

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

February 13, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1664.57 จุด -4.60 จุด (-0.07%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 5.9 หมื่นลบ. ดัชนียังคงปรับตัวลงต่อเนื่องขณะที่มูลค่าการซื้อขายเริ่มชะลอตัว โดยหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ยังคงถูกเทขายกดดันดัชนีจากความกังวลผลการดำเนินงาน 4Q22 อาจออกมาแย่ตาม KCE ที่ได้รายงานไปในช่วงต้นสัปดาห์ นอกจากนี้หุ้น MAKRO ยังถูกเทขายหลังไม่ได้เข้าไปอยู่ใน MSCI อย่างไรก็ตามการปรับตัวขึ้นของ ADVANC หลังรายงานผลการดำเนินงานที่ดีเกินคาดช่วยพยุงดัชนีได้เล็กน้อย สำหรับหุ้นที่กดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ DELTA MAKRO SCB AOT และ BDMS

นักลงทุนต่างชาติยังคงเป็นผู้ขายสุทธิหลัก ขณะที่นักลงทุนรายย่อยเป็นผู้ซื้อสุทธิหลักตามเดิม





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวขึ้นประมาณ 1 – 3 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติยังคงมีสถานะเป็น NET INFLOW 423 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบกับสกุลดอลลาร์สหรัฐวันศุกร์ที่ผ่านมายังคงอ่อนค่าต่อเนื่อง โดยปิดที่ 33.64 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เมื่อเทียบกับวันก่อนหน้าที่ 33.53 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1664.57	-0.28%	-1.41%	-1.59%	2.80%	-0.25%
SET50 Index	989.10	-0.24%	-1.51%	-2.75%	0.15%	-1.61%
SET100 Index	2230.55	-0.24%	-1.58%	-2.42%	0.58%	-1.21%
MAI Index	606.55	-0.48%	-1.09%	3.80%	-2.96%	3.83%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	MBaht (2,441)	(14,755)	(17,455)	23,546	(1,484)	
Institution	MBaht 123	257	(13,315)	(22,679)	(19,688)	
Proprietary	MBaht 84	1,294	6,853	8,573	7,174	
Retail Customer	MBaht 2,234	13,204	23,917	(9,441)	13,998	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	MContracts (19,436)	(111,364)	(180,526)	(233,508)	(180,027)	
Future, Institution	MContracts (663)	2,195	2,720	(14,868)	5,911	
Future, Retail Customer	MContracts 20,099	109,169	177,806	248,376	174,116	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index แกว่งตัวลงต่อเนื่องจากสัปดาห์ก่อน จากความกังวลเศรษฐกิจจีน ชะลอตัวหลังรายงานตัวเลข CPI และ PPI ต่ำกว่าคาด รวมทั้งกังวลการปรับขึ้นดอกเบี้ยของ FED ยาวนานเกินคาดหลังแนวโน้ม CPI ที่สหรัฐฯจะรายงานในวันอังคารมีแนวโน้มสูงกว่าคาดสร้างแรงกดดันให้ FED ต้องปรับขึ้นดอกเบี้ยต่อไป ส่งผลให้ทิศทาง Fund Flow ยังคงไหลออกจากตลาดหุ้นไทย กดดันให้ค่าเงินบาทมีแนวโน้มอ่อนค่าต่อเนื่อง โดยเราให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1652 – 1660 จุด แนวต้าน 1666 – 1673 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: สำหรับนักลงทุนระยะยาวแนะนำชะลอการลงทุนรอดูตัวเลข CPI สหรัฐก่อน โดยนักลงทุนระยะสั้นแนะนำเก็งกำไรหุ้นที่มีแนวโน้มผลประกอบการเติบโตเด่น หุ้นกลุ่มส่งออกรับเงินบาทอ่อนค่า และหุ้นที่ได้ประโยชน์จากการท่องเที่ยวไทยฟื้น

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID-19 หลังจีนเปิดประเทศ, การทยอยรายงานผลประกอบการ 4Q22 ของ บจ. ไทย, โครงการรับเหมาโค้งสุดท้ายก่อนเลือกตั้งกลางปี, ดัชนี CPI สหรัฐฯ

Strategy Daily Pick

MC	ผลประกอบการสูงกว่าตลาดคาด / บั้นผลสูง
SVI	ได้ประโยชน์เงินบาทอ่อนค่า ราคาหุ้นปรับตัวลงมาต่อเนื่อง
AOT	การท่องเที่ยวฟื้นตัวหนุนผลประกอบการ

