

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

April 21, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1565.10 จุด -15.63 จุด (-0.99%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 5.7 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวลงแรงต่อเนื่องและมีมูลค่าการซื้อขายหนาแน่นเพิ่มขึ้น นักลงทุนยังคงเทขายต่อเนื่องจากวันก่อนทั้งจากความกังวลการขึ้นดอกเบี้ยของ FED ในอนาคตสร้างแรงกดดันให้กับราคาน้ำมันดิบส่งผลให้เกิดแรงขายในหุ้นกลุ่มพลังงาน นอกจากนี้ยังมีความกังวลผลกระทบจากหุ้น STARK ที่ไม่สามารถส่งบการเงินได้ตามกำหนดเนื่องจากปัญหาภายในที่บริษัทไม่ยอมชี้แจงรายละเอียด อาจส่งผลกระทบต่อ KBANK และ SCB ในฐานะผู้ให้เงินกู้ อาจต้องมีการตั้งสำรองฯพิเศษกดดันกำไรในปีสำหรับหุ้นที่กดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ PTTEP GULF DELTA PTT และ KBANK

นักลงทุนสถาบันขยับขึ้นมาเป็นผู้ขายสุทธิหลักแทนนักลงทุนต่างชาติ สวททกับนักลงทุนรายย่อยที่ยังคงเป็นผู้ซื้อสุทธิ





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวลงเล็กน้อย โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 1,826 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้พลิกกลับมาแข็งค่า โดยปิดที่ 34.31 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ปิด 34.42 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1565.10	-0.99%	-1.73%	0.62%	-6.69%	-6.21%
SET50 Index	943.50	-1.08%	-1.90%	1.02%	-5.84%	-6.14%
SET100 Index	2111.77	-1.07%	-1.91%	0.92%	-6.38%	-6.47%
MAI Index	524.42	-2.10%	-3.81%	-0.42%	-11.82%	-10.23%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Foreign	MBaht (738)	(4,991)	(8,840)	(81,313)	(61,970)		
Institution	MBaht (1,381)	(667)	4,657	22,494	3,595		
Proprietary	MBaht (94)	(247)	744	(4,960)	(1,002)		
Retail Customer	MBaht 2,214	5,905	3,439	63,779	59,376		

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Future, Foreign	MContracts (9,116)	(17,552)	69,660	(105,625)	(148,169)		
Future, Institution	MContracts (9,594)	(818)	(15,331)	40,358	42,104		
Future, Retail Customer	MContracts 18,710	18,370	(54,329)	65,267	106,065		

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ผันผวนแดนลบต่อ โดยมีปัจจัยลบรอบด้านจากทั้งฝั่งต่างประเทศ ที่มีการทยอยรายงานตัวเลขเศรษฐกิจบ่งชี้การชะลอตัว (ตัวเลขสถิติการว่างงานสหรัฐฯ, รายงานจาก Beige book) ซึ่งเป็นผลกระทบจากการดำเนินนโยบายการเงินของ FED อย่างเข้มงวด นอกจากนี้ ราคาน้ำมันดิบ WTI ปรับตัวลง -2.4% EIA รายงานว่า สต็อกน้ำมันเบนซินพุ่งขึ้นสวนทางตลาดคาด กดดันหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ แต่ยังเป็นบวกต่อหุ้นกลุ่มขนส่งที่มีต้นทุนอ้างอิงน้ำมันเป็นหลัก ขณะที่ด้าน Commodity ที่โดดเด่นอื่น อาทิ น้ำตาล ยังมีการปรับตัวขึ้น +4.8% ทำจุดสูงสุดในรอบ 11 ปี เป็นโอกาสเก็งกำไรในหุ้นกลุ่มน้ำตาล โดยรวมเราให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1543 – 1550 จุด แนวต้าน 1570 – 1572 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: หุ้นสายการบิน หุ้นที่ผลประกอบการ 1Q23 โดดเด่น

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, รายงานผลประกอบการของธนาคารรายใหญ่สหรัฐฯ, การแพร่ระบาดของ COVID สายพันธุ์ใหม่ (การแพร่ระบาดในประเทศ และความเห็นจาก WHO), ผลประกอบการ 1Q23 ของหุ้นกลุ่มธนาคาร, GDP 1Q23 สหรัฐฯ, ดัชนี PCE สหรัฐฯ

Strategy Daily Pick

MENA	ราคาน้ำมันปรับลงเป็นบวก / ธุรกิจใหม่หนุนกำไร 1 – 2 ปีนี้
BRR	ได้ Sentiment บวกจากราคาน้ำตาลปรับขึ้นแรง
BBL	กำไร 1Q23 สูงกว่า Consensus คาด

