

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

February 17, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1658.29 จุด +10.90 จุด (+0.66%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 6.4 หมื่นลบ. ดัชนีริบาวด์พร้อมกันมีมูลค่าการซื้อขายหนาแน่น โดยการปรับตัวขึ้นมาจากแรงซื้อหุ้น DELTA เป็นหลัก หลังรายงานกำไร 4Q22 ออกมาดีกว่าคาด รวมทั้งการประกาศแตกพาร์ทำให้นักลงทุนรายย่อยเข้าลงทุนได้ง่ายขึ้น นอกจากนี้ยังได้แรงหนุนจากการริบาวด์ของหุ้นในกลุ่ม JMART หลังราคาหุ้นปรับตัวลงแรงในวันก่อนหน้า อย่างไรก็ตามหุ้นในกลุ่มธนาคารยังคงเผชิญแรงขายต่อเนื่องจากความกังวลทิศทางดอกเบี้ยเป็นขาขึ้นยาวนานกดดันเศรษฐกิจ สำหรับหุ้นที่หนุนดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ DELTA PTTEP BDMS CBG และ ADVANC

นักลงทุนสถาบันยังคงเป็นผู้ซื้อสุทธิ สว่นทางกับนักลงทุนต่างชาติที่กลับเข้ามาเป็นผู้ขายสุทธิตามบัญชีบล.และนักลงทุนรายย่อย





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวลงประมาณ 1 – 4 bps. ในตราสารระยะยาว โดยนักลงทุนต่างชาติยังคงมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 3,884 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้ยังคงอ่อนค่าต่อเนื่อง โดยปิดที่ 34.36 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เมื่อเทียบกับวันก่อนหน้าที่ 34.25 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1658.29	0.66%	-0.65%	-1.58%	2.36%	-0.62%
SET50 Index	994.81	0.87%	0.33%	-1.25%	1.04%	-1.04%
SET100 Index	2233.38	0.80%	-0.11%	-1.53%	0.88%	-1.09%
MAI Index	577.08	0.95%	-5.31%	-2.61%	-5.45%	-1.21%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	MBaht (427)	964	(16,258)	25,742	1,921	
Institution	MBaht 1,738	377	(9,198)	(20,895)	(19,435)	
Proprietary	MBaht (872)	(820)	4,279	6,138	6,271	
Retail Customer	MBaht (440)	(521)	21,178	(10,985)	11,243	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	MContracts 48,598	44,168	(99,665)	(153,153)	(116,423)	
Future, Institution	MContracts (1,087)	(4,192)	1,001	(16,721)	2,382	
Future, Retail Customer	MContracts (47,511)	(39,976)	98,664	169,874	114,041	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ปรับตัวลง ตาม Sentiment ลบจากตลาดหุ้นต่างประเทศ ที่ปรับตัวลงจากความกังวลการขึ้นดอกเบี้ยของ FED กลับมาเร่งตัวอีกครั้ง หลังการรายงานดัชนี PPI ออกมาสูงกว่าตลาดคาด สอดคล้องกับความเห็นจากคณะกรรมการ FED บางรายที่ระบุว่าควรขึ้นดอกเบี้ย +0.50% ในการประชุมเดือน มี.ค. ซึ่งสูงกว่าการปรับขึ้นดอกเบี้ยครั้งก่อนที่ 0.25% ด้านจีน รายงานตัวเลขการเดินทางทางอากาศ เดือน ม.ค. เพิ่มขึ้น +35% YoY เรามองเป็น Sentiment บวกต่อหุ้นที่จะได้ประโยชน์จากการทยอยเข้ามาของนักท่องเที่ยวจีน ในตลอดทั้งปีนี้ โดยเฉพาะกลุ่มการบริโภค ที่ราคาอ่อนตัวลงมาในช่วงก่อนหน้า ขณะที่เงินบาทยังคงส่งสัญญาณอ่อนค่าต่อเนื่องเป็นบวกหุ้นกลุ่มส่งออก โดยเฉพาะผู้ประกอบการเครื่องดื่มชูกำลัง ให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1643 – 1650 จุด แนวต้าน 1660 – 1662 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: ทยอยซื้อสะสมหุ้นกลุ่มบริโภคที่ได้ประโยชน์จากนักท่องเที่ยวจีน หันกลุ่มส่งออกที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว

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

Strategy Daily Pick

CBG	เงินบาทอ่อนเป็นบวก / รุกเพิ่ม Market share
ITC	ได้ประโยชน์เงินบาทอ่อนค่า / แนวโน้มกำไรมีโอกาสฟื้นตัว
TKN	ได้ประโยชน์นักท่องเที่ยวจีน / การบริโภคในประเทศฟื้นตัว

Fundamental Report

MC BUY (TP14.50) – Review2Q23(Oct – Dec22)

Ztock Daily

CBG:	Support 104.00 – 105.50	Resistance 107.00 – 109.50
TOG:	Support 9.45 – 9.55	Resistance 9.70 – 10.10



Corporate Watch

⊕ (+) CBG จ่อพุ่ง! ผู้บริหารลั่นปีนี้ไม่ขึ้นราคาขายตามคู่แข่ง 2 ราย ปรับขึ้น ที่สามารถบริหารต้นทุนดี เดินหน้าออกสินค้าใหม่ต่อยอด มั่นใจทั้งปียอดขายรวมโตไม่ต่ำกว่า 20% #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) FORTH คาดรายได้ปี 66 โตกว่าปี 65 มุ่งก้าวสู่การเป็น โฮลดิ้งคัมปานี เตรียมสปินออฟบริษัทลูก 2 แห่ง ฟอรัททีเอ็มเอส-ฟอรัท เวนดิง เข้าตลาด. ในช่วงครึ่งปีหลัง ฟาก FSMART ลั่นเป้ารายได้ปีนี้พุ่ง 5-10% จากการเติบโต 3 ธุรกิจหลักขยายตัว หนุนกำไรปีนี้โตสูง ขณะที่ล่าสุดเปิดตัว "GINKA Charge Point" จุดชาร์จยานยนต์ไฟฟ้า (อีวี) วางเป้าสิ้นปีนี้ขยายครบ 5,000 จุด พร้อมทุ่ม 1,000-1,500 ล้านบาท เดินหน้าขยายทุกธุรกิจ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) SABUY การันตีรายได้ปีนี้พุ่ง 20,000 ล้านบาท ล่าสุดเข้าลงทุน SABUY Sure บุกตลาดโทรศัพท์เคลื่อนที่มือสองแห่งแรกของไทย ตั้งเป้ายอดขายปีแรก 150-200 ล้านบาท เล็งขายหุ้น SABUY SPEED บางส่วนภายในกลางปีนี้ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) BGRIM เผยปิดดีลเข้าซื้อหุ้นร้อยละ 100 ใน RES Company Sicilia S.r.l. ซึ่งเป็นบริษัทประกอบธุรกิจเกี่ยวกับพลังงานหมุนเวียนในประเทศอิตาลี มูลค่าเงินลงทุนรวม 10,000 ยูโร ทุ่มลงทุนพลังงานทดแทนในทวีปยุโรป เช่น สเปน กรีซ โปแลนด์ ดันพอร์ตกำลังผลิตไฟฟ้าแข็งแกร่ง #นสพ.ข่าวหุ้น



Economy Watch

⊕ (-/+) REIC คาดปี 2566 ดัชนีรวมตลาดอสังหาริมทรัพย์ มีแนวโน้มปรับตัวลงจากปี 2565 รว -1.6% หลังหมดมาตรการผ่อนปรน LTV และดอกเบี้ยขาขึ้น แต่ยังได้รับปัจจัยบวกจากการเปิดประเทศต่างชาติกลับมาโอนกรรมสิทธิ์ช่วยพยุงตลาด #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (0/+) มั่นใจโรงไฟฟ้าชุมชนเกิดแน่ ย้ำอยู่ในขั้นตอนเตรียมลงนามสัญญาต่อไป #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ

⊕ (0/+) ช้อปดีมีคืนปลุกตลาดเครื่องใช้ไฟฟ้า-ไอที คึกคัก ดันยอดขายพุ่ง 20-35% "ทีวี" มาแรงอันดับหนึ่ง สมาคมค้าปลีก มั่นใจหนุนครึ่งปีแรกโตแกร่งแรงส่งค้าปลีกปีกระต่ายขยายตัว 6-8% #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/+) รฟม. ย้ำรอคำพิพากษาศาลปกครองสูงสุด ก่อนลงนาม BEM เดินหน้าโครงการรถไฟฟ้าสายสีส้ม ช่วงบางขุนนนท์ - มีนบุรี ขณะที่ข้อพิพาท BTSC ยื่นฟ้องกรณียกเลิกผลประมูลครั้งแรก ตุลาการชี้ดำเนินการขอปรับด้วยกฎหมาย #efinancethai

Global Watch

⊖ (-) ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อจากการใช้จ่ายของผู้ผลิต เพิ่มขึ้น 6.0% ในเดือนม.ค. เมื่อเทียบรายปี สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 5.4% ส่วนดัชนี PPI พื้นฐานซึ่งไม่นับรวมหมวดอาหารและพลังงาน เพิ่มขึ้น 4.5% ในเดือนม.ค. เมื่อเทียบรายปี #InfoQuest

⊖ (0/-) กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรก ลดลง 1,000 ราย สู่ระดับ 194,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 200,000 ราย โดยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานอยู่ต่ำกว่าระดับ 215,000 ราย ซึ่งเป็นค่าเฉลี่ยต่อสัปดาห์ในช่วงก่อนเกิดการแพร่ระบาดของโควิด-19 ในสหรัฐ #InfoQuest

⊖ (0/-) ประธานเฟดสาขาเซนต์หลุยส์ คาดว่าเฟดอาจจะปรับขึ้นดอกเบี้ยที่ระดับ 0.50% ดังกล่าวในการประชุมเดือนมี.ค.นี้ #InfoQuest

⊖ (0/+) IEA คาดการณ์ว่าความต้องการใช้น้ำมันทั่วโลกจะเพิ่มขึ้น 2 ล้านบาร์เรล/วันในปี 2566 สู่ระดับ 101.9 ล้านบาร์เรล/วัน #InfoQuest

⊖ (0/+) สถานีโทรทัศน์ซีซีทีวีรายงานโดยอ้างข้อมูลจากสำนักงานการบินพลเรือนแห่งประเทศจีน (CAAC) ว่า จำนวนผู้โดยสารเครื่องบินของจีนในเดือนม.ค.เพิ่มขึ้น 34.8% เมื่อเทียบรายปี หลังยกเลิกนโยบายโควิดเป็นศูนย์ (Zero - COVID Policy) #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Thursday, February 16, 2023					
20:30	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง (ม.ค.)	1.339M	1.350M	1.337M
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก	194K	200K	195K
20:30	USD	ดัชนีภาคการผลิตจากธนาคารกลางรัฐฟิลาเดลเฟีย (ก.พ.)	(24.30)	(7.40)	(8.90)
20:30	USD	ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) (เดือนต่อเดือน) (ม.ค.)	0.70%	0.40%	-0.20%
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.)		8.70%	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
Monday, February 27, 2023					
20:30	USD	ยอดคำสั่งซื้อสินค้าคงทน (เดือนต่อเดือน) (ม.ค.)			-0.20%
22:00	USD	ยอดขายบ้านที่รอการปิดการขาย (เดือนต่อเดือน) (ม.ค.)			2.50%
Tuesday, February 28, 2023					
22:00	USD	รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากซีบี (CB Consumer Confidence) (ก.พ.)		109.00	107.10

