

# **Z.com** บริษัทหลักทรัพย์

## Morning Zstrategy

February 16, 2023



## Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1647.39 จุด -5.37 จุด (-0.32%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 11.4 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวลงพร้อมกับมูลค่าการซื้อขายหนาแน่น นักลงทุนเทขายหุ้นในกลุ่มการเงินรับแนวโน้มดอกเบี้ยขาขึ้นหลังรายงานตัวเลข CPI ของสหรัฐในคืนก่อนหน้า ออกมาสูงกว่าที่ตลาดคาดสร้างความกังวลว่า FED จะคงขึ้นดอกเบี้ยต่อไปนานกว่าคาด นอกจากนี้หุ้นที่อิงกับราคาน้ำมันดิบปรับตัวลงตามราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลงหลังรายงานสต็อกน้ำมันดิบจาก API พุ่งเกินคาด อย่างไรก็ตามวันนี้มีการกลับสถานะของนักลงทุนสถาบันและนักลงทุนต่างชาติมาเป็นฝั่งซื้อสุทธิช่วยพยุงดัชนีไม่ให้ปรับตัวลงแรง สำหรับหุ้นที่กุดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ PTTEP JMT CPALL PTTGC และ SAWAD

นักลงทุนต่างชาติและนักลงทุนสถาบันพลิกกลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิ สวนทางกับนักลงทุนรายย่อยและบัญชีบล.ที่กลับข้างมาเป็นผู้ขายสุทธิ





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวขึ้นประมาณ 1 – 6 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติยังคงมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 5,971 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้ยังคงอ่อนค่าต่อเนื่อง โดยปิดที่ 34.25 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เมื่อเทียบกับวันก่อนหน้าที่ 33.88 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




### Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1647.39	-0.32%	-1.37%	-2.04%	1.11%	-1.27%
SET50 Index	986.19	0.01%	-0.62%	-2.02%	-0.61%	-1.90%
SET100 Index	2215.65	-0.17%	-0.98%	-2.24%	-0.67%	-1.87%
MAI Index	571.65	-3.29%	-5.43%	-3.05%	-6.43%	-2.14%

### Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	5,619	(1,995)	(15,467)	24,797	2,348	
Institution	318	(799)	(11,128)	(23,327)	(21,173)	
Proprietary	(797)	188	5,547	7,647	7,143	
Retail Customer	(5,140)	2,607	21,048	(9,116)	11,682	

### SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	(14,723)	(27,453)	(145,791)	(206,173)	(165,021)	
Future, Institution	(1,143)	(2,459)	2,230	(17,959)	3,469	
Future, Retail Customer	15,866	29,912	143,561	224,132	161,552	

Source: Aspen



## Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้รับาวด์ จากปัจจัยบวกเฉพาะตัวของหุ้น Big cap. เป็นหลัก อาทิ ข่าวการแตกพาร์ของ DELTA หรือการชนะคดีของ JAS นอกจากนี้ ค่าเงินบาทที่อ่อนค่ากว่า 1.1% ยังเป็นปัจจัยขับเคลื่อนกลุ่มส่งออกในวันนี้ ขณะที่ด้านปัจจัยต่างประเทศจากการรายงานตัวเลขยอดค้าปลีกสหรัฐฯ เดือน ม.ค. +3.0% แม้สูงกว่าตลาดคาด แต่เราคาดส่งผลกระทบต่อสินทรัพย์เสี่ยง แบบผสมผสาน เนื่องจากตัวเลขเศรษฐกิจที่แม้จะแข็งแกร่ง ขณะเดียวกันจะเป็นเหตุผลให้ FED มีโอกาสปรับขึ้นดอกเบี้ยต่อได้ วันนี้ติดตามการพิจารณาคดี รถไฟฟ้าสายสีส้ม เป็นอีกหนึ่งปัจจัยส่งผลให้ดัชนีมีความผันผวน โดยรวมเราให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1643 – 1647 จุด แนวต้าน 1653 – 1660 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว หุ้นที่ได้ประโยชน์จากเงินบาทอ่อนค่า

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID-19 หลังจีนเปิดประเทศ, การทยอยรายงานผลประกอบการ 4Q22 ของ บจ. ไทย, โครงการรับเหมาโค้งสุดท้ายก่อนเลือกตั้งกลางปี, จำนวนคนยื่นขอรับสวัสดิการครั้งแรกสหรัฐฯ, ดัชนีภาคการผลิตสหรัฐฯ, ดัชนี PPI สหรัฐฯ, คำกล่าวของ ประธาน ECB, ศาลปกครองนัดพิจารณาคดี รถไฟฟ้าสายสีส้ม

