

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

March 21, 2023



Market Round Up

☉ SET Index ปิดที่ระดับ 1555.45 จุด -8.22 จุด (-0.53%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 6.3 หมื่นลบ. ดัชนีแกว่งตัวลงรับความกังวลการขยายตัวของธนาคารเครดิตสวิส กดพอร์ตลงทุนของธนาคารต่างๆทั่วโลก ทำให้อาจเกิดการขาดทุนหนักจนเกิดโดมิโนล้ม โดยตลาดหุ้นไทยปรับตัวลงไปกว่า 20 จุด ในการซื้อขายช่วงบ่าย ก่อนจะมีแรงซื้อกลับเข้ามาในช่วงท้ายตลาดจากประเด็นการเลือกตั้งที่มีความชัดเจนมากขึ้นหลังมีราชกิจจาประกาศยุบสภา สำหรับหุ้นที่ติดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ DELTA PTTEP AOT TRUE และ KBANK

☉ นักลงทุนต่างชาติและบัญชีบิล.ยังคงเป็นผู้ขายสุทธิ สวนทางกับนักลงทุนรายย่อย และนักลงทุนสถาบันที่เป็นผู้ซื้อสุทธิตามเดิม





☉ ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวลงประมาณ 3 – 7 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 6,193 ลบ.

☉ ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้พลิกกลับมาอ่อนค่า โดยปิดที่ 34.07 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันทำการก่อนหน้าที่ปิด 33.52 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1555.45	-0.53%	-1.12%	-6.17%	-3.05%	-6.78%
SET50 Index	933.94	-0.69%	-0.58%	-5.81%	-4.08%	-7.09%
SET100 Index	2092.58	-0.70%	-0.89%	-6.18%	-4.36%	-7.32%
MAI Index	526.61	-2.17%	-3.17%	-8.24%	-6.12%	-9.85%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	MBaht (3,481)	(11,022)	(50,287)	(32,077)	(53,129)	
Institution	MBaht 154	256	16,537	2,159	(1,062)	
Proprietary	MBaht (167)	(3,575)	(8,352)	(4,211)	(1,746)	
Retail Customer	MBaht 3,493	14,341	42,103	34,129	55,938	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	MContracts (8,775)	55,707	(88,960)	(141,880)	(217,829)	
Future, Institution	MContracts 4,633	14,777	55,055	53,788	57,435	
Future, Retail Customer	MContracts 4,142	(70,484)	33,905	88,092	160,394	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้รับข่าวดีผันผวน ตามภาพรวมการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงที่ผ่อนคลาย ทั้งดัชนีตลาดหุ้นต่างประเทศและภูมิภาคที่เป็นบวก รวมถึง BTC (+16%) หลังดีล UBS เข้าซื้อ CS ลั่นสุดลง และส่งสัญญาณตัดตอนชนวนการล่มสลายของระบบธนาคารสวิส และยังคงผลสืบเนื่องไปยังราคาน้ำมันดิบ WTI +1.1% จากความกังวลเศรษฐกิจถดถอยจากประเด็นดังกล่าวทยอยคลี่คลายไปด้วย เป็นบวกหุ้นน้ำมัน-ปิโตรฯ อย่างไรก็ตาม เราคาดว่ายังต้องระมัดระวังความผันผวนระหว่างวันเป็นพิเศษ เนื่องจากในสัปดาห์นี้ ตลาดยังคงจะให้น้ำหนักไปที่การประชุม FOMC โดยหากมีการตัดสินใจอัตราดอกเบี้ยเพื่อประครองเศรษฐกิจ (ความน่าจะเป็นในปัจจุบันอยู่ที่ 40% อ้างอิงจาก FedWatch Tool) จะเป็นบวกค่อนข้างมาก ในทางกลับกัน หากสรุปที่ +0.50% มองเป็นลบ โดยรวมเราให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1539 – 1545 จุด แนวต้าน 1564 – 1569 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นที่อยู่ในกระแส BTC กลับตัว, หุ้นกลุ่มน้ำมัน, หุ้นที่ได้ประโยชน์จากเงินบาทแข็งค่า

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID-19 หลังจีนเปิดประเทศ, การเยือนรัสเซียของ ปธน.จีน, การประชุม FOMC, ดัชนี PMI สหรัฐฯ, ประชุม OPEC+, แถลงการณ์ ECB

Strategy Daily Pick

SABINA	ได้ประโยชน์เงินบาทแข็งค่า / กำไรฟื้นตัวต่อ
JTS	ผู้ประกอบการเหมือน Crypto ได้ประโยชน์ราคา BTC ขึ้น
BCP	ได้ประโยชน์ราคาน้ำมันฟื้นตัว

Fundamental Report

ASIAN HOLD (TP10.50) – Review4Q22

Ztock Daily

BCPG:	Support 9.10 – 9.20	Resistance 9.40 – 10.10
GLORY:	Support 4.10 – 4.20	Resistance 4.30 – 4.42



Corporate Watch

⊕ (+) S ลั่นรายได้ปีนี้โออลโหมไฮ 17,000 ลบ. โต 34% แรงแหนน 4 กลุ่มธุรกิจขยายตัว เล็งเปิดที่อยู่อาศัย 5 โครงการ มูลค่า 1 หมื่นลบ. เปิดบริการอาคารสำนักงานแห่งใหม่ เอส โอเอส คาดอัตราเข้าพักโรงแรมพุ่งแตะ 75% ส่วนธุรกิจนิคมฯ ตั้งเป้าโอนที่ดิน 200 ไร่ อัดงบลงทุนปีนี้ 6-7 พันลบ. #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) PTG เตรียมงบลงทุน 1.5-2 พันลบ. ร่วมทุนไฟแนนซ์นอกตลาดฯ ปล่อยกู่ผ่านสาขาปั๊มน้ำมัน PT 3 พันแห่ง 2H23 จับกลุ่มร้านค้า ร้านอาหาร เจ้าของสถานีบริการน้ำมัน ต้องการขยายกิจการ ปรับปรุงสาขา ใน 5 ปีปล่อยกู่ครบวงจร #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) EKH จับมือ JSP ผลิตแคลเซียมสำหรับเด็กเล็กที่เคียวได้เอง ไซฟ์ผ่านการรับรองจากอย. พร้อมวางจำหน่ายแล้ว มั่นใจกระแสตอบรับดี หนุนยอดขายเพิ่มขึ้นในอนาคต ฟาก JSP เล็งขยายฐานลูกค้ากลุ่มโรงพยาบาลชั้นนำที่ต้องการผลิตยา และผลิตภัณฑ์เสริมอาหารที่ได้มาตรฐานเพิ่มเติม #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) PCC เผยบริษัทย่อยคว่างาน กฟภ. มูลค่า 191 ลบ. ดันงานในมือเพิ่มขึ้น ขณะที่อยู่ระหว่างการประมูลงานใหม่ต่อเนื่อง หนุนรายได้โตต่อเนื่อง พร้อมตั้งเป้ารายได้แตะ 6,000 ลบ. ภายใน 3 ปี (2566-2568) #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) TKN เปิดกลยุทธ์สร้างการเติบโตทั้งในและต่างประเทศ มุ่งพัฒนาผลิตภัณฑ์ให้มีความหลากหลาย เพิ่มช่องทางการขายใหม่ พร้อมรักษาอัตรากำไรสุทธิเติบโตระดับสองหลัก #นสพ.ทันหุ้น

Economy Watch

⊕ (0/+) ราชกิจจานุเบกษา ประกาศ "พระราชกฤษฎีกายุบสภา" เดินหน้าโหมดเลือกตั้ง "กต." จ่อถกเคาะวันหย่อนบัตร คาด 14 พ.ค.ใช้สิทธิทั่วประเทศ "วิษณุ" ชี้ นายกฯ-ครม. ทำหน้าที่ต่อจนกว่าจะมีครม.ชุดใหม่ ขณะที่ กต. หวังศาลปกครองชี้ขาดปมแบ่งเขตทิศทางเป็นบวก #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/+) ที่ประชุมบอร์ดบีโอไอ ได้อนุมัติส่งเสริมการลงทุนโครงการขนาดใหญ่ รวมมูลค่า 56,615 ล้านบาท เพื่อเสริมความแข็งแกร่งโครงสร้างพื้นฐานในด้านพลังงานของประเทศ ประกอบด้วย #InfoQuest

