

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

April 19, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1593.85 จุด -6.56 จุด (-0.41%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 4.0 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวลงรับแรงขายทำกำไรขณะที่มีมูลค่าการซื้อขายเบาบาง Fund Flow ไหลออกอีกครั้งหลังจากมีความกังวลการขึ้นดอกเบี้ยมากขึ้นในคืนก่อนหน้าส่งผลให้ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐแข็งค่า กดดันให้ค่าเงินบาทอ่อนค่า และราคาน้ำมันดิบปรับตัวลง ทำให้เกิดแรงขายในหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ นอกจากนี้ Fund Flow ที่ไหลออกยังทำให้เกิดแรงขายในหุ้นกลุ่มธนาคารซึ่งมีการปรับตัวขึ้นมาในวันก่อนหน้า สำหรับหุ้นที่ติดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ PTTEP KTB DELTA GULF และ PTTGC

นักลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาเป็นผู้ขายสุทธิ สวนทางกับบัญชีบล.และนักลงทุนรายย่อยที่กลับเข้ามาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามนักลงทุนสถาบัน





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve เพิ่มขึ้นประมาณ 1 - 3 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 4,265 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้พลิกเป็นแข็งค่า โดยปิดที่ 34.28 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ปิด 34.48 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1593.85	-0.41%	-0.20%	1.93%	-5.43%	-4.48%
SET50 Index	961.00	-0.53%	-0.47%	2.19%	-4.68%	-4.40%
SET100 Index	2153.06	-0.49%	-0.36%	2.17%	-5.08%	-4.64%
MAI Index	544.32	-0.11%	2.79%	1.12%	-8.52%	-6.82%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Foreign	MBaht (2,873)	(3,496)	(8,801)	(78,953)	(58,450)		
Institution	MBaht 749	1,384	6,527	19,718	5,310		
Proprietary	MBaht 289	957	597	(3,540)	(982)		
Retail Customer	MBaht 1,835	1,154	1,678	62,775	54,122		

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Future, Foreign	MContracts (17,635)	(19,363)	57,566	(139,310)	(151,488)		
Future, Institution	MContracts 7,929	5,241	(2,317)	51,974	50,485		
Future, Retail Customer	MContracts 9,706	14,122	(55,249)	87,336	101,003		

Source: Aspen



Market Outlook

☉ คาด SET Index วันนี้ พื้นตัวผันผวน ตอปรับการรายงาน GDP 1Q23 ของจีนที่ +4.5% สูงกว่าตลาดคาดการณ์ +4.0% หลังจากการยุติการล็อกดาวน์ เป็นแรงหนุนให้ราคาน้ำมันดิบ WTI พื้นตัวเล็กน้อย +0.04% ขณะที่ด้าน Fund flow ยังคงผันผวน หลังปัจจัยขึ้นการขึ้น-คง อัตราดอกเบี้ยของ FED ยังคงเปลี่ยนแปลงรายวัน โดยล่าสุดประธานเฟดสาขาแอตแลนตาคาดว่า เฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกเพียง 1 ครั้ง ก่อนที่จะพักการดำเนินการด้านดอกเบี้ย ส่งผลให้ USD Index อ่อนค่าเล็กน้อย และเงินบาทพลิกเป็นแข็งค่า เรามองเป็น Sentiment บวกต่อหุ้นกลุ่ม Leasing ที่ได้ประโยชน์จากการจบวงจรดอกเบี้ยขาขึ้น ด้านปัจจัยในประเทศ คาดตลาดจะเริ่มให้น้ำหนักไปที่การรายงานผลประกอบการ 1Q23 ของบริษัทจดทะเบียน หลังหุ้นกลุ่มธนาคารเริ่มทยอยรายงานแล้ว เราคาดว่า เป็นโอกาสทยอยสะสมหุ้นที่แนวโน้มผลประกอบการ 1Q23 โดดเด่น โดยรวมเราให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1588 – 1590 จุด แนวต้าน 1600 – 1604 จุด

☉ กลยุทธ์การลงทุน: หุ้นได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีน หุ้นที่ผลประกอบการ 1Q23 โดดเด่น

☉ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, รายงานผลประกอบการของธนาคารรายใหญ่สหรัฐฯ, ดัชนี CPI ยุโรป, รายงานสต็อกน้ำมันดิบประจำสัปดาห์ของสหรัฐฯ โดย EIA, ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) สหรัฐฯ, การแพร่ระบาดของ COVID สายพันธุ์ใหม่ (การแพร่ระบาดในประเทศ และความเห็นจาก WHO), ผลประกอบการ 1Q23 ของหุ้นกลุ่มธนาคาร