Fundamental Report

Ztock Daily

IRPC:	Support 2.26 – 2.36	Resistance 2.56 – 2.72
TOA:	Support 29.25 – 29.50	Resistance 31.00 – 32.00



Corporate Watch

⊕ (+) TPCH ลุยขยายธุรกิจพลังงานทดแทนในต่างประเทศเต็มสูบ แยมดีลใหญ่ IPP เห็นข่าวดีเร็วๆ นี้ เตรียม COD โรงไฟฟ้าประชารัฐชีวมวล แม่ลาน ภายในไตรมาส 2/66 ด้านผู้ถือหุ้นไฟเขียวปันผลปี 65 เป็นเงินสด 0.183 บาท เตรียมขึ้น XD วันที่ 27 เม.ย.นี้ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) TOP ชี้ดีมานด์น้ำมันไตรมาส 1 พ้นตัว ทั้งน้ำมันดีเซล อากาศยาน หลังการท่องเที่ยวฟื้น ส่วนไตรมาส 2 ความกังวลจากเศรษฐกิจโลกอาจกดดันดีมานด์ แต่ค่ากลั่นจะลดไม่มาก เพราะผู้ผลิตมีแนวโน้มลดค่าพรีเมียม และมีโอกาสกำไรดีตอกน้ำมัน พร้อมเดินหน้าโครงการ CPF ตามแผนปัจจุบันการก่อสร้างคืบหน้าแล้วกว่า 90% #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) STPI ทุ่ม 1.53 พันล้านบาท ร่วมลงทุนโรงไฟฟ้าพลังงานลมในลาว ขนาดกำลังผลิต 600 เมกะวัตต์ แดกไลน์ธุรกิจ-อู่ฐานโกยเงิน เริ่มผลิตปี 2568 พร้อมวางหมากปีนี้รายได้เหนือ 3 พันล้านบาท เดินหน้าสอยโครงการใหม่ต่อเนื่อง อีพ Backlog เพิ่ม จากเดิมราว 4.3 พันล้านบาท กินยาวไปอีก 3 ปี #นสพ.พันหุ้น

⊕ (+) STANLY พัฒนาไฟรุ่นใหม่ เจาะตลาดอุปกรณ์แต่งรถ มั่นใจรายได้รวมทั้งปี 2566/2567 เติบโตแข็งแกร่งสอดคล้องอุตสาหกรรมรถยนต์ไทย หลังสถานการณ์ขาดแคลนชิปคลี่คลาย ค่ารถเร่งกำลังผลิตเพื่อส่งมอบ Back Order ได้เร็วขึ้น ทั้งยังเจาะตลาดส่งออกรถเครื่องสันดาปใหม่ ควบคู่พัฒนายานยนต์ EV หนุนกำลังการผลิตรถในไทยปี 2566 #นสพ.พันหุ้น

Economy Watch

⊕ (0/+) กกพ.เปิดรับฟังความคิดเห็นรับซื้อไฟพลังงานหมุนเวียน (RE) รอบขยาย 3,668.5 เมกะวัตต์ ระหว่างวันที่ 19-25 เม.ย. 66 ย้ำชัดต้องเป็นผู้ยื่นคำเสนอขายไฟฟ้าที่ไม่ผ่านคัดเลือกรอบแรกเท่านั้น พร้อมให้ความสำคัญ พลังงานลม-โซลาร์ ก่อน #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/-) ผู้ว่าฯ ธปท.ส่งจม.เปิดผนึกถึง รมว.คลัง แจงเหตุเงินเพื่อหลุดเป้า อย่างไรก็ตาม เชื่อว่า เงินเพื่อจะกลับเข้ากรอบฯ ภายใน Q2/66 จากแรงกดดันเงินเพื่อดำเนินอุปทานที่มีแนวโน้มลดลง พร้อมกันนี้ กนง.จะมีจดหมายเปิดผนึกถึง รมว.คลังอีกครั้งใน 6 เดือนข้างหน้า หาก ณ เวลานั้นอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ย 12 เดือนที่ผ่านมา หรือประมาณการอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ย 12 เดือนข้างหน้า ยังคงเคลื่อนไหวออกนอกกรอบเป้าหมาย #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+/-) กกพ. กล่าวว่ อนุกรรมการค่าไฟฟ้าอัตโนมัติ (เอฟที) ในวันศุกร์นี้ จะพิจารณาเรื่องการปรับลดค่าไฟฟ้าเอฟทีสำหรับงวดที่ 2/66 (พ.ค.-ส.ค.2566) ตามที่การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) เสนอขอรับภาวะยืดหยุ่นการชