

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

February 21, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1657.69 จุด +6.02 จุด (+0.36%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 5.3 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวจากแรงซื้อคืนในหุ้นกลุ่ม JMART ที่ปรับตัวลงมาต่อเนื่อง ในช่วงก่อนหน้าหลังมีข่าวผู้บริหารยอมรับข่าวลือการขาย Big Lot เกิดจากการโดน Call ในบัญชี Margin ทำให้นักลงทุนบางส่วนคลายกังวลต่อแนวโน้มธุรกิจของบริษัท อย่างไรก็ตามเราคาดว่าจะเป็นการปรับตัวชั่วคราวเนื่องจากคำถามที่จะตามมาคือการปรับตัวขึ้นของราคาหุ้นในช่วงก่อนหน้าเกิดจากพื้นฐานหรือการเข้าซื้อของผู้บริหาร นอกจากนี้หุ้นในกลุ่มธนาคารยังได้อานิสงส์จาก BBL หลังประกาศตัวเลขแนวโน้มปี 66 ที่คาดว่าจะมีค่าใช้จ่ายสำรองลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ขณะที่สินเชื่อยาวใหญ่และต่างประเทศมีแนวโน้มเติบโตแกร่งจาก GDP มีแนวโน้มผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว และ FDI ที่เข้ามาลงทุนในประเทศ สำหรับหุ้นที่หลุดอันดับนี้ 5 อันดับแรก ได้แก่ BBL DELTA AOT KTB และ PTTEP

บัญชีบล.พลิกกลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามนักลงทุนรายย่อยและนักลงทุนสถาบัน ส่วนทางกับนักลงทุนต่างชาติที่ยังคงเป็นผู้ขายสุทธิ

ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวขึ้นประมาณ 1 – 2 bps. ในตราสารระยะยาว โดยนักลงทุนต่างชาติยังคงมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 4,183 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้กลับมาแข็งค่าเล็กน้อย โดยปิดที่ 34.27 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ปิด 34.41 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1657.69	0.36%	-0.43%	-1.17%	2.49%	-0.66%
SET50 Index	991.60	0.12%	0.06%	-1.03%	1.02%	-1.36%
SET100 Index	2230.43	0.28%	-0.12%	-1.12%	1.13%	-1.22%
MAI Index	573.89	0.77%	-4.48%	-3.50%	-4.46%	-1.76%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign MBaht	(2,982)	(234)	(22,186)	23,586	(2,842)	
Institution MBaht	1,401	2,054	1,300	(18,460)	(17,599)	
Proprietary MBaht	351	(1,059)	2,649	5,411	6,606	
Retail Customer MBaht	1,230	(761)	18,237	(10,537)	13,835	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign MContracts	590	28,985	(86,325)	(165,732)	(128,869)	
Future, Institution MContracts	(538)	(1,250)	634	(17,049)	2,380	
Future, Retail Customer MContracts	(52)	(27,735)	85,691	182,781	126,489	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ปรับตัวผันผวนกรอบแคบ เนื่องจากยังไม่มีปัจจัยขับเคลื่อนใหม่ๆ หลังตลาดหุ้นสหรัฐฯ-น้ำมัน ปิดทำการเนื่องในวันคล้ายวันเกิดของวอชิงตัน แต่ตลอดสัปดาห์นี้ จะมีข้อมูลสำคัญที่ต้องจับตา และส่งผลให้ดัชนีมีความผันผวน คือ รายงานการประชุม FOMC, ดัชนี CPI ยุโรป และ ดัชนี PCE สหรัฐฯ ที่อาจกลับมาสร้างความกังวลต่อทิศทางอัตราดอกเบี้ยนโยบายของ FED ให้กลับมามีความ Hawkish ซึ่งอาจนำไปสู่ Recession ด้านปัจจัยในประเทศ ยังไม่มีประเด็นที่น่าสนใจ เราจึงแนะนำให้ทยอยซื้อสะสมหุ้นกลุ่มบริโภคที่ได้ประโยชน์จากนักท่องเที่ยวจีน เนื่องจากเป็นกลุ่มที่มีแนวโน้มการฟื้น-ขยายตัวที่ชัดเจน และหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว โดยรวมเราให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1651 – 1655 จุด แนวต้าน 1660 – 1662 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: ทยอยซื้อสะสมหุ้นกลุ่มบริโภคที่ได้ประโยชน์จากนักท่องเที่ยวจีนหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID-19 หลังจีนเปิดประเทศ, การทยอยรายงานผลประกอบการ 4Q22 ของ บจ. ไทย, โครงการรับเหมาโค้งสุดท้ายก่อนเลือกตั้งกลางปี, ดัชนี CPI ยุโรป, ดัชนี PCE สหรัฐฯ, รายงานการประชุม FOMC เมื่อวันที่ 1 ก.พ., GDP 4Q22 สหรัฐฯ, ดัชนี PMI จีน

Strategy Daily Pick

PLAT	รับอานิสงส์นักท่องเที่ยวจีนกลับมา
NSL	นักท่องเที่ยวจีน หนุนยอดขาย / การบริโภคในประเทศฟื้นตัว
TKN	ได้ประโยชน์นักท่องเที่ยวจีน / การบริโภคในประเทศฟื้นตัว

Fundamental Report

AUCT BUY (TP12.40) – Review 4Q22

Ztock Daily

SFLEX:	Support 3.46 – 3.56	Resistance 3.66 – 3.88
SITHAI:	Support 1.75 – 1.80	Resistance 1.85 – 1.95



Corporate Watch

⊕ (+) PSH ลั่นรายได้ปีนี้พุ่ง 3 หมื่นล้านบาท ทุ่มงบลงทุน 1.35 หมื่นล้านบาท ขยายธุรกิจจอสั่งหาฯ-ธุรกิจเฮลท์แคร์ เล็งขยายศูนย์ Wellness Center และโรงพยาบาล เพิ่ม ลำสุดส่งบริษัทลูก วิมุต เวลเนส เซอร์วิส ร่วมทุน J ในเครือ JMART เตรียมเปิดให้บริการ Wellness Center ย่านคูบอน 1 มี.ค.นี้ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) SABUY ทุ่ม 556 ล้านบาท ลงทุน 5 บริษัท โดยอัด 272 ล้านบาท ซื้อ AS เพิ่ม เป็น 24.90% หวังขึ้นแท่นผู้นำธุรกิจเกมในอาเซียน พร้อมควัก 200 ล้านบาท เข้าซื้อ NIPA รุกธุรกิจ Cloud-Data Center นอกจากนี้ขยายธุรกิจ MLM ระบบร้านอาหาร และ จัดหาแรงงาน ผ่านการเข้าซื้อหุ้นอินโฟแกรมเมอร์-เอสทูสมาร์ท-อินดีมฯ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) SCN ดันบ.ย่อย "สแกน แอดวานซ์ พาวเวอร์" จับมือ ไค้กะจู้ เซ็นสัญญาซื้อขายไฟฟ้าภาคเอกชน ขับเคลื่อนโซลาร์เซลล์สู่ภาคเหนือ ตั้งเป้าจะมีกำลังการผลิตรวม 110 เมกะวัตต์ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) CRC เดินหน้าลงทุนต่างแดน ทุ่มงบลงทุน 5 ปี 5 หมื่นล้านบาท ต่อยอดความเป็นผู้นำในเวียดนาม ตั้งเป้าสร้างยอดขาย 150,000 ล้านบาท ภายในปี 2570 ขึ้นแท่นผู้นำค้าปลีกต่างชาติรายใหญ่ที่สุดในประเทศเวียดนาม #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) TPIPL กางบ 6.9 พันล้านบาท ลุยลงทุนพลังงานสะอาด โขว์ลดต้นทุนได้ 300-400 ล้านบาทต่อปี คาดราคาปูนซีเมนต์เฉลี่ยทั้งปียืนเหนือ 300 บาทต่อตันได้ และการที่รัฐบาลปรับขึ้นค่า Ft ตั้งแต่ต้นปีหนุนรายได้ TPIPP แรงตัวขึ้น #นสพ.ทันหุ้น

Economy Watch

⊕ (0/+) "ประยุทธ์"นั่งหัวโต๊ะประชุม ครม.วันนี้ เคาะโครงการบ้านล้านหลังระยะที่ 3 วงเงินสินเชื่อ 2 หมื่นล้านบาทตามที่กระทรวงการคลังเสนอ ป.ป.ท.รายงานดัชนีคอร์รัปชันภาครัฐ ส่วนคมนาคมเสนอผลการคัดเลือกเอกชนลงทุนศูนย์ขนส่งสินค้า นครพนม #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/-) "ศักดิ์สยาม" ยันคำเดิม "สายสีส้ม" ยังไม่เสนอ ครม.จนกว่าข้อพิพาทจะตัดสินถึงที่สุด ชื้อยามโน คิดเอง ตัดสินเอง ยอมรับกังวล งานโยธาสีส้มด้านตะวันออกใกล้เสร็จแต่ยังไม่มีผู้เดินรถ เผยคำวินิจฉัยศาลซื้ออย่างไรก็ต้องทำตามนั้น #Manager