## Strategy Daily Pick

DELTA	เงินบาทอ่อนเป็นบวก / เก็งกำไรแตกพาร์
ITC	ได้ประโยชน์เงินบาทอ่อนค่า / แนวโน้มกำไรมีโอกาสฟื้นตัว
JAS	ชนะคดี NT ได้ส่วนแบ่งกำไร + ดอกเบี้ยกว่า 4.68 พันลพ.

## Fundamental Report

## Ztock Daily

GLOBAL:	Support 18.70 – 18.90	Resistance 19.30 – 20.20
MENA:	Support 1.89 – 1.92	Resistance 1.98 – 2.14



## Corporate Watch

⊕ (+) PTTEP ผู้กัมปณิธรปิโตรนาส ชนะประมวลแหล่งปิโตรเลียมมาเลเซีย เอสเค 325 พื้นที่ 3,602 ตารางกิโลเมตร พร้อมลงนามในสัญญาแบ่งปันผลผลิต ซึ่งมีศักยภาพสูงใกล้แหล่งปิโตรเลียมที่ผลิตในปัจจุบัน ประกาศชัดครองฐานมาเลเซียเป็นแหล่งผลิตสำคัญ ซึ่งมีโครงการผลิตเพียงกว่า 10 โครงการ #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) JWD เดินหน้าแลกหุ้นกับ SCGL ตามแผนรวมกิจการสำเร็จ เปลี่ยนชื่อ บ.ใหม่เป็น เอสซีจี เจดับเบิลยูดี โลจิสติกส์ หรือ SJWD ดีเด่นด้วยอู่ใหม่ซื้อขาย 17 ก.พ.นี้ ย้ำเป็นบริษัทชั้นนำครบวงจรรายใหญ่ที่สุดในภูมิภาคอาเซียน #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) GUNKUL ยืนยันยังไม่ตั้งสำรอง หลังศาลปกครองจังหวัดนครราชสีมาให้เพิกถอนการออกโฉนดที่ดิน 32 แปลงในโครงการวายุวินด์ฟาร์ม ลั่นครอบครองที่ดินถูกต้องกฎหมาย การันตียังไม่มีปัญหากับสถาบันการเงิน กางแผนสำรองทางออกสุดท้ายหากถูกเพิกถอนอาจใช้วิธีเช่าที่ดินกับกรมป่าไม้ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) ANAN ประกาศต่อ ยอดความสำเร็จโครงการ คัลเจอร์ จูฟ้า ในประเทศไทย เตรียมจัดโรดโชว์ครั้งแรก เจาะตลาดลูกค้าต่างประเทศ ประเดิมแห่งแรกที่ ฮองกง #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) BIS ต่อยอดผลิตภัณฑ์ 3 กลุ่ม คือ กลุ่มติดตั้งโซลาร์รูฟท็อป เซ็นสัญญาลูกค้าพาร์กใหญ่ 2 ราย พร้อมเสนองานอีก 10 โครงการ "กลุ่มจำหน่ายเตาเผาทำลายซากสัตว์ และกลุ่มผลิตภัณฑ์บำบัดน้ำเสีย" #นสพ.ข่าวหุ้น

## Economy Watch

⊕ (0/+) รัฐมนตรีคลัง ประกาศชัดรัฐบาลมีช่องใช้นโยบายการคลังกระตุ้นเศรษฐกิจอีก ลั่นกู้ได้อีก 10% ของจีดีพี เดินหน้าผลักดันโครงการลงทุนภาครัฐ กระตุ้นอีอีซี ดูดต่างชาติ #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (0/+) ส.อ.ท. เผย ดัชนีเชื่อมั่นผู้บริโภคเพิ่มสูงสุดในรอบ 43 เดือนจากการขยายตัวของอุปสงค์ในประเทศ ทั้งสินค้าคงทนและสินค้าอุปโภคบริโภค รวมทั้งอันติสของมาตรการข้อดีมีคืน พร้อมเสนอภาครัฐ เพิ่มมาตรการช่วยผู้ประกอบการช่วงดอกเบี้ยขาขึ้น และเสนอปรับค่าไฟงวด 2 ลดภาระ-ต้นทุนธุรกิจ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/+) "พลังงาน" ลดราคาน้ำมันดีเซลรอบ 2 เหลือ 34 บาท มีผล 22 ก.พ.นี้ ลุ้นคลังเสนอ ครม.ยื่นกู้ 8 หมื่นล้าน สืบดาห์หน้า ทอยจ่ายหนี้คู่ค้าน้ำมันมาตรา 7 ล่าสุดกองทุน น้ำมันดีดลบ 1 แสนล้าน "สมาคมขนส่งทางบก" ขอลดเหลือ 32 บาท แนะนำ "พาณิชย์" คุมราคาสินค้าลดตามน้ำมัน ผู้ผลิตชี้ทิศทางราคาสินค้ายังแพงต่อ #นสพ.ไทยโพสต์

⊕ (0/+) ประธานสภาหอการค้าแห่งประเทศไทย กล่าวในงานเสวนา หัวข้อ "มองต่างมุมเศรษฐกิจไทย ปี 2566" ว่า เศรษฐกิจไทยในปี 2566 มีโอกาสจะขยายตัวได้ 3.8% โดยมองว่า 2 ส่วนที่จะเป็นแรงขับเคลื่อนเศรษฐกิจที่สำคัญของไทยในปีนี้เป็นคือภาคการท่องเที่ยว และการลงทุน #InfoQuest



## Global Watch

⊕ (+/-) กระทรวงพาณิชย์สหรัฐฯเปิดเผยว่า ยอดค้าปลีกพุ่งขึ้น 3% ในเดือนม.ค. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 1.8% หลังจากดิ่งลง 1.1% ในเดือนธ.ค. โดยยอดค้าปลีกได้รับแรงหนุนจากการเพิ่มขึ้นของยอดขายรถยนต์และยอดขายน้ำมันในสถานบริการน้ำมัน #InfoQuest

⊕ (0/-) FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนคาดว่าเฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% อีก 3 ครั้งในการประชุมเดือนมี.ค., พ.ค. และมิ.ย. สู่ระดับสูงสุดที่ 5.25-5.50% #InfoQuest

⊕ (0/-) ประธานเฟดสาขาในวอชิงตันแสดงความเห็นว่าการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นสู่ 5% - 5.5% ภายในสิ้นปีนี้ ถือเป็นกรอบที่เหมาะสม เพื่อลดตัวเลขเงินเฟ้อให้ปรับตัวลงสู่เป้าหมายที่ระดับ 2% ของเฟด #InfoQuest

⊕ (0/-) EIA ระบุว่า สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯพุ่งขึ้น 16.3 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่แล้วแตะที่ 471.4 ล้านบาร์เรล ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนมิ.ย. 2564 #InfoQuest

⊕ (0/+) IEA คาดว่า ความต้องการใช้น้ำมันทั่วโลกจะเพิ่มขึ้น 2 ล้านบาร์เรล/วันในปี 2566 สู่ระดับ 101.9 ล้านบาร์เรล/วัน เนื่องจากความต้องการใช้น้ำมันในประเทศจีนมีแนวโน้มฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่ง #InfoQuest

### Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Wednesday, February 15, 2023					
20:30	USD	ดัชนียอดขายปลีกพื้นฐาน (Core Retail Sales) (เดือนต่อเดือน) (ม.ค.)	2.30%	0.80%	-0.90%
20:30	USD	ดัชนียอดขายปลีก (เดือนต่อเดือน) (ม.ค.)	3.00%	1.80%	-1.10%
21:00	EUR	คำกล่าวของ ลาการ์ด (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป			
22:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ	16.283M	1.166M	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%	-0.40%
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%
Friday, February 24, 2023					
20:30	USD	ดัชนีราคาด้านการบริโภคส่วนบุคคล (PCE Price Index) (เดือนต่อเดือน) (ม.ค.)		0.30%	0.30%
22:00	USD	ยอดขายบ้านใหม่ (ม.ค.)		616K	616K