Fundamental Report

-

Ztock Daily

BDMS:	Support 28.50 – 28.75	Resistance 30.00 – 30.50
BRI:	Support 11.60 – 11.80	Resistance 12.20 – 12.50



Corporate Watch

- ⊕ (+) BBGI เปิดตัวสินค้าใหม่ "B nature" ผลิตภัณฑ์เสริมอาหาร "แคลเซียม-แอลทีแอดวานซ์ แคลเซียมสูตรใหม่" ชูจุดเด่น เพิ่มปริมาณแคลเซียม แอล-ทีโอเนต ถึง 50% รับเทรนด์สุขภาพกวาดยอดขายเพิ่ม #นสพ.พันหุ้น
- ⊕ (+) SABINA ชุมดีลร่วมพาร์ตเนอร์ใหม่ อัปเดตต่างแดนเพิ่ม คาดชัดเจนช่วงไตรมาส 2/2566 แคมโด้รับอานิสงส์ทัวร์จีน หนุนยอดขายกระชูด บิ๊ก "ดวงดาว มหะนาวานนท์" ล้นปี 2566 รายได้ทะลุ 3.29 พันล้านบาท รับผิดชอบทุกช่องทางฟื้นแรง #นสพ.พันหุ้น
- ⊕ (+) BOL ฉายภาพธุรกิจปี 2566 ดีมานด์การใช้ข้อมูลล้น เทรนด์เติบโตต่อเนื่อง 5 ปีซ้อน บอสใหญ่ "ชัยพร เกียรตินันท์" เร่งป้อนรายได้เติบโตมากกว่า 10% ล่าสุดคว่างานใหม่เต็มแบ็กล็อกแตะ 100 กว่าล้านบาท #นสพ.พันหุ้น
- ⊕ (+) NEX เซ็นสัญญาแต่งตั้ง TCIE กลุ่มบริษัทในเครือ "ต้นจิง อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนลกรุ๊ป" เป็นตัวแทนจำหน่ายยานยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ ระดับ 3S วางเป้าปีนี้รุกตลาดดีเซลเลอร์ 15 รายทั่วประเทศ ขยายช่องทางจำหน่ายรถ EV ทุกประเภท #นสพ.ข่าวหุ้น
- ⊕ (+) MC คุ้ม! ไตรมาส 2 อดกำไรสุทธิ 246 ล้านบาท โต 112% ชูอัตรากำไรขั้นต้นสูง 65.2% หนุน 6 เดือนแรกกำไรสุทธิ 362 ล้านบาท พุ่ง 42.3% เหตุยอดขายสูงขึ้นรับเศรษฐกิจ-ท่องเที่ยวในประเทศฟื้น ไร้งินสดในมือกว่า 2,110 ล้านบาท บอร์ดอนุมัติจ่ายปันผลงวดกลางปีหุ้นละ 0.45 บาท #นสพ.ข่าวหุ้น

Economy Watch

- ⊕ (-) สื่อข่าวรายงานว่าความคืบหน้าโครงการเพื่อสวัสดิการแห่งรัฐ ที่กระทรวงการคลังได้เปิดลงทะเบียนผู้มีรายได้น้อยให้เข้าร่วมโครงการรัฐรอบใหม่ ปี 65 ซึ่งขณะนี้มีความล่าช้าในกระบวนการตรวจสอบข้อมูล ทำให้ไม่สามารถประกาศผลผู้ได้รับสิทธิได้จนถึงวันนี้ #นสพ.เดลินิวส์
- ⊕ (+/-) ยสท. แจงอยู่ระหว่างถกคลัง-สรรพสามิต เคาะโครงสร้างภาษียาสูบใหม่ให้มีความเหมาะสม หวังประคองธุรกิจดูแลชาวไร่ยาสูบได้ พร้อมจ้างเอกชนเดินเครื่องศึกษาทบทวนแผนธุรกิจ พุ่งปี 2566 มั่นใจทั้งปีกำไรลอยตามเป้าหมายที่ 240 ล้านบาท #นสพ.โพสต์ทูเดย์
- ⊕ (+) กนอ.ลุยส่วนขยาย "นิคมฯ ปิ่นทอง" 1.1 พันไร่ สร้างเม็ดเงินลงทุนกว่า 2 พันล้านบาท สอดรับนโยบายพัฒนาพื้นที่ EEC ของรัฐบาล คาดพื้นที่ส่วนขยายเปิดดำเนินการได้ไตรมาส 4 ปี 2567 #นสพ.โพสต์ทูเดย์
- ⊕ (+) ก.ล.ต. มีมติเห็นชอบ การยกเลิกการกำหนดมูลค่าการซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล ต่อธุรกรรมขั้นต่ำ และเห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์การเปิดเผยความเสี่ยงจากการซื้อขายคริปโต เคนน์เรนซี และให้ ก.ล.ต. ดำเนินการยกเว้นประกาศที่เกี่ยวข้องต่อไป #นสพ.แนวหน้า



