

# Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

## Morning Zstrategy

March 15, 2023



## Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1523.89 จุด -49.18 จุด (-3.13%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 10.4 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวลงแรงต่อเนื่องจากวันก่อน โดยมีแรงเทขายเข้ามาใน ช่วงท้ายตลาดดัดขึ้นลงไปมากกว่า 50 จุด จากความกังวลปัญหาของธนาคารในสหรัฐอเมริกา ลุกขึ้นมาขึ้นหลังมูตีสปรับลดอันดับเครดิตธนาคาร 6 แห่งลงสู่อันดับขยะ ซึ่งจะส่งผลให้ การเข้าถึงแหล่งเงินทุนของธนาคารที่มีปัญหาทำได้ยากขึ้น สร้างความกังวลการเกิด โดมิโนล้มของธนาคารซึ่งจะนำมาสู่การเทขายสินทรัพย์ประเภทต่างๆทั่วโลก ทำให้นัก ลงทุนแย่งกันเทขายหุ้นออกมาก่อนจะเกิดวิกฤติเพื่อลดความเสี่ยงในอนาคต สำหรับหุ้น ที่ติดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ DELTA GULF AOT PTT และ CPALL

นักลงทุนสถาบันพลิกกลับมาเป็นผู้ขายสุทธิตามนักลงทุนต่างชาติและบัญชีบล. สนวนทางกับนักลงทุนรายย่อยที่ยังคงเป็นผู้ซื้อสุทธิตามเดิม





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวลงประมาณ 1 – 2 bps. โดยนักลงทุน ต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 4,400 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้พลิกกลับมาอ่อนค่า โดยปิดที่ 34.55 บาท/ ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันทำการก่อนหน้าที่ปิด 34.33 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




### Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1523.89	-3.13%	-5.85%	-7.80%	-6.70%	-8.68%
SET50 Index	910.71	-3.05%	-5.82%	-7.64%	-7.51%	-9.40%
SET100 Index	2045.80	-3.10%	-5.90%	-7.83%	-7.79%	-9.40%
MAI Index	533.23	-1.95%	-5.39%	-9.79%	-8.02%	-8.72%

### Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign MBaht	(4,727)	(15,933)	(43,563)	(27,283)	(46,835)	
Institution MBaht	(2,442)	(384)	17,730	(4,588)	(3,760)	
Proprietary MBaht	(2,602)	(3,898)	(8,713)	(4,166)	(773)	
Retail Customer MBaht	9,771	20,215	34,545	36,037	51,367	

### SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign MContracts	34,154	10,103	(89,084)	(215,982)	(239,382)	
Future, Institution MContracts	3,813	15,851	41,859	38,247	46,471	
Future, Retail Customer MContracts	(37,967)	(25,954)	47,225	177,735	192,911	

Source: Aspen



## Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ริบาวด์ ตามตลาดหุ้นต่างประเทศและภูมิภาค หลังประเด็นความกังวลจากการล้มละลายของ SVB เริ่มผ่อนคลาย หลังภาครัฐฯทั่วโลกออกมาสร้างความเชื่อมั่นในระบบการเงิน ส่งผลให้คาดหุ้นกลุ่ม Big cap. ที่นำการปรับตัวลงในช่วง 2 วันทำการก่อนหน้านี้ อาทิ กลุ่มธนาคาร และกลุ่มประกัน จะมีโอกาสพลิกกลับมาหนุนดัชนีได้ในวันนี้ ด้านดัชนี CPI สหรัฐฯล่าสุดไม่ผิดไปจากคาด ช่วยลดแรงกดดันให้ FED ต้องขึ้นดอกเบี้ยได้บางส่วน ขณะที่ด้านราคาน้ำมัน WTI ยังลบ -4.6% เป็นลบหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ คาดส่งผลให้ดัชนีผันผวน ด้าน Commodity อื่นที่น่าสนใจในวันนี้ คือดัชนี BDI (ค่าระวางเรือเทกอง) ที่ปรับตัวขึ้นถึง +8.33% เป็นโอกาสเก็งกำไรหุ้นกลุ่มเรือเทกอง โดยรวมเราให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1515 – 1520 จุด แนวต้าน 1546 – 1560 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้น Big cap. ที่คาดจะผลักดันให้ดัชนีริบาวด์ หุ้นกลุ่มเรือเทกอง หุ้นกลุ่มประกัน