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	34128.05	0.11%	0.53%	-0.51%	1.59%	2.96%
NASDAQ	12070.59	0.92%	1.34%	8.95%	6.27%	15.33%
S&P500	4147.60	0.28%	0.72%	3.71%	3.90%	8.02%
JAPAN	27501.86	-0.37%	-0.38%	5.29%	-1.74%	5.39%
KOREA	2427.90	-1.53%	-2.24%	1.75%	-2.11%	8.56%
TAIWAN	15432.89	-1.42%	-1.19%	4.11%	6.09%	9.16%
HONG KONG	20812.17	-1.43%	-2.21%	-4.26%	13.46%	5.21%
CHINA	3280.49	-0.39%	1.50%	2.67%	4.67%	6.19%
PHILLIPINES	6822.09	0.45%	-1.46%	-1.86%	6.28%	3.89%
INDONESIA	6914.54	-0.39%	-0.37%	4.11%	-1.72%	0.93%
VIETNAM	1048.20	0.92%	-2.24%	-1.13%	14.95%	4.08%
INDIA	61275.09	0.40%	1.01%	1.68%	-0.97%	0.71%
RUSSIA	914.94	-3.98%	-6.81%	-9.45%	-21.10%	-5.73%
GERMANY	15506.34	0.82%	0.61%	2.78%	7.84%	11.37%
FRANCE	7300.86	1.21%	2.54%	3.95%	9.93%	12.78%

Source: Aspen

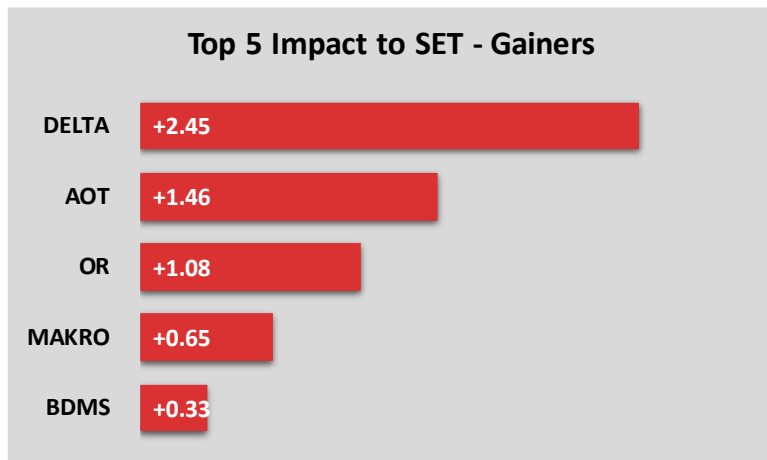
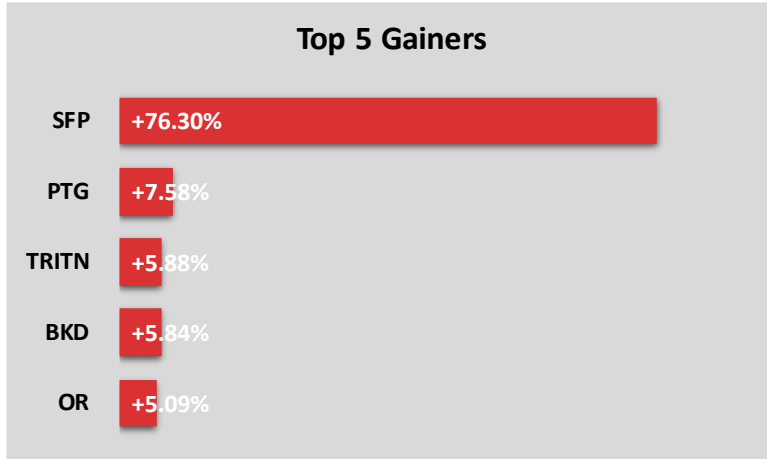
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	78.87	-0.24%	0.51%	-1.24%	-9.26%	-1.98%
Crude Brent (\$/bbls)	85.35	-0.27%	0.31%	0.08%	-9.07%	-0.65%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.84	-3.30%	-1.73%	-12.68%	-21.92%	-13.61%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.49	0.04%	1.10%	-1.70%	-1.03%	0.36%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	219.90	0.18%	-8.13%	-40.61%	-35.51%	-43.56%
Baltic Dry Index	541.00	-3.91%	-10.28%	-42.81%	-58.38%	-64.29%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	491.30	-2.01%	1.93%	3.37%	20.09%	2.68%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	21.34	-1.07%	0.66%	8.16%	5.17%	6.49%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.57	-0.62%	-1.60%	-2.95%	-1.38%	-2.36%

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