⊕ (0/+) ราชกิจจานุเบกษา ประกาศลดภาษีที่ดินบ้าน-พื้นที่เกษตร-ที่รกร้าง 15% ในปีภาษี 66 #InfoQuest

⊕ (0/+) พลังงาน คาดร้อนนี้ใช้ไฟฟ้กสุดรอบ 3 ปีรับอานิสงส์เศรษฐกิจโตจากการท่องเที่ยว ย้ำยังมั่นใจไฟพอใช้หลังสำรองไว้กว่า 30% พร้อมลั่นแผนพลังงานชาติ รอรัฐบาลใหม่ดันต่อ #นสพ.ไทยโพสต์



Global Watch

⊕ (0/+) FED ประกาศความร่วมมือกับธนาคารกลางแคนาดา, ธนาคารกลางอังกฤษ (BoE), ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ), ธนาคารกลางยุโรป (ECB) และธนาคารกลางสวีเดนเพื่อเสริมสภาพคล่องในระบบการเงิน #InfoQuest

⊕ (0/+) โกลด์แมน แซคส์คาดการณ์ว่า เฟดจะไม่ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมนโยบายการเงินของเฟดในวันที่ 21-22 มี.ค.นี้ อันเนื่องมาจากวิกฤตการณ์ในระบบธนาคารขณะนี้ #InfoQuest

⊕ (0/+) รอยเตอร์รายงานโดยอ้างอิงแหล่งข่าวเจ้าหน้าที่สหรัฐเมื่อวานนี้ (19 มี.ค.) ว่า การไหลออกของเงินฝากซึ่งทำให้ธนาคารในภูมิภาคหลายแห่งเกิดความวุ่นวายนั้นขณะนี้เริ่มชะลอตัวลงแล้วและในบางแห่งมีการฝากเงินกลับคืน โดยการไหลออกของเงินฝากดังกล่าวมีขึ้นหลังจากการล้มละลายของธนาคารซิลิคอน วัลเลย์ แบงก์ (SVB) #InfoQuest

⊕ (+/-) นักลงทุนจับตาการประชุมคณะกรรมการของกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส ในวันที่ 3 เม.ย.นี้ หลังจากในการประชุมโอเปกพลัสเมื่อเดือนต.ค.ปีที่แล้ว ที่ประชุมได้ตกลงที่จะปรับลดเป้าหมายการผลิตน้ำมันลง 2 ล้านบาร์เรล/วัน ไปจนถึงปลายปี 2566 #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Monday, March 20, 2023					
8:15	CNY	อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดีของธนาคาร PBoC	3.65%	3.65%	3.65%
23:00	EUR	คำกล่าวของ ลาการ์ดี (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป			
Tuesday, March 21, 2023					
19:30	EUR	คำกล่าวของ ลาการ์ดี (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป			
21:00	USD	ยอดขายบ้านมือสอง (Existing Home Sales)		4.17M	4.00M
Wednesday, March 22, 2023					
15:45	EUR	คำกล่าวของ ลาการ์ดี (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป			
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		-1.448M	1.550M
Thursday, March 23, 2023					
1:00	USD	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย		5.00%	4.75%
1:30	USD	การแถลงข่าวต่อสื่อมวลชนของคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ของสหรัฐ			
17:00	EUR	EU Leaders Summit			
19:00	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง			1.339M
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		197K	192K
21:00	USD	ยอดขายบ้านใหม่ (ก.พ.)		650K	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	32244.58	1.20%	1.34%	-4.68%	-1.84%	-2.72%
NASDAQ	11675.54	0.39%	4.35%	-0.95%	10.70%	11.55%
S&P500	3951.57	0.89%	2.48%	-3.13%	3.40%	2.92%
JAPAN	26945.67	-1.42%	-3.19%	-2.13%	1.42%	3.26%
KOREA	2379.20	-0.69%	-1.30%	-3.09%	1.97%	6.39%
TAIWAN	15419.97	-0.21%	-0.90%	-0.84%	8.82%	9.07%
HONG KONG	19000.71	-2.65%	-3.53%	-9.03%	-0.49%	-3.95%
CHINA	3234.91	-0.48%	-1.03%	-1.68%	5.24%	4.71%
PHILLIPINES	6451.02	-0.29%	-1.43%	-4.35%	-0.11%	-1.76%
INDONESIA	6612.49	-0.98%	-2.57%	-4.09%	-2.30%	-3.48%
VIETNAM	1023.10	-2.11%	-2.82%	-5.85%	-0.00%	1.59%
INDIA	57628.95	-0.62%	-1.05%	-5.05%	-6.60%	-5.28%
RUSSIA	979.83	3.25%	2.71%	6.33%	1.30%	0.95%
GERMANY	14933.38	1.12%	-0.17%	-3.52%	7.55%	7.25%
FRANCE	7013.14	1.27%	0.02%	-4.40%	8.72%	8.33%