⊕ (0/-) "แบงก์ชาติ" เผยอาจไม่ต่ออายุมาตรการแก้หนี้ระยะยาวที่จะหมดสิ้นปีนี้ หวังปรับการดำเนินนโยบายการเงินเข้าสู่ภาวะปกติ ย้ำแม้ไม่มีมาตรการแต่แบงก์ยังเดินหน้าช่วยเหลือหนี้ต่อ ส่วนมาตรการพักทรัพย์พักหนี้-สินเชื่อฟื้นฟู เตรียมถกคลังควรต่ออายุอีก 1 ปีหรือไม่ #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (0/-) คปภ. บังคับใช้ประกาศใหม่การประวิงการจ่ายค่าสินไหม เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการคุ้มครองสิทธิประโยชน์ประชาชนด้านประกันภัย #นสพ.ทันหุ้น



Global Watch

⊕ (0/-) สำนักงานเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารของจีน (CAICT) ซึ่งระบุว่า ยอดจัดส่งโทรศัพท์มือถือของจีนลดลง 22.6% เมื่อเทียบรายปี แต่ 272 ล้านเครื่องในปี 2565 #InfoQuest

⊕ (0/-) ประธานาธิบดีของสหรัฐฯ เยือนยูเครนครั้งแรกนับตั้งแต่รัสเซียบุกยูเครนเมื่อปีที่แล้ว เน้นย้ำว่า “สนับสนุนไม่เปลี่ยนแปลง” พร้อมประกาศสนับสนุนอีกมูลค่า 500 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ และแย้งว่า ปูตินคิดผิดแล้ว #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ

⊕ (0/-) ศูนย์สังเกตการณ์แผ่นดินไหวยุโรป-เมดิเตอร์เรเนียน (EMSC) รายงานว่า เกิดแผ่นดินไหวขนาด 6.3 แมกนิจูดบริเวณพรมแดนระหว่างตุรกีและซีเรียในวันนี้ #InfoQuest

⊕ (0/+) สำนักงานตรวจคนเข้าเมืองของฮ่องกงเปิดเผยว่า ปริมาณการเดินทางระหว่างฮ่องกงและจีนแผ่นดินใหญ่พุ่งขึ้นเป็นสองเท่า แต่ที่ระดับสูงสุดนับตั้งแต่โรคโควิด-19 เริ่มแพร่ระบาด หลังจากฮ่องกงและจีนเปิดพรมแดนอย่างเต็มรูปแบบเป็นครั้งแรกหลังจากที่ปิดประเทศเป็นเวลานานหลายปีเพื่อสกัดการระบาดของโรคโควิด-19 #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Monday, February 20, 2023					
8:15	CNY	อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดีของธนาคาร PBoC	3.65%	3.65%	3.65%
Tuesday, February 21, 2023					
22:00	USD	ยอดขายบ้านมือสอง (Existing Home Sales) (ม.ค.)		4.10M	4.02M
Thursday, February 23, 2023					
2:00	USD	รายงานการประชุมของคณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FOMC)			
17:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (ม.ค.)		8.60%	8.50%
20:30	USD	ดัชนีจีดีพี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 4)		2.90%	2.90%
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		200K	194K
23:00	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		1.166M	16.283M
Friday, February 24, 2023					
20:30	USD	ดัชนีราคาด้านการบริโภคส่วนบุคคล (PCE Price Index) (เดือนต่อเดือน) (ม.ค.)		0.40%	0.30%
22:00	USD	ยอดขายบ้านใหม่ (ม.ค.)		620K	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.)		109.50	107.10

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	33826.69	0.00%	-1.22%	1.35%	0.24%	2.05%
NASDAQ	11787.27	0.00%	-0.88%	5.81%	5.75%	12.62%
S&P500	4079.09	0.00%	-1.41%	2.68%	2.87%	6.24%
JAPAN	27531.94	0.07%	0.38%	3.68%	-1.32%	5.51%
KOREA	2455.12	0.16%	0.10%	2.50%	0.44%	9.78%
TAIWAN	15551.23	0.46%	0.04%	4.14%	7.21%	10.00%
HONG KONG	20886.96	0.81%	-1.31%	-5.25%	16.09%	5.59%
CHINA	3290.34	2.06%	0.19%	0.78%	6.23%	6.51%
PHILLIPINES	6744.12	-0.51%	-1.38%	-4.43%	4.76%	2.71%
INDONESIA	6894.72	-0.01%	-0.08%	0.29%	-2.65%	0.64%
VIETNAM	1086.69	2.58%	4.12%	-1.93%	12.11%	7.90%
INDIA	60691.54	-0.51%	0.43%	0.12%	-1.58%	-0.25%
RUSSIA	921.51	0.14%	-4.59%	-7.09%	-19.66%	-5.06%
GERMANY	15477.55	-0.03%	0.52%	2.95%	7.25%	11.16%
FRANCE	7335.61	-0.16%	1.76%	4.85%	10.40%	13.31%

Source: Aspen

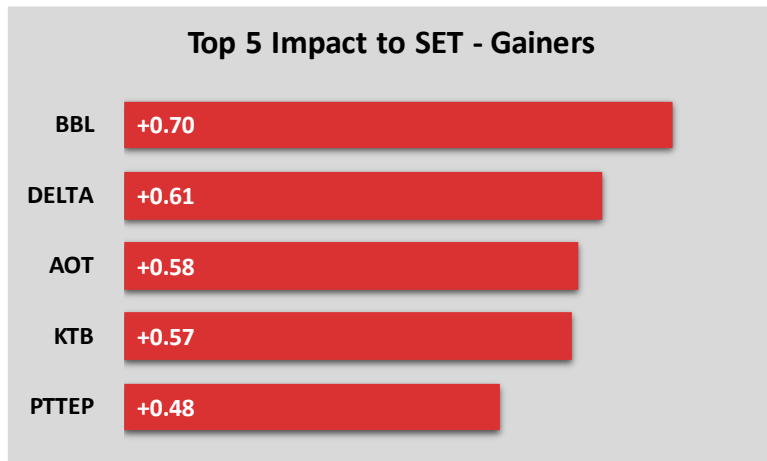
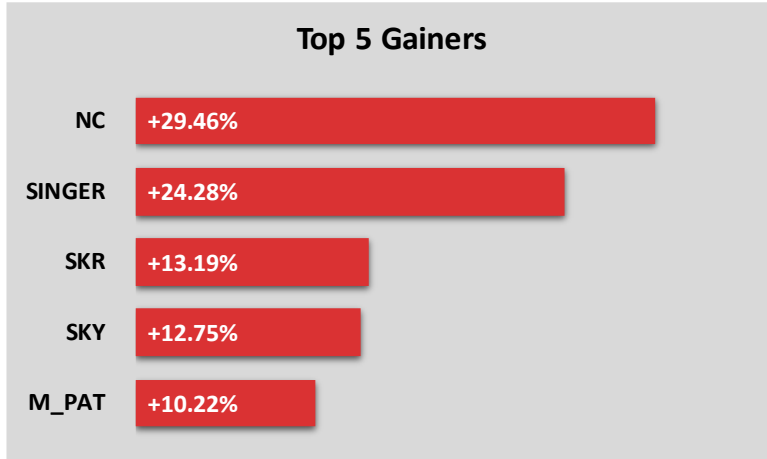
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	77.48	1.21%	-3.32%	-5.10%	-3.28%	-3.70%
Crude Brent (\$/bbls)	84.07	1.29%	-2.93%	-4.06%	-4.05%	-2.14%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.76	1.73%	-5.06%	-20.42%	-21.57%	-16.17%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.44	1.37%	-3.56%	-7.71%	0.83%	-1.61%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	205.65	-1.77%	-6.95%	-32.23%	-38.98%	-47.22%
Baltic Dry Index	552.00	2.60%	-10.39%	-27.65%	-53.57%	-63.56%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	491.30	0.00%	-2.52%	5.93%	19.68%	2.68%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	21.41	0.00%	0.99%	8.57%	6.78%	6.84%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.54	0.00%	-1.93%	-3.01%	-1.38%	-2.53%

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