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID-19 หลังจีนเปิดประเทศ, โครงการรับเหมาโค้งสุดท้ายก่อนเลือกตั้งกลางปี, ดัชนี PMI สหรัฐฯ, ดัชนีการผลิตภาคอุตสาหกรรมจีน, การแถลงนโยบายและประชุม ECB, มาตรการจาก FED ต่อการคุมครองระบบธนาคารเพิ่มเติม – การล้มละลายของธนาคารอื่นที่มีธุรกรรมกับธนาคาร SVB, สต็อกน้ำมันดิบโดย EIA

### Strategy Daily Pick

TLI	เก็งการริบาวด์หลัง Panic SVB ผ่อนคลาย
PSL	ค่าระวางเรือเทกองปรับตัวขึ้นแรง +8.33%
BBL	เก็งการริบาวด์หลัง Panic SVB ผ่อนคลาย

### Fundamental Report

SAPPE HOLD (TP49.00) – Review4Q22

### Ztock Daily

BAY:	Support 28.00 – 28.25	Resistance 29.00 – 30.50
JASIF:	Support 7.60 – 7.70	Resistance 8.00 – 8.20

## Corporate Watch

⊕ (+) BIS คว่างานใหญ่เตาเผาทำลายซากสัตว์ VALCO ให้กับกลุ่มอุตสาหกรรมปศุสัตว์รายใหญ่ มูลค่าหลายสิบล้านบาท เตรียมรุกขยายตลาดทั้งในไทยและภูมิภาคอาเซียน เจาะตลาดเวียดนาม พร้อมผนึกพันธมิตรระดับโลก VALCO โซลันวัตกรรมเตาเผาทำลายซากสัตว์และอุปกรณ์ฟาร์มปศุสัตว์ต่างๆ ในงาน VIV ASEAN 2023 ณ IMPACT Challenger Hall #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) BGRIM เล็งคว้าโครงการพลังงานลมและแดดกว่า 500 เมกะวัตต์ 5 เม.ย.นี้ พร้อมยื่นประมูลพลังงานหมุนเวียนรอบสอง ด้าน กังกุล ตั้งเป้าเพิ่มกำลังผลิตไฟฟ้าปีนี้ ทะลุ 1,000 เมกะวัตต์ ลั่นรายได้ปีนี้โตไม่ต่ำกว่า 15% เตรียมดัน GPD เข้าตลาดฯ ครึ่งหลังปีนี้ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) WHA แยมค่ายรถอีวีดีลซื้อที่ดินกว่า 300 ไร่ แกรมมีโอกาสดึงกลุ่มซัพพลายเชนแบตเตอรี่ เข้ามาลงทุนเพิ่ม เชื่อเป็นเทรนด์ที่ต้องผลักดัน ขณะที่ภาครัฐให้การสนับสนุนด้านไทยเป็นอีวี มั่นใจยอดขายที่ดิน 1,750 ไร่ คงแผนลงทุน 5 ปี (ปี 2566-2570) 6.85 หมื่นล้านบาท #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) MVP โดรับอานิสงส์เทศกาลมิวสิกเฟสติวัลเดือนเมษายนนี้ หนุนความต้องการรถบ้านพุ่งกว่า 100 คัน คาดรับทรัพย์ 20 ล้านบาท ด้านผู้บริหาร "โอกาส เจ็ดพันล้าน" ส่งธุรกิจอีเวนต์คืนชีพ เดินหน้าได้ตามปกติ มองผลงานปีนี้ดีกว่าปีก่อน #นสพ.

## Economy Watch

⊕ (0/+) ก.ล.ต. กล่าวว่า จากวิกฤตินาคาร์ SVB นั้นพบว่าบริษัทจัดการกองทุนรวม (บลจ.) และกองทุนรวมของไทยมีเพียงไม่กี่กองทุนที่มีการฝากเงินและลงทุนในส่วนของที่เกี่ยวข้องกับธนาคาร SVB และน้อยมากจนไม่มีสาระสำคัญ #InfoQuest

⊕ (0/+) ครม. มีมติอนุมัติขยายระยะเวลาปรับลดอัตราภาษีสรรพสามิตน้ำมันดีเซลลงลิตรละ 5 บาท ออกไปอีก 2 เดือน ตั้งแต่วันที่ 21 พฤษภาคม – 20 กรกฎาคม 2566 เพื่อบรรเทาความเดือดร้อน ลดผลกระทบต่อค่าครองชีพของประชาชนและภาคธุรกิจ จากสถานการณ์ราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกที่ยังคงผันผวน #InfoQuest

