

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

February 14, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1664.89 จุด +0.32 จุด (+0.02%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 5.3 หมื่นลบ. ดัชนีปิดทรงตัวจากวันก่อนหน้าขณะที่มูลค่าการซื้อขายลดลง นักลงทุนชะลอการลงทุนก่อนการประกาศตัวเลข CPI ของสหรัฐฯ ในคืนวันอังคาร โดยมีความกังวลว่าหาก CPI ยังอยู่ในระดับสูงอาจทำให้ FED ตัดสินใจขึ้นดอกเบี้ยต่อเนื่องยาวนานกว่าที่มีการคาดการณ์ไว้ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจทั้งในส่วนของภาคการผลิตและการบริโภค อย่างไรก็ตาม หุ้นในกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์เริ่มมีแรงซื้อกลับเข้ามาหลังปรับตัวลงมาต่อเนื่องจากความกังวลผลการดำเนินงานชะลอตัวรวมทั้งยังได้ประโยชน์จากค่าเงินบาทที่มีแนวโน้มอ่อนค่าต่อเนื่อง สำหรับหุ้นที่หนุนดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ ADVANC GPSC GULF DELTA และ PTTEP

นักลงทุนต่างชาติยังคงเป็นผู้ขายสุทธิหลัก ขณะที่นักลงทุนรายย่อยเป็นผู้ซื้อสุทธิหลักตามเดิม





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวขึ้นประมาณ 1 – 4 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติยังคงมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 2,048 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้ยังคงอ่อนค่าต่อเนื่อง โดยปิดที่ 33.73 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เมื่อเทียบกับวันก่อนหน้าที่ 33.64 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1664.89	0.02%	-1.02%	-1.00%	1.69%	-0.23%
SET50 Index	990.97	0.19%	-0.77%	-1.54%	-1.03%	-1.42%
SET100 Index	2233.06	0.11%	-0.95%	-1.47%	-0.61%	-1.10%
MAI Index	600.83	-0.94%	-2.17%	1.89%	-3.95%	2.85%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	MBaht (1,124)	(13,609)	(20,423)	17,086	(2,607)	
Institution	MBaht 35	399	(9,609)	(23,687)	(19,653)	
Proprietary	MBaht 491	1,264	6,070	9,564	7,666	
Retail Customer	MBaht 597	11,945	23,961	(2,964)	14,595	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	MContracts 22,173	(69,692)	(138,624)	(203,715)	(157,854)	
Future, Institution	MContracts (2,281)	1,893	2,391	(17,286)	3,630	
Future, Retail Customer	MContracts (19,892)	67,799	136,233	221,001	154,224	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index แกว่งตัวขึ้นระหว่างวันตามทิศทางตลาดหุ้นต่างประเทศ หลังมีการคาดการณ์ว่า CPI สหรัฐจะมีการรายงานในคืนนี้จะชะลอตัวลง ส่งสัญญาณการผ่านจุด Peak ไปแล้ว อย่างไรก็ตามเรามองว่าเป็นจังหวะที่ดีในการขายลดความเสี่ยง โดยการปรับตัวขึ้นของ CPI แม้ว่าจะชะลอตัวแต่เราเชื่อว่า FED จะยังคงขึ้นดอกเบี้ยต่อไป หากมีสัญญาณบ่งชี้ถึงความแข็งแกร่งของภาคการจ้างงานและการบริโภค โดยเราให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1652 – 1660 จุด แนวต้าน 1666 – 1673 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: สำหรับนักลงทุนระยะยาวแนะนำชะลอการลงทุนรอดูตัวเลข CPI สหรัฐก่อน โดยนักลงทุนระยะสั้นแนะนำเก็งกำไรหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว

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

Strategy Daily Pick

TNR	เก็งกำไรตาม Theme Valentine
SVI	ได้ประโยชน์เงินบาทอ่อนค่า ราคาหุ้นปรับตัวลงมาต่อเนื่อง
EA	กพช.มีมติหนุนอุตสาหกรรมแบตเตอรี่

Fundamental Report

-

Ztock Daily

GPSC:	Support 70.50 – 71.75	Resistance 74.00 – 75.00
ZEN:	Support 18.00 – 18.10	Resistance 19.20 – 19.90



