

# Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

## Morning Zstrategy

March 20, 2023



## Market Round Up

🕒 SET Index ปิดที่ระดับ 1563.67 จุด +9.02 จุด (+0.58%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 7.4 หมื่นลบ. ดัชนีรีบาวด์และมีมูลค่าการซื้อขายหนาแน่นเพิ่มขึ้นหลัง ECB ประกาศให้ความช่วยเหลือธนาคารเครดิตสวิส รวมทั้งการให้ความช่วยเหลือ First Republic Bank จากธนาคารขนาดใหญ่ต่างๆ เพื่อให้ไม่ให้เกิดวิกฤติธนาคารลุกลามเป็นโดมิโน อย่างไรก็ตาม นักลงทุนมีความกังวลต่อความน่าเชื่อถือของ USD ทำให้ค่าเงินบาทแข็งค่าอย่างรวดเร็ว สร้างความกังวลให้กับธุรกิจส่งออก ขณะที่กลุ่มธนาคาร และกลุ่มประกันรีบาวด์หลังนักลงทุนคลายความกังวลการเทขายสินทรัพย์ของธนาคารต่างประเทศจะทำให้พอร์ตการลงทุนติดลบรุนแรงตามไปด้วย สำหรับหุ้นที่หลุดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ DELTA PTTEP BBL PTT และ TRUE

🕒 นักลงทุนสถาบันพลิกกลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามนักลงทุนรายย่อย สวนทางกับบัญชีบล.ที่กลับมาเป็นผู้ขายสุทธิตามนักลงทุนต่างชาติ

🕒 ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve เปลี่ยนแปลงเล็กน้อย โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET INFLOW 2,153 ลบ.

🕒 ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐฯ วันศุกร์ที่ผ่านมาแข็งค่ารุนแรง โดยปิดที่ 33.52 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ เทียบกับวันทำการก่อนหน้าที่ปิด 34.40 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

### Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1563.67	0.58%	-2.25%	-5.33%	-3.42%	-6.29%
SET50 Index	940.40	0.81%	-1.45%	-5.05%	-4.06%	-6.45%
SET100 Index	2107.28	0.73%	-1.86%	-5.25%	-4.39%	-6.67%
MAI Index	538.27	0.14%	-3.90%	-5.48%	-5.74%	-7.86%

### Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign MBaht	(1,965)	(9,735)	(49,789)	(31,140)	(49,649)	
Institution MBaht	1,809	654	17,783	746	(1,217)	
Proprietary MBaht	(277)	(5,270)	(7,834)	(4,019)	(1,579)	
Retail Customer MBaht	432	14,351	39,840	34,413	52,444	

### SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign MContracts	(3,856)	61,282	(79,595)	(175,502)	(209,054)	
Future, Institution MContracts	2,398	18,378	49,884	44,167	52,802	
Future, Retail Customer MContracts	1,458	(79,660)	29,711	131,335	156,252	

Source: Aspen



## Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ผันผวนแดนลบ โดยยังคงมีภาพความกังวลต่อระบบธนาคารโลกขยายวงกว้างเกินควบคุม หลังจากจากการล้มละลายของ SVB และต่อเนื่องด้วยปัญหาสภาพคล่องของ CS (แม้ล่าสุด UBS จะได้เข้าซื้อกิจการแล้วก็ตาม) กระทบต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก และเป็นปัจจัยกดดันสินทรัพย์เสี่ยง อาทิ ตลาดหุ้นให้ปรับตัวลง สวนหนักกับราคาทองคำที่ยังคงปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง ด้านราคาน้ำมันดิบ WTI ยังปรับตัวลงต่ออีก -2.3% จากความกังวลดังกล่าว กดดันหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ อย่างไรก็ตาม ในสัปดาห์นี้ คาดตลาดให้น้ำหนักไปกับการประชุม FOMC โดยหากมีการตัดสินใจคงอัตราดอกเบี้ยเพื่อประครองเศรษฐกิจ (ความน่าจะเป็นในปัจจุบันอยู่ที่ 40% อ้างอิงจาก FedWatch Tool มองดัชนีจะตอบรับเชิงบวก โดยรวมเราให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1542 – 1555 จุด แนวต้าน 1571 – 1574 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นที่ได้ประโยชน์จากความคืบหน้าเลือกตั้ง หุ้นที่ได้ประโยชน์จากราคาน้ำมันดิบลง หุ้นได้ประโยชน์จากเงินบาทแข็งค่า

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID-19 หลังจีนเปิดประเทศ, มาตรการจาก FED ต่อการคุ้มครองระบบธนาคารเพิ่มเติม – การล้มละลายของธนาคารอื่นที่มีธุรกรรมกับธนาคาร SVB, การยุบสภาของรัฐบาล, การเยือนรัสเซียของ ปธน.จีน, การประชุม FOMC, ดัชนี PMI สหรัฐฯ

### Strategy Daily Pick

AAV	น้ำมันปรับตัวลง เป็นบวก / เทียบวันเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง
TKS	ได้ประโยชน์ความคืบหน้าเลือกตั้ง
SABINA	แนวโน้มกำไรโตต่อเนื่อง / ได้ประโยชน์เงินบาทแข็ง

### Fundamental Report

-

### Ztock Daily

JMT:	Support 45.75 – 46.50	Resistance 48.50 – 50.75
MBK:	Support 16.00 – 16.30	Resistance 16.70 – 17.30



## Corporate Watch

⊕ (+) IVL เล็งส่งบริษัทในเครือผลิต IOD เข้าตลาดหุ้นสหรัฐฯ ระดมทุน 1 พันล้านเหรียญสหรัฐ หรือประมาณ 3.4 หมื่นลบ. ภายในปีนี้ กระตุ้นการเติบโตบริษัทแม่ และลดภาระหนี้ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) SC ตั้งเป้าไตรมาส 1/66 โภยยอดโอนแนวราบ 4,000 ลบ. ล่าสุดโอนแล้ว 2,000 ลบ. และทุนแบ็กลือกรอบอีก 5,000 ลบ. เล็งเปิดแนวราบในครึ่งปีแรก 8 โครงการ มูลค่ารวม 11,000 ลบ. #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) AMATA เล็งตั้งนิคมใหม่รองรับอุตสาหกรรมอีวี ชีวการแพทย์ และดิจิทัล พร้อมผนึกพันธมิตรลุยเมืองอัจฉริยะ เน้นเทคโนโลยีพลังงานสะอาด, AI อัจฉริยะ, หุ่นยนต์, อุตสาหกรรมการบิน, อุตสาหกรรมการแพทย์อัจฉริยะ, รวมถึงงานวิจัย-พัฒนานวัตกรรมเพื่อสิ่งแวดล้อม ลดมลภาวะ ลดการปล่อยสารพิษต่างๆ #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) TGE เดินหน้าเจรจาซื้อกิจการใหม่เต็มพอร์ต ตั้งเป้า IRR เหนือ 14-16% ต่อโครงการ หนุนผลงานปี 2566 โตต่อเนื่อง พร้อมอัดฉีดงบลงทุน 3 ปี กว่า 3.8 พันลบ. พัฒนาโรงไฟฟ้าโครงการใหม่ ขณะที่มองผลงานไตรมาส 1/2566 สดใส หลังได้รับอานิสงส์จากการขายไฟนอกเหนือจากสัญญากับการไฟฟ้าที่สามารถปรับขึ้นราคาตาม Ft ที่เพิ่มขึ้น #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) GULF ลงนาม PPA ของโรงไฟฟ้าพลังน้ำ 770 MW (ถือหุ้น 40%) กับ EDL

## Economy Watch

⊕ (0/+) จีนทะลักตั้งฐานผลิตในนิคมฯ เผย ก.พ.อันดับ 1 สัดส่วน 23.68% แขงสิงคโปร์-ญี่ปุ่น #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/-) สายสีส้มอ่วม ถูกถอนวาระตกขบวน ครม.บีกรู้นัดสุดท้าย ส่อลากยาว รอเคลียร์ คดีจบ-รัฐบาลใหม่ รฟม.ชี้ ส้มตะวันออก มีค่าดูแลรักษา 41 ล้าน/เดือน เจรจาให้เอกชนรับภาระ ด้านรับเหมา ย้ำหากไม่ล้มประมูลได้ใช้บริการแล้ว #นสพ.ฐานเศรษฐกิจ

⊕ (0/+) ซาอุฯกลับมาแล้วเที่ยวไทยพุ่งสูงสุดเป็นประวัติการณ์ คาดเป้าปี 2566 นักท่องเที่ยวซาอุฯแตะ 1.5 แสนคน สร้างรายได้ท่องเที่ยวกว่า 12,000 ลบ. แรงหนุนจากการเจรจาปรับปรุงสิทธิการบินระหว่าง 2 ประเทศ ททท.เปิดตลาดเชิงรุกขยายโอกาสไปยังเมืองขนาดใหญ่ #นสพ.ฐานเศรษฐกิจ

⊕ (0/-) “ซัสชาติ” เตรียมเก็บค่าบำบัดน้ำเสียในรอบ 19 ปี นำร่องจัดเก็บกลุ่มประเภทที่ 3 ใช้น้ำเกิน 2 พันลูกบาศก์เมตรต่อวัน เผย “โรงงาน-โรงแรม-มิชชั่น” เฉพาะ 22 เขต รวม 1,146 แห่งอ่วม ส่วนประเภท 2 บ้านพัก-คอนโดฯรอด #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ

⊕ (0/-) วิฤตสถาบันการเงิน ตปท.กระทบภาคการเงินไทยวงจำกัดแต่จุดส่งออกชะลอตัว #InfoQuest





## Global Watch

⊕ (0/+) UBS ซึ่งเป็นธนาคารรายใหญ่ที่สุดของสวิตเซอร์แลนด์ ได้ตกลงเข้าซื้อกิจการธนาคารเครดิต สวิส ในวงเงิน 3 พันล้านฟรังก์สวิส (3.23 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ) โดยหน่วยงานฝ่ายกำกับดูแลด้านการเงินของรัฐบาลสวิตเซอร์แลนด์ได้เข้ามามีส่วนในการทำข้อตกลงครั้งประวัติศาสตร์นี้ #InfoQuest

⊕ (0/+) ธนาคารกลางจีน (PBOC) ประกาศตรึงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (LPR) ประเภท 1 ปีไว้ที่ระดับ 3.65% และคงอัตราดอกเบี้ย LPR ประเภท 5 ปีที่ 4.30% ในวันนี้ ซึ่งเป็นไปตามการคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ #InfoQuest

⊕ (0/+) แบงก์ชาติจีนประกาศหั่น RRR เพิ่มสภาพคล่องระบบธนาคาร #InfoQuest

⊕ (0/-) มหาวิทยาลัยมิชิแกนระบุว่า ดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคสหรัฐปรับตัวลงเป็นครั้งแรกในรอบ 4 เดือน โดยร่วงลงสู่ระดับ 63.4 ในเดือนมี.ค. และต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 67.0 จากระดับ 67.0 ในเดือนก.พ. #InfoQuest

⊕ (0/+) ปธน.สีจะเดินทางเยือนรัสเซียอย่างเป็นทางการในระหว่างวันที่ 20-22 มี.ค. โดยเป็นการเดินทางเยือนรัสเซียเป็นครั้งแรกของปธน.สี นับตั้งแต่รัสเซียใช้ปฏิบัติการพิเศษทางทหารโจมตียูเครนเมื่อวันที่ 24 ก.พ.2565 #InfoQuest

### Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Friday, March 17, 2023					
17:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (ก.พ.)	8.50%	8.50%	8.60%
Monday, March 20, 2023					
8:15	CNY	อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดีของธนาคาร PBoC	3.65%	3.65%	3.65%
21:00	EUR	คำกล่าวของ ลาการ์ด (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป			
Tuesday, March 21, 2023					
19:30	EUR	คำกล่าวของ ลาการ์ด (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป			
21:00	USD	ยอดขายบ้านมือสอง (Existing Home Sales)		4.17M	4.00M
Wednesday, March 22, 2023					
15:45	EUR	คำกล่าวของ ลาการ์ด (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป			
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		0.811M	1.550M
Thursday, March 23, 2023					
1:00	USD	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย		5.00%	4.75%
19:00	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง			1.339M
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		199K	192K
21:00	USD	ยอดขายบ้านใหม่ (ก.พ.)		648K	670K
Friday, March 24, 2023					
17:00	EUR	EU Leaders Summit			
19:30	USD	ยอดคำสั่งซื้อสินค้าคงทน (เดือนต่อเดือน) (ก.พ.)		0.20%	0.80%