⊕ (-) นายกช สั่งถอนพิจารณาโครงการรถไฟฟ้าสายสีส้ม #PPTV

⊕ (0/+) ครม. เคาะราคาอ้อยขั้นต้น ปี 65/66 ทั่วประเทศ 1,080 บาท/ตัน #InfoQuest

⊕ (0/+) ครม. ไฟเขียว NT เดินหน้าโครงการโทรศัพท์เคลื่อนที่ 4G/5G บนคลื่น 700 MHz วงเงินตามโครงการ 61,628 ล้านบาท คาดเริ่มเปิดบริการได้ภายในปีนี้ #นสพ.ข่าวหุ้น



## Global Watch

⊕ (+) ประธานาธิบดีโจ ไบเดน ผู้นำสหรัฐฯ และหน่วยงานของรัฐบาลทั่วโลกได้ให้คำมั่นว่าจะควบคุมวิกฤตการณ์ดังกล่าวไม่ให้ลุกลามจนสร้างความเสียหายต่อระบบธนาคาร #InfoQuest

⊕ (0/+) ดัชนี CPI ทั่วไปซึ่งรวมหมวดอาหารและพลังงานสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้น 6.0% ในเดือนก.พ. เมื่อเทียบรายปี (ตามตลาดคาด) ซึ่งชะลอลตัวจากระดับ 6.2% ในเดือนม.ค. และดัชนี CPI พื้นฐานซึ่งไม่นับรวมหมวดอาหารและพลังงาน ปรับตัวขึ้น 5.5% ในเดือนก.พ. เมื่อเทียบรายปี ซึ่งชะลอลตัวจากระดับ 5.6% ในเดือนม.ค. #InfoQuest

⊕ (0/-) มูดีส์ อินเวสเตอร์ เซอร์วิส สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสหรัฐฯ ประกาศปรับลดมุมมองอันดับความน่าเชื่อถือของระบบธนาคารสหรัฐฯ จาก "มีเสถียรภาพ" สู่อันดับ "เชิงลบ" เพื่อสะท้อนถึงภาวะเสื่อมถอยอย่างรวดเร็วในภาวะแวดล้อมของการดำเนินงาน หลังเกิดเหตุการณ์ลูกค้าแห่ถอนเงินฝากในซิลิคอน วาลเลย์ แแบงก์, ซิลเวอร์เกต แแบงก์ และซิกเนเจอร์ แแบงก์ #InfoQuest

⊕ (0/+) โอลาฟ ไชลซ์ นายกรัฐมนตรีของเยอรมนีแสดงความเห็นว่า เยอรมนีไม่ควรมีความวิตกกังวลเกี่ยวกับการล้มละลายของ SVB และกล่าวว่า ผู้ควบคุมกฎระเบียบได้เรียนรู้บทเรียนต่าง ๆ จากวิกฤตการเงินโลกในปี 2551 แล้ว #InfoQuest

### Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Tuesday, March 14, 2023					
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (Core CPI) (เดือนต่อเดือน) (ก.พ.)	0.50%	0.40%	0.40%
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (ก.พ.)	6.00%	6.00%	6.40%
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (เดือนต่อเดือน) (ก.พ.)	0.40%	0.40%	0.50%
Wednesday, March 15, 2023					
9:00	CNY	ดัชนีการผลิตภาคอุตสาหกรรมของจีน (ปีต่อปี) (ก.พ.)		2.60%	1.30%
19:30	USD	ดัชนียอดขายปลีกพื้นฐาน (Core Retail Sales) (เดือนต่อเดือน) (ก.พ.)		-0.10%	2.30%
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) (เดือนต่อเดือน) (ก.พ.)		0.30%	0.70%
19:30	USD	ดัชนียอดขายปลีก (เดือนต่อเดือน) (ก.พ.)		-0.30%	3.00%
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		1.188M	-1.694M
Thursday, March 16, 2023					
19:30	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง (ก.พ.)		1.340M	1.339M
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		205K	211K
19:30	USD	ดัชนีภาคการผลิตจากธนาคารกลางรัฐฟิลาเดลเฟีย (มี.ค.)		(15.60)	(24.30)
20:15	EUR	อัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงินที่ฝากไว้กับธนาคารกลาง (มี.ค.)		3.00%	2.50%
20:15	EUR	อัตราดอกเบี้ยกู้ยืมข้ามคืนของธนาคารกลางยุโรป			3.25%
20:15	EUR	แถลงการณ์นโยบายการเงินของ ECB			
20:15	EUR	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย (มี.ค.)		3.50%	3.00%
22:15	EUR	คำกล่าวของ ลาการ์ด์ (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป			

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	32155.40	1.06%	-2.13%	-5.67%	-5.33%	-2.99%
NASDAQ	11428.15	2.14%	-0.89%	-4.45%	2.30%	9.19%
S&P500	3919.29	1.65%	-1.68%	-5.24%	-1.90%	2.08%
JAPAN	27222.04	-2.19%	-3.84%	-1.38%	-3.32%	4.32%
KOREA	2348.97	-2.56%	-4.64%	-4.73%	-2.10%	5.03%
TAIWAN	15360.42	-1.29%	-3.14%	-1.88%	4.21%	8.65%
HONG KONG	19247.96	-2.27%	-6.27%	-8.84%	-2.16%	-2.70%
CHINA	3245.31	-0.72%	-1.21%	-1.46%	2.17%	5.05%
PHILLIPINES	6393.33	-2.31%	-4.65%	-5.86%	-3.35%	-2.64%
INDONESIA	6641.81	-2.14%	-1.85%	-4.32%	-2.35%	-3.05%
VIETNAM	1040.13	-1.20%	0.22%	0.14%	-0.98%	3.28%
INDIA	57900.19	-0.58%	-3.86%	-5.13%	-7.62%	-4.83%
RUSSIA	957.88	0.41%	0.68%	0.53%	-9.70%	-1.31%
GERMANY	15232.83	1.83%	-2.10%	-0.96%	5.34%	9.40%
FRANCE	7141.57	1.86%	-2.69%	-1.00%	6.10%	10.32%

Source: Aspen

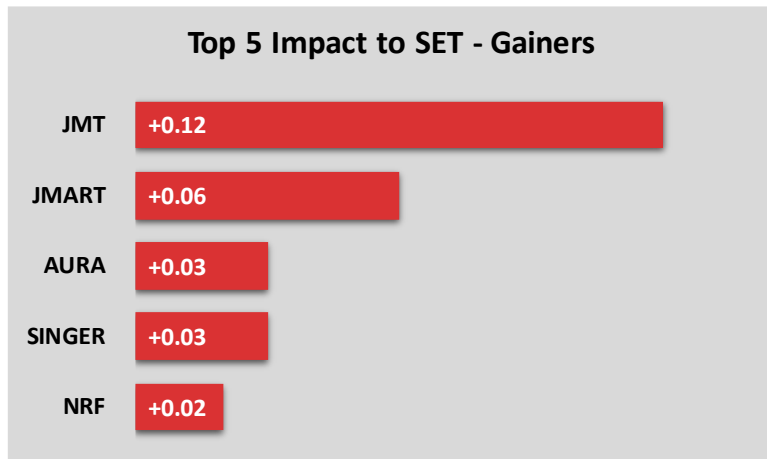
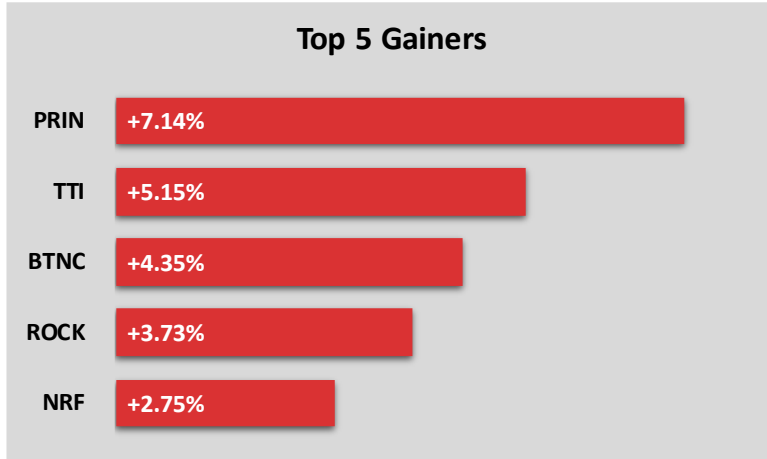
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	71.33	-4.64%	-8.06%	-9.78%	-7.70%	-11.35%
Crude Brent (\$/bbls)	77.45	-4.11%	-7.01%	-9.50%	-6.35%	-9.85%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.71	-1.74%	-3.00%	-7.69%	-17.18%	-17.53%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.55	-1.47%	-5.48%	2.57%	13.77%	2.90%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	180.00	-1.59%	0.42%	-18.00%	-55.45%	-53.80%
Baltic Dry Index	1,587.00	8.33%	22.27%	181.88%	13.28%	4.75%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	481.50	0.50%	-1.31%	-3.97%	4.56%	0.63%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	20.68	-0.58%	-1.62%	-4.13%	1.92%	3.19%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.11	2.46%	2.67%	-3.25%	2.27%	-4.95%

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