Corporate Watch

⊕ (+) KTC มงดีมหานครท่องเที่ยวต่างประเทศฟุ้ง หนุนยอดใช้จ่ายการท่องเที่ยวผ่านบัตรเคทีซี โตมากกว่า 10% จากปีก่อน แม้ชีพพลายสายการบินยังฟื้นกลับมาไม่เต็มที่ วางเป้าหมายใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตปี 2566แตะ 2 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 20% จากฐานปี 2562 ก่อนเกิดโควิด #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) ANAN ฉายภาพปี 2566 ลั่นพร้อมเทิร์นอะราวด์ รับอสังหา-ท่องเที่ยวฟื้น ระบุมีสต็อกรอขายกว่า 4.5 หมื่นล้านบาท ตั้งเป้าหมายโอน 1.45 หมื่นล้านบาท ตุนแบ็กล็อกแน่น 1.2 หมื่นล้านบาท ส่วนยอดขายคาดแตะ 1.8 หมื่นล้านบาท เล็งเปิด 2 โครงการใหม่ มูลค่ากว่า 1.4 หมื่นล้านบาท ทุ่มงบกว่า 7 พันล้านบาท ซื้อที่ดินรองรับ 10 โครงการในอนาคต #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) JMT กำไรไตรมาส 4/65 ทำนิวไฮกว่า 491 ล้านบาท โต 3% จากช่วงเดียวกันปีก่อน ช่วยดันกำไรทั้งปี 1,746 ล้านบาท ฟุ้ง 25% จับตาปีนี้ บันทึกกำไรจาก JK AMC ไม่ต่ำกว่า 250 ล้านบาท หนุนผลงานทะยานต่อนิวไฮได้อีกต่อเนื่อง #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) TM คาดอุตสาหกรรมเครื่องมือแพทย์สโตโตเฉลี่ย 5-8% ต่อปี ตั้งเป้าปี 66 รายได้ฟุ้ง 700 ล้านบาท รับอานิสงส์เปิดประเทศรับต่างชาติหนุนดีมานด์สูงต่อเนื่อง ลุยธุรกิจ THE PARENTS ทั้งโรงเรียน-ศูนย์ดูแล-โรงพยาบาลผู้สูงอายุเต็มสูบ พร้อมต่อยอดโชว์ลูกค้าธุรกิจ Wellness Center สำหรับผู้สูงอายุแบบครบวงจรกลางปี 67 มั่นใจ 3 ปี รายได้รวมทั้งกลุ่มฟุ้ง 1,000 ล้านบาท #นสพ.ข่าวหุ้น

Economy Watch

⊕ (+) กพช.มีมติเห็นชอบแผนปฏิบัติการการส่งเสริมอุตสาหกรรมระบบกักเก็บพลังงานประเภทแบตเตอรี่ของประเทศไทย (66-75) ที่มีเป้าหมายพัฒนาอุตสาหกรรมแบตเตอรี่ให้เป็นกลไกหนึ่งในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจ ตามแนวทางของอุตสาหกรรม New S Curve ของประเทศไทย #InfoQuest

⊕ (+) นายกช หั่นค่าไฟงวด พ.ค. สอท.ยื่นขอไม่เกิน 4.7 บาท กพช.ส่งสัญญาณค่าไฟงวด พ.ค.-ส.ค.66 ต่ำกว่าหน่วยละ 5 ทุกกลุ่ม หากราคาแอลเอ็นจีนำเข้าทรงตัวที่ 15 ดอลลาร์ต่อล้านปียู ด้าน กกพ.ระบุชัดพร้อมทำตัวเลข เปรียบเทียบทุกปัจจัย แต่ท้ายสุดอยู่ที่การตัดสินใจของรัฐบาล ส.อ.ท.หนุนลดค่าไฟทุกกลุ่ม ซึ่งต้องไม่เกินหน่วยละ 4.7 บาท ห่วงภาคครัวเรือนรับภาระ #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (+/-) แบงก์พาณิชย์แข่งระดมเงินฝากเดือด "ซีไอเอ็มบีไทย" ซึ่งหวังรองรับการปล่อยสินเชื่อ หลังดีมานด์ฟื้นตามเศรษฐกิจ เชื่อหมุดยุคดอกเบี้ยต่ำ ด้าน "เคพีพี ไดม์" คาดลูกค้าเงินฝากปีนี้ โตเท่าตัว หลังคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ปรับดอกเบี้ยขึ้นต่อเนื่อง ตั้งแต่ปี 2565 จนถึง 2566 ส่งผลให้ธนาคารพาณิชย์ ธนาคารรัฐเริ่มปรับดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นในทิศทางเดียวกัน ทั้งดอกเบี้ยเงินกู้และเงินฝาก #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (-) แบงก์ ยอมรับเชื่อมั่นระล่ำหลังประชาชนเจอพิษดูดเงินผ่านบัญชีระบาคหนัก รรรัฐเข็นกฎหมายแชร์ข้อมูลร่วมสกัดโจรกรรม-ลงขันระบบกลางล้อมคอกอายุตัดบัญชีได้โดยไม่ต้องรอใบแจ้งความ #นสพ.ไทยโพสต์



