 หลักทรัพย์ที่ใช้คำนวณดัชนีดาวโจนส์) เปิดเผยจำนวนสมาชิกดิสนีย์พลัส (Disney+) ลดลงอย่างมากในไตรมาส 1 กดดันราคาหุ้น -8.7% #InfoQuest

⊕ (0/-) IMF เตือนสหรัฐมีนัดชำระหนี้กระทบรุนแรงต่อเศรษฐกิจโลก #InfoQuest



Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Thursday, May 11, 2023					
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก	264K	245K	242K
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (PPI) (เดือนต่อเดือน) (เม.ย.)	0.20%	0.30%	-0.40%
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%	6.90%
19:30	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง (เม.ย.)		1.432M	1.430M
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		-0.917M	2.951M
Thursday, May 18, 2023					
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก			
19:30	USD	ดัชนีภาคการผลิตจากธนาคารกลางรัฐฟิลาเดลเฟีย (พ.ค.)		-20.00	-31.30
21:00	USD	ยอดขายบ้านมือสอง (Existing Home Sales) (เม.ย.)		4.35M	4.44M
Tuesday, May 23, 2023					
20:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการบริการ (พ.ค.)			53.60
21:00	USD	ยอดขายบ้านใหม่ (เม.ย.)		630K	683K

Source: Investing.com

Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	33309.51	-0.66%	0.55%	-1.11%	-1.65%	0.49%
NASDAQ	12328.51	0.18%	3.03%	2.47%	5.21%	17.79%
S&P500	4130.62	-0.17%	1.71%	0.53%	0.98%	7.58%
JAPAN	29126.72	0.02%	-0.11%	4.31%	5.26%	11.62%
KOREA	2491.00	-0.22%	-0.40%	-2.23%	0.86%	11.38%
TAIWAN	15514.64	-0.81%	-0.60%	-2.51%	-0.46%	9.74%
HONG KONG	19743.79	-0.09%	-1.03%	-3.62%	-6.83%	-0.19%
CHINA	3309.55	-0.29%	-1.22%	-0.12%	1.50%	7.13%
PHILLIPINES	6675.46	0.25%	-0.13%	3.02%	-2.93%	1.66%
INDONESIA	6755.94	-0.82%	-1.29%	-0.81%	-1.81%	-1.38%
VIETNAM	1057.12	-0.11%	1.59%	-1.15%	0.17%	4.97%
INDIA	61904.52	-0.06%	0.25%	2.90%	2.01%	1.75%
RUSSIA	1064.56	1.15%	4.50%	9.37%	9.53%	9.68%
GERMANY	15834.91	-0.39%	0.64%	1.15%	3.44%	13.73%
FRANCE	7381.78	0.28%	0.56%	-0.12%	3.54%	14.03%

Source: Aspen

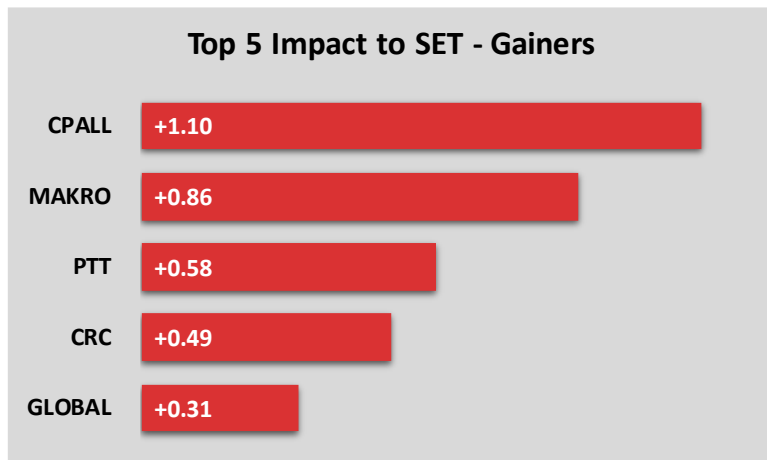
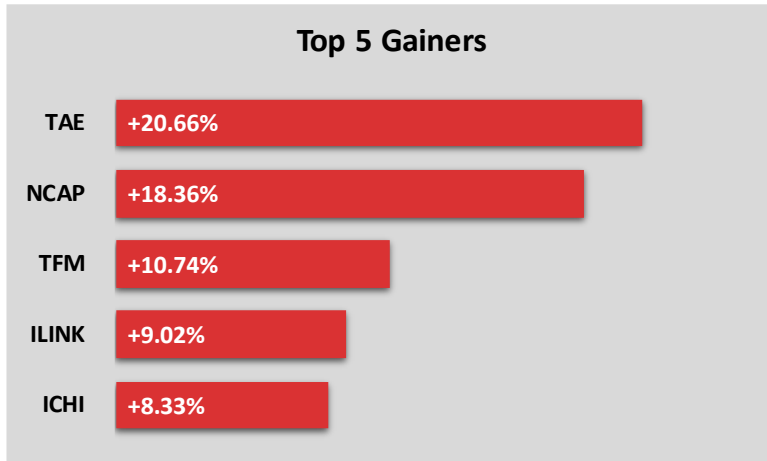
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	70.87	-2.33%	3.37%	-13.07%	-11.10%	-11.92%
Crude Brent (\$/bbls)	74.98	-1.87%	3.42%	-12.42%	-13.21%	-12.72%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.35	-1.80%	4.96%	-11.92%	-17.98%	-28.59%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.46	-1.48%	5.67%	-14.21%	-1.84%	-0.93%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	163.00	-2.37%	-4.48%	-16.04%	-27.91%	-58.16%
Baltic Dry Index	1,608.00	-1.95%	4.08%	6.70%	167.11%	6.14%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	431.30	2.76%	0.91%	-5.83%	-13.55%	-9.86%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	26.02	-2.40%	1.96%	6.77%	20.57%	29.84%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	18.31	0.22%	2.89%	8.06%	0.83%	1.72%

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