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	31861.98	-1.19%	-0.15%	-5.81%	-3.22%	-3.88%
NASDAQ	11630.51	-0.74%	4.41%	-1.33%	8.64%	11.12%
S&P500	3916.64	-1.10%	1.43%	-3.98%	1.67%	2.01%
JAPAN	27333.79	1.20%	-2.88%	-0.65%	-0.70%	4.75%
KOREA	2395.69	0.75%	0.05%	-2.27%	1.51%	7.12%
TAIWAN	15452.96	1.52%	-0.47%	-0.17%	6.36%	9.30%
HONG KONG	19518.59	1.64%	1.03%	-5.80%	0.35%	-1.33%
CHINA	3250.55	0.73%	0.63%	0.82%	2.61%	5.22%
PHILLIPINES	6469.72	1.01%	-1.82%	-4.56%	-0.41%	-1.47%
INDONESIA	6678.24	1.71%	-1.29%	-3.15%	-1.97%	-2.52%
VIETNAM	1045.14	-0.22%	-0.75%	-1.34%	-0.70%	3.78%
INDIA	57989.90	0.62%	-1.94%	-4.94%	-5.46%	-4.69%
RUSSIA	948.97	2.34%	0.66%	3.13%	-8.63%	-2.23%
GERMANY	14768.20	-1.33%	-4.28%	-4.61%	6.30%	6.07%
FRANCE	6925.40	-1.43%	-4.09%	-5.75%	7.33%	6.98%

Source: Aspen

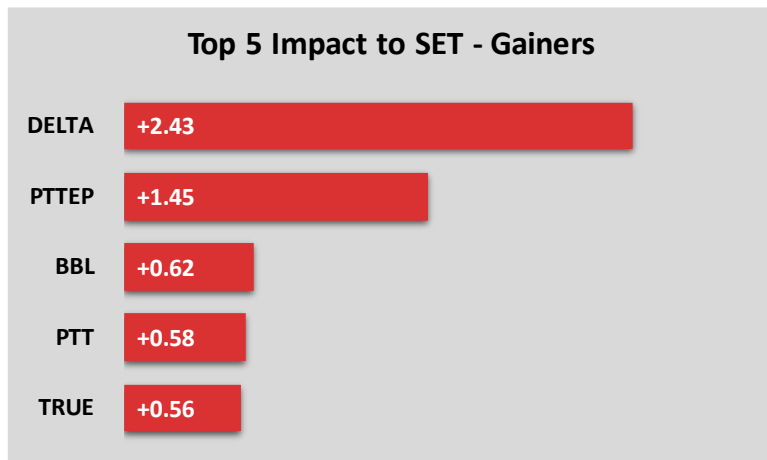
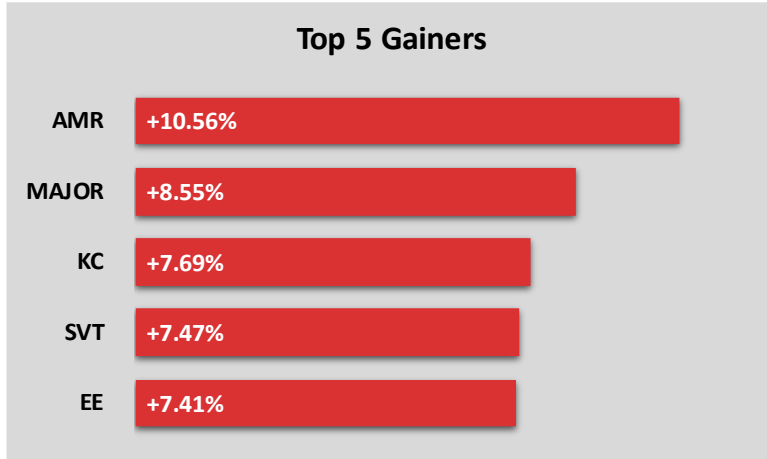
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	66.93	-2.08%	-12.72%	-12.57%	-10.11%	-16.82%
Crude Brent (\$/bbls)	72.97	-2.32%	-11.85%	-12.08%	-7.68%	-15.06%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.68	1.32%	-3.39%	-1.22%	-14.13%	-18.60%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.50	-0.08%	-5.44%	3.90%	17.35%	0.85%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	174.00	0.00%	-6.07%	-16.89%	-56.82%	-55.34%
Baltic Dry Index	1,535.00	-1.60%	7.79%	185.32%	-1.60%	1.32%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	465.40	-1.81%	-4.34%	-5.27%	0.56%	-2.74%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	20.67	-0.43%	-2.32%	-3.46%	2.89%	3.14%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.17	-0.69%	4.41%	-2.11%	2.57%	-4.58%

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