Global Watch

⊕ (+) กระทรวงแรงงานสหรัฐฯจะเปิดเผยดัชนี CPI ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อจากการใช้จ่ายของผู้บริโภค ประจำเดือนม.ค.ในวันนี้ ทั้งนี้ ผลการสำรวจนักวิเคราะห์คาดว่า ดัชนี CPI ทั่วไป ซึ่งรวมหมวดอาหารและพลังงาน ปรับตัวขึ้น 6.2% ในเดือนม.ค. เมื่อเทียบรายปี โดยชะลอลตัวจากระดับ 6.5% ในเดือนธ.ค. ส่วนดัชนี CPI พื้นฐาน ซึ่งไม่นับรวมหมวดอาหารและพลังงาน คาดว่าปรับตัวขึ้น 5.4% ในเดือนม.ค. เมื่อเทียบรายปี โดยชะลอลตัวจากระดับ 5.7% ในเดือนธ.ค. #InfoQuest

⊕ (-) GDP ญี่ปุ่นโตต่ำกว่าคาดใน Q4/65 โดยขยายตัว 0.6% เมื่อเทียบเป็นรายปี ซึ่งดีกว่าในไตรมาส 3 ที่ตัวเลข GDP หดตัวลง 0.8% โดยได้ปัจจัยหนุนส่วนหนึ่งจากการอุปโภคบริโภคในภาคเอกชนที่ฟื้นตัว รวมทั้งโครงการอุดหนุนด้านการเดินทางท่องเที่ยวซึ่งช่วยกระตุ้นภาคบริการ โดยภาคส่วนดังกล่าวมีสัดส่วนสูงถึง 60% ของตัวเลข GDP ญี่ปุ่น อย่างไรก็ตาม วัฏจักรดี ตัวเลข GDP ไตรมาส 4/2565 ของญี่ปุ่นออกมาต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ว่าอาจจะขยายตัว 2.0% ซึ่งบ่งชี้ว่าผู้ว่าการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) คนใหม่จะเผชิญกับความท้าทายในการเดินหน้าใช้นโยบายผ่อนคลายทางการเงิน ท่ามกลางความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจในขณะนี้ #InfoQuest

⊕ (-) สถานเอกอัครราชทูตสหรัฐฯประจำรัสเซียออกแถลงการณ์ระบุว่า ชาวอเมริกันควรหลีกเลี่ยงการเดินทางไปยังรัสเซียในขณะนี้ ส่วนชาวอเมริกันที่กำลังพำนักหรือเดินทางอยู่ในรัสเซียควรออกจากประเทศโดยทันที เนื่องจากมีความเสี่ยงจากสงครามในยูเครน และความเสี่ยงที่อาจถูกทางการรัสเซียจับกุมตัวโดยพลการ #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Tuesday, February 14, 2023					
6:50	JPY	ดัชนีจีดีพี (GDP) (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 4)	0.20%	0.50%	-0.30%
20:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (Core CPI) (เดือนต่อเดือน) (ม.ค.)		0.40%	0.40%
20:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (เดือนต่อเดือน) (ม.ค.)		0.50%	0.10%
20:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (ม.ค.)		6.20%	6.40%
Wednesday, February 15, 2023					
20:30	USD	ดัชนียอดขายปลีกพื้นฐาน (Core Retail Sales) (เดือนต่อเดือน) (ม.ค.)		0.80%	-1.10%
20:30	USD	ดัชนียอดขายปลีก (เดือนต่อเดือน) (ม.ค.)		1.80%	-1.10%
22:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		0.321M	2.423M
Thursday, February 16, 2023					
20:30	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง (ม.ค.)		1.350M	1.337M
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		200K	196K
20:30	USD	ดัชนีภาคการผลิตจากธนาคารกลางรัฐฟิลาเดลเฟีย (ก.พ.)		(7.40)	(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.)		4.05M	4.02M
Thursday, February 23, 2023					
17:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (ม.ค.)		9.20%	8.50%
20:30	USD	ดัชนีจีดีพี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 4)		2.90%	2.90%