Source: Aspen

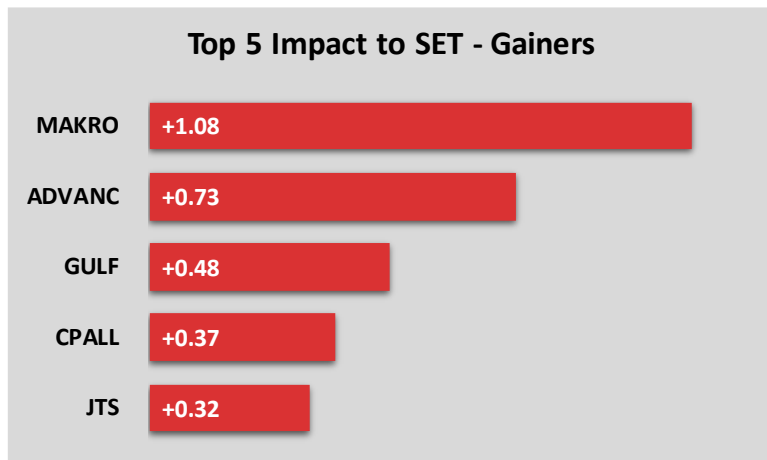
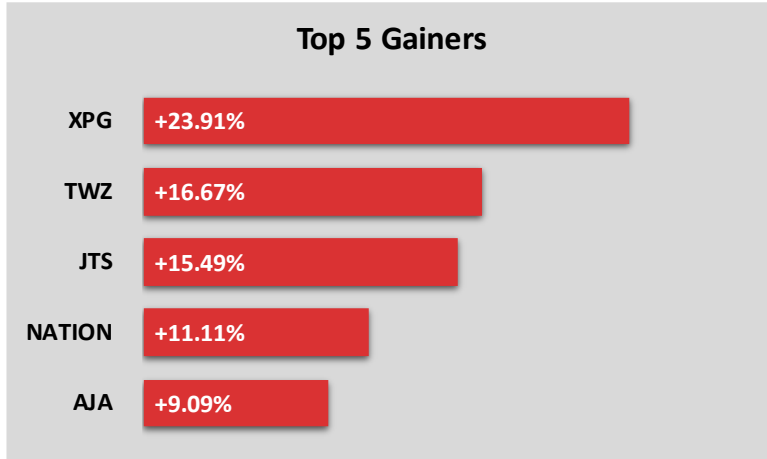
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	67.82	1.33%	-9.33%	-12.47%	-11.03%	-15.71%
Crude Brent (\$/bbls)	73.79	1.12%	-8.64%	-12.23%	-7.75%	-14.11%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.69	0.30%	-2.72%	-2.61%	-12.16%	-18.35%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.54	1.36%	-2.12%	3.89%	14.08%	2.22%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	174.00	0.58%	-4.87%	-15.39%	-56.51%	-55.34%
Baltic Dry Index	1,542.00	0.46%	5.26%	179.35%	-3.38%	1.78%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	461.80	-0.77%	-3.61%	-6.00%	2.24%	-3.49%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	20.48	-0.92%	-1.54%	-4.34%	-0.49%	2.20%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.32	0.84%	3.71%	-1.28%	-2.53%	-3.78%

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](https://line.me/tv/@zcomsecurities)