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	33696.85	-1.26%	-0.01%	-1.77%	0.43%	1.66%
NASDAQ	11855.83	-1.78%	0.56%	7.01%	6.01%	13.27%
S&P500	4090.41	-1.38%	0.22%	2.28%	3.32%	6.53%
JAPAN	27696.44	0.71%	0.41%	7.26%	-1.18%	6.14%
KOREA	2475.48	1.96%	-0.24%	3.15%	-0.08%	10.69%
TAIWAN	15550.50	0.76%	-0.31%	4.18%	6.97%	9.99%
HONG KONG	20987.67	0.84%	-2.94%	-3.49%	14.96%	6.10%
CHINA	3249.03	-0.96%	-0.65%	0.66%	4.14%	5.17%
PHILLIPINES	6815.91	-0.09%	-0.39%	-3.26%	6.63%	3.80%
INDONESIA	6895.66	-0.27%	-0.02%	3.10%	-1.69%	0.66%
VIETNAM	1058.29	0.96%	-0.54%	-0.79%	12.24%	5.08%
INDIA	61319.51	0.07%	0.84%	2.04%	-1.07%	0.79%
RUSSIA	906.71	-0.90%	-7.29%	-11.49%	-22.08%	-6.58%
GERMANY	15533.64	0.18%	0.07%	2.64%	9.13%	11.56%
FRANCE	7366.16	0.89%	2.47%	4.58%	11.49%	13.78%

Source: Aspen

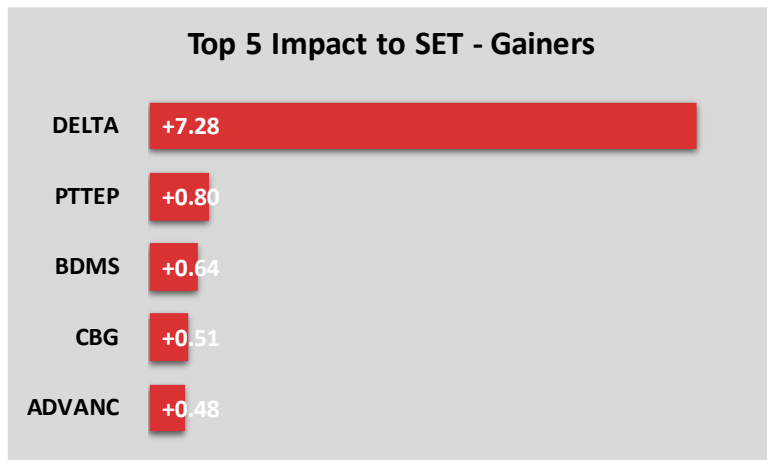
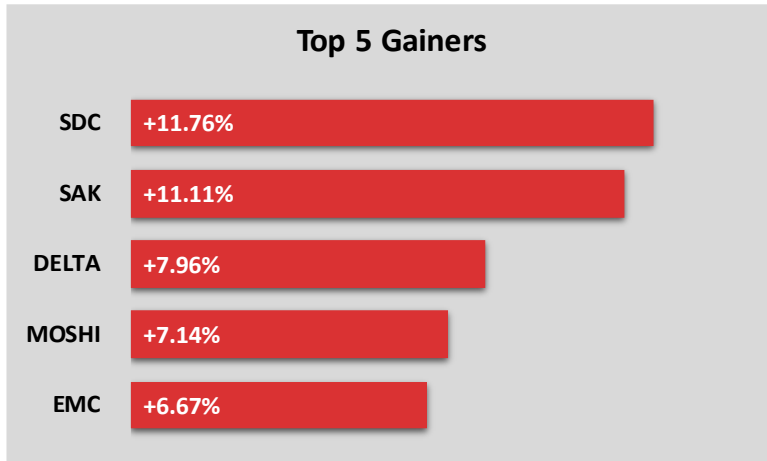
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	78.28	-0.75%	0.28%	-1.00%	-7.91%	-2.71%
Crude Brent (\$/bbls)	84.82	-0.66%	0.38%	0.43%	-8.66%	-1.27%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.79	-1.90%	-0.89%	-14.65%	-22.80%	-15.22%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.41	-3.40%	-1.43%	-3.63%	-3.79%	-2.74%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	214.00	-2.68%	-5.10%	-41.97%	-35.65%	-45.07%
Baltic Dry Index	530.00	-2.03%	-10.47%	-43.97%	-58.85%	-65.02%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	491.70	0.08%	-0.73%	3.45%	20.57%	2.76%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	21.47	0.42%	0.09%	8.82%	5.92%	7.14%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.59	0.09%	-2.82%	-2.87%	-0.85%	-2.28%

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