Strategy Daily Pick

NER	ได้ Sentiment บวกจากเศรษฐกิจจีนเติบโตกว่าคาด
SAWAD	ได้ Sentiment บวกจากการสิ้นสุดวงจรดอกเบี้ยขาขึ้น
MC	แนวโน้มกำไร 1Q23 เติบโต จากมาตรการซื้อปดมีคืน

Fundamental Report

Ztock Daily

EKH:	Support 8.20 – 8.25	Resistance 8.45 – 8.65
TKT:	Support 2.72 – 2.78	Resistance 2.90 – 3.34



Corporate Watch

⊕ (+) GUNKUL จ่อกินเรียบงานก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ จากผู้ชนะประมูลขายไฟทดแทน 5 พัน MW รอบแรก มั่นใจขึ้นงานพร้อมกันได้ 10 โครงการรวดกันกุล เริ่ม COD ขายไฟปี 69 สัดส่วนกำลังผลิต เพิ่ม165% #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) WICE สเปนออฟ ยูโรเอเชีย โทเทิล โลจิสติกส์ หรือ ETL ผู้ให้บริการขนส่งสินค้าข้ามพรมแดน เข้าเทรดในตลาด mai แยมปัจจุบันอยู่ระหว่างยื่นไฟลิ่งขายไอพีโอไม่เกิน 128.76 ล้านหุ้น #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) ITEL ลงนามความร่วมมือกับ Edge Centres พันธมิตรดาต้า เซ็นเตอร์ ระดับโลกจากออสเตรเลีย เปิดตัว Data Center อย่างเป็นทางการแห่งแรกในไทย ที่ จ. เชียงใหม่ ชื่อ EC61 โทว์เทคโนโลยี 5G ตอบโจทย์ทุกธุรกิจ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) GPSC ประกาศชัชชนะครั้งที่ 2 ในปี 66 ของ Avaada Energy หลังคว้าประมูลโครงการโซลาร์เพิ่มอีก 560 MW สัญญาซื้อขายไฟฟ้า 25 ปี ต้นกำลังการผลิตในอินเดียทะยานต่อเนื่อง หนุนสู่เป้าหมายการเพิ่มสัดส่วนการผลิตพลังงานสะอาดมากกว่า 50% ในปี 73 #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) SUN ส่งชุกรายได้โต 10-15% จากปีก่อน มุ่งเน้นการพัฒนาสินค้าใหม่ รุกตลาดในกลุ่มธุรกิจโรงแรม, ร้านอาหาร, และธุรกิจจัดเลี้ยง และขยายฐานลูกค้าใหม่เพิ่มขึ้น ด้านโบรกมองกำไรไตรมาสแรกโตโดด 120% จากการฟื้นตัวของปริมาณขายสินค้า #นสพ.ทันหุ้น

Economy Watch

⊕ (0/+) กกพ.เซ็นไฟฟ้าหมุนเวียนวันนี้ เดินหน้าประมูลโรงไฟฟ้ารอบ 2 อีก 3,668.5 เมกะวัตต์ แบ่ง 2 ส่วน คือ ให้สิทธิเอกชนที่ประมูลในรอบแรกไม่ผ่าน พร้อมเปิดให้เอกชนรายใหม่ยื่นเพิ่ม ย้ำการคัดเลือกดำเนินการโปร่งใสและเป็นธรรมมีการปิดช่องทางพิจารณา ส่วนแนวโน้มค่าไฟฟ้าจะดีขึ้นตามกำลังผลิตก๊าซธรรมชาติในอ่าวไทยที่จะทยอยเพิ่มขึ้นสู่ระดับปกติ #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (0/+) เปิดตัวเลขติดเชื้อโควิด-19 สายพันธุ์หลักในไทยยังเป็น XBB 30% ส่วน XBB.1.16 เจอ 10% ไม่รุนแรงเหมือน "เดลตา" สธ.ย้ำสถานการณ์โควิด-19 ยังรับมือได้ คาดพุ่ง อีกรอบกลางเดือน พ.ค. วัคซีนมีกว่า 10 ล้านโดส ยาทุกตัวยังใช้ได้ผล พร้อมปรับแนวทางให้ยา ต้านไวรัส-LAAB กลุ่มเสี่ยง องค์การอนามัยโลก สั่งจับตา XBB.1.16 หลังระบาดใน 29 ประเทศ #นสพ.ทันหุ้น



Global Watch

⊕ (+) สำนักงานสถิติแห่งชาติจีน (NBS) รายงานในวันนี้ว่า ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ขยายตัว 4.5% ในไตรมาส 1/2566 เมื่อเทียบเป็นรายปี ซึ่งแข็งแกร่งกว่าที่นักวิเคราะห์ในโพลสำรวจของสำนักข่าวรอยเตอร์คาดไว้ว่าจะขยายตัว 4% หลังจากที่มีการขยายตัว 2.9% ในไตรมาส 4/2565 #InfoQuest

⊕ (0/-) สำนักงานสถิติแห่งชาติจีน (NBS) รายงานในวันนี้ (18 เม.ย.) ว่า การลงทุนภาคก่อสร้างหิมทรัพย์ของจีนร่วงลง 5.8% ในไตรมาส 1/2566 ซึ่งตรงกับเดือนม.ค. - มี.ค. เมื่อเทียบกับปีที่แล้วที่ร่วงลง 5.7% #InfoQuest

⊕ (0/-) โกลด์แมน แซคส์ เปิดเผยกำไรลดลงสู่ระดับ 3.09 พันล้านดอลลาร์ในไตรมาส 1/2566 จากระดับ 3.83 พันล้านดอลลาร์ในไตรมาส 1/2565 และรายได้ลดลง 5% สู่ระดับ 1.222 หมื่นล้านดอลลาร์ ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 1.279 หมื่นล้านดอลลาร์ #InfoQuest

⊕ (0/+) ประธานเฟดสาขาแอตแลนตาคาดว่า เฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกเพียง 1 ครั้ง ก่อนที่จะพักการดำเนินการด้านดอกเบี้ยเพื่อพิจารณาถึงผลกระทบต่อเศรษฐกิจจากการที่เฟดใช้นโยบายคุมเข้มทางการเงิน #InfoQuest/g

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Tuesday, April 18, 2023					
9:00	CNY	ดัชนีจีดีพี (GDP) ของจีน (ปีต่อปี) (ไตรมาส 1)	4.50%	4.00%	2.90%
9:00	CNY	ดัชนีการผลิตรายอุตสาหกรรมของจีน (ปีต่อปี) (มี.ค.)	3.90%	4.00%	2.40%
19:30	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง (มี.ค.)	1.413M	1.450M	1.550M
Wednesday, April 19, 2023					
16:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (มี.ค.)		6.90%	8.50%
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		-1.088M	0.597M
Thursday, April 20, 2023					
8:15	CNY	อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดีของธนาคาร PBoC		3.65%	3.65%
18:30	EUR	ธนาคารกลางยุโรปจะตีพิมพ์รายงานการประชุมนโยบายการเงิน			
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		240K	239K
19:30	USD	ดัชนีภาคการผลิตจากธนาคารกลางรัฐฟิลาเดลเฟีย (เม.ย.)		(19.20)	(23.20)
21:00	USD	ยอดขายบ้านมือสอง (Existing Home Sales) (มี.ค.)		4.50M	4.58M
Tuesday, April 25, 2023					
21:00	USD	รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากซีบี (CB Consumer Confidence) (เม.ย.)		104.20	104.20
21:00	USD	ยอดขายบ้านใหม่ (มี.ค.)		635K	640K
Wednesday, April 26, 2023					
19:30	USD	ยอดคำสั่งซื้อสินค้าคงทน (เดือนต่อเดือน) (มี.ค.)		-0.30%	-0.10%

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	33976.63	-0.03%	0.87%	6.64%	2.04%	2.50%
NASDAQ	12153.41	-0.04%	1.01%	4.50%	10.92%	16.12%
S&P500	4154.87	0.09%	1.12%	6.08%	5.75%	8.21%
JAPAN	28658.83	0.51%	2.63%	4.85%	6.97%	9.83%
KOREA	2571.09	-0.19%	0.91%	7.32%	8.56%	14.97%
TAIWAN	15869.44	-0.59%	-0.28%	2.70%	6.27%	12.25%
HONG KONG	20650.51	-0.63%	0.81%	5.80%	-4.74%	4.39%
CHINA	3393.33	0.23%	2.41%	4.39%	5.24%	9.84%
PHILLIPINES	6464.72	-0.63%	-0.23%	-0.08%	-8.88%	-1.55%
INDONESIA	6821.81	0.50%	0.15%	2.15%	0.83%	-0.42%
VIETNAM	1055.02	0.11%	-1.35%	0.95%	-3.94%	4.76%
INDIA	59727.01	-0.31%	-0.72%	3.00%	-2.16%	-1.83%
RUSSIA	1010.87	0.62%	3.85%	6.52%	0.45%	4.15%
GERMANY	15882.67	0.59%	1.45%	7.55%	4.62%	14.07%
FRANCE	7533.63	0.47%	1.94%	8.78%	6.36%	16.37%