Global Watch

⊕ (+) ม.มิชิแกนเผยความเชื่อมั่นผู้บริโภคสูงกว่าคาดในเดือนก.พ. โดยติดตัวขึ้นสู่ระดับ 66.4 ในเดือนก.พ. โดยสูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 65.1 จากระดับ 64.9 ในเดือนม.ค. #InfoQuest

⊕ (+) เฟดเผยแบบจำลอง GDPNow บ่งชี้เศรษฐกิจสหรัฐขยายตัว 2.2% ใน Q1/66 สูงกว่าระดับ 2.1% ที่มีการเปิดเผยก่อนหน้านี้ #InfoQuest

⊕ (-) รัสเซียประกาศหั่นกำลังการผลิตน้ำมัน 500,000 บาร์เรล/วันในเดือนมี.ค. หรือคิดเป็น 5% ของปริมาณการผลิตทั้งหมด นอกจากนี้ นายโนวัคกล่าวว่า รัสเซียจะไม่จำหน่ายน้ำมันให้แก่ชาติที่เกี่ยวข้องทั้งทางตรงและทางอ้อมในการกำหนดเพดานราคาน้ำมันและผลิตภัณฑ์น้ำมันของรัสเซีย อย่างไรก็ตาม การปรับลดกำลังการผลิตดังกล่าวมีผลบังคับใช้ต่อการผลิตน้ำมันเท่านั้น แต่จะไม่กระทบการผลิตก๊าซธรรมชาติเหลว #InfoQuest

⊕ (+/-) EU เตรียมขึ้นบัญชีรัสเซีย, คอสตาริกา ในรายชื่อดินแดนหลบเลี่ยงภาษี จับตาความเสี่ยงที่จะเกิดการสูญเสียเงินทุนของ EU ในดินแดนเหล่านี้ #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Friday, February 10, 2023					
17:00	EUR	EU Leaders Summit			
Tuesday, February 14, 2023					
6:50	JPY	ดัชนีจีดีพี (GDP) (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 4)		0.50%	-0.20%
20:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (Core CPI) (เดือนต่อเดือน) (ม.ค.)		0.40%	0.40%
20:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (เดือนต่อเดือน) (ม.ค.)		0.40%	0.10%
20:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (ม.ค.)		6.20%	6.50%
Wednesday, February 15, 2023					
20:30	USD	ดัชนียอดขายปลีกพื้นฐาน (Core Retail Sales) (เดือนต่อเดือน) (ม.ค.)		0.70%	-1.10%
20:30	USD	ดัชนียอดขายปลีก (เดือนต่อเดือน) (ม.ค.)		1.60%	-1.10%
21:00	EUR	คำกล่าวของ ลาการ์ด (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป			
22:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ			2.423M
Thursday, February 16, 2023					
20:30	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง (ม.ค.)		1.353M	1.337M
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		200K	196K
20:30	USD	ดัชนีภาคการผลิตจากธนาคารกลางรัฐฟิลาเดลเฟีย (ก.พ.)		(7.20)	(8.90)
20:30	USD	ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) (เดือนต่อเดือน) (ม.ค.)		0.40%	-0.50%
Tuesday, February 21, 2023					
22:00	USD	ยอดขายบ้านมือสอง (Existing Home Sales) (ม.ค.)		4.04M	4.02M

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	33869.27	0.50%	-0.17%	0.49%	0.46%	2.18%
NASDAQ	11718.12	-0.61%	-2.41%	9.08%	5.43%	11.96%
S&P500	4090.46	0.22%	-1.11%	4.37%	3.39%	6.54%
JAPAN	27670.98	0.31%	0.59%	5.71%	0.82%	6.04%
KOREA	2469.73	-0.48%	-0.43%	5.04%	2.81%	10.43%
TAIWAN	15586.65	-0.08%	-0.10%	5.29%	15.42%	10.25%
HONG KONG	21190.42	-2.01%	-2.17%	-0.66%	31.77%	7.12%
CHINA	3260.67	-0.30%	-0.08%	2.88%	7.40%	5.55%
PHILLIPINES	6876.79	0.50%	-2.14%	1.78%	11.50%	4.73%
INDONESIA	6880.33	-0.25%	-0.45%	3.89%	-1.24%	0.43%
VIETNAM	1055.30	-0.82%	-2.03%	0.19%	11.41%	4.79%
INDIA	60682.70	-0.20%	-0.26%	0.94%	0.11%	-0.26%
RUSSIA	971.95	-0.62%	-3.05%	-0.26%	-15.51%	0.14%
GERMANY	15307.98	-1.39%	-1.09%	3.61%	8.21%	9.94%
FRANCE	7129.73	-0.82%	-1.44%	3.79%	8.74%	10.13%

Source: Aspen

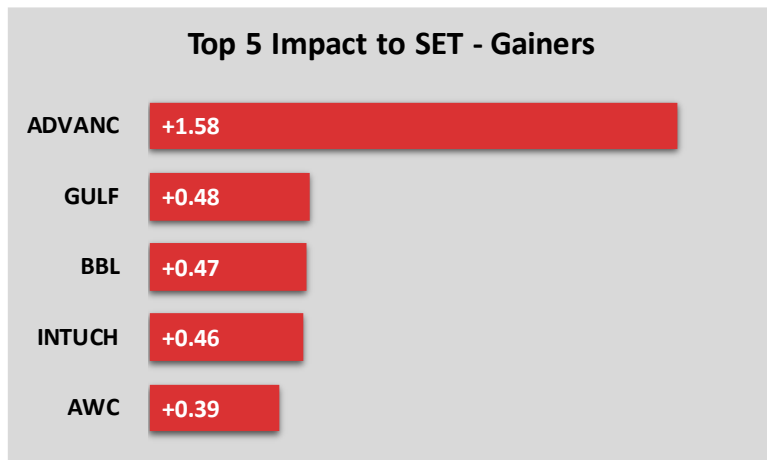
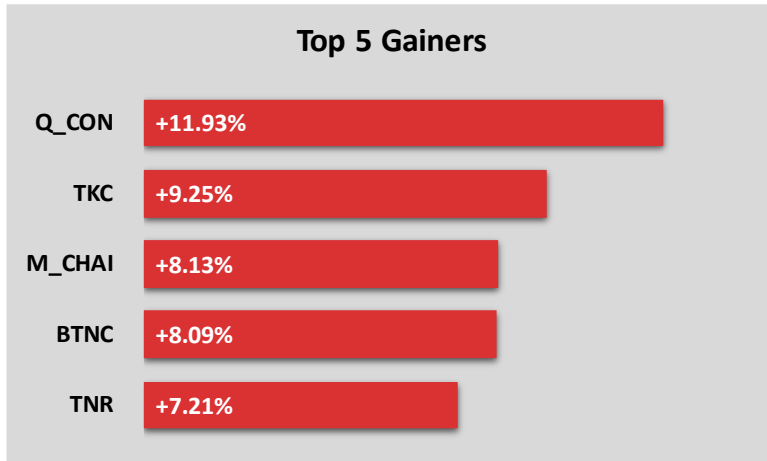
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	79.72	2.13%	8.63%	6.12%	-7.81%	-0.92%
Crude Brent (\$/bbls)	86.39	2.24%	8.07%	7.85%	-7.77%	0.56%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.87	1.78%	3.24%	-8.64%	-19.73%	-12.94%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.50	2.29%	7.88%	7.56%	-2.42%	0.93%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	226.10	0.27%	-4.19%	-42.09%	-30.27%	-41.97%
Baltic Dry Index	602.00	1.69%	-3.06%	-45.07%	-56.69%	-60.26%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	498.90	0.73%	0.40%	6.47%	23.40%	4.26%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	21.58	0.61%	1.60%	9.88%	11.18%	7.68%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	18.16	0.33%	2.20%	0.78%	0.86%	0.89%

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