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	34245.93	1.11%	1.05%	-0.17%	1.48%	3.31%
NASDAQ	11891.79	1.48%	0.04%	7.33%	5.02%	13.62%
S&P500	4137.29	1.14%	0.64%	3.46%	3.62%	7.76%
JAPAN	27427.32	-0.88%	-0.96%	5.01%	-2.96%	5.11%
KOREA	2452.70	-0.69%	0.60%	2.79%	-1.23%	9.67%
TAIWAN	15544.28	-0.27%	0.98%	4.86%	10.97%	9.95%
HONG KONG	21164.42	-0.12%	-0.27%	-2.64%	22.16%	6.99%
CHINA	3284.16	0.72%	1.40%	2.78%	6.38%	6.31%
PHILLIPINES	6838.76	-0.55%	-1.41%	-1.62%	8.78%	4.15%
INDONESIA	6900.14	0.29%	0.38%	3.89%	-2.67%	0.72%
VIETNAM	1043.70	-1.10%	-4.19%	-1.55%	9.34%	3.64%
INDIA	60431.84	-0.41%	-0.12%	0.28%	-2.21%	-0.67%
RUSSIA	965.86	-0.63%	-4.10%	-4.41%	-16.61%	-0.49%
GERMANY	15397.34	0.58%	0.34%	2.06%	8.24%	10.58%
FRANCE	7208.59	1.11%	1.00%	2.64%	9.31%	11.35%

Source: Aspen

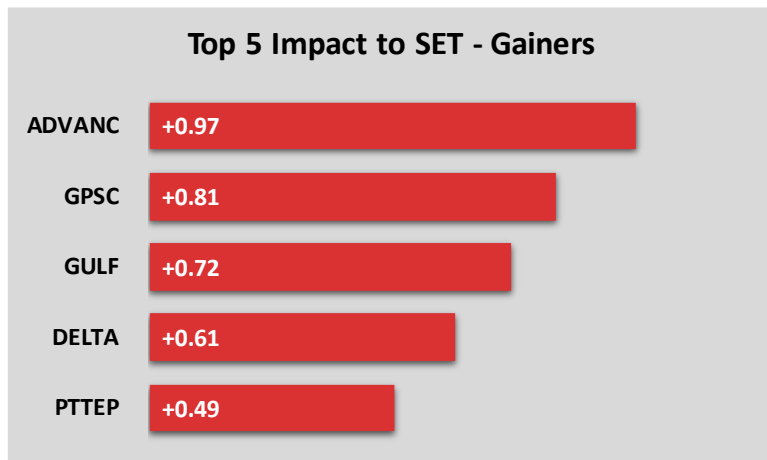
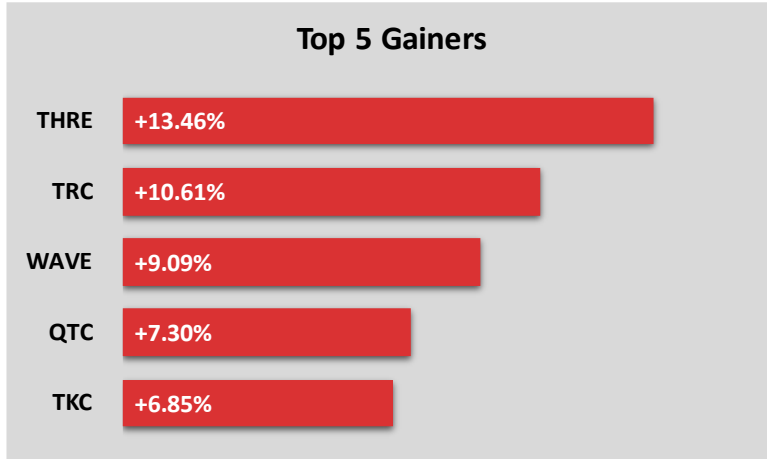
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	80.14	0.53%	8.14%	0.35%	-9.91%	-0.40%
Crude Brent (\$/bbls)	86.61	0.25%	6.94%	1.56%	-9.77%	0.81%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.91	1.43%	4.95%	-10.75%	-18.26%	-11.70%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.53	1.08%	6.66%	-0.08%	-3.03%	2.02%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	221.00	-2.26%	-12.30%	-40.31%	-32.37%	-43.28%
Baltic Dry Index	616.00	2.33%	1.32%	-34.88%	-54.54%	-59.34%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	504.00	1.02%	3.15%	6.04%	23.65%	5.33%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	21.20	-1.76%	2.61%	7.45%	7.94%	5.79%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.89	-1.49%	1.91%	-1.22%	-0.47%	-0.61%

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