Source: Aspen

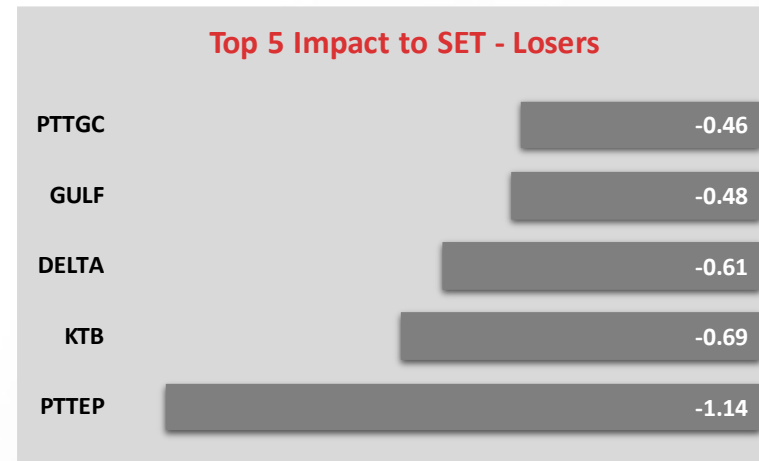
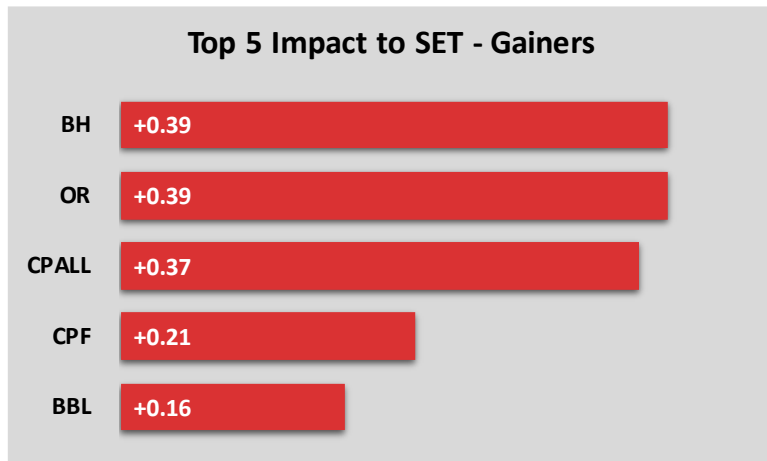
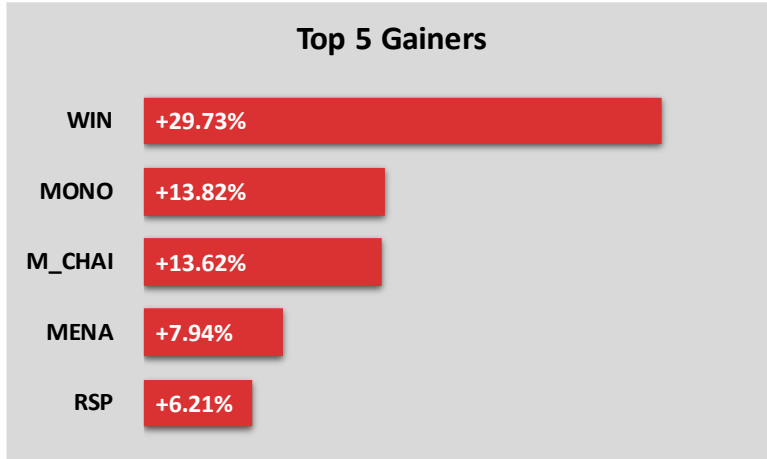
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	80.90	0.09%	-0.77%	20.87%	1.38%	0.55%
Crude Brent (\$/bbls)	84.77	0.01%	-0.98%	16.17%	-0.25%	-1.33%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.60	-0.57%	-2.55%	-2.95%	-20.32%	-21.00%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.75	-0.83%	-3.98%	9.95%	8.99%	10.88%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	188.30	0.70%	-3.01%	8.84%	-48.83%	-51.67%
Baltic Dry Index	1,368.00	-3.12%	-9.22%	-10.88%	56.52%	-9.70%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	460.90	-1.03%	0.63%	-0.97%	-3.60%	-3.68%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	24.54	0.41%	0.70%	18.72%	23.81%	22.46%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.34	-0.06%	2.33%	0.96%	-3.64%	-3.67%

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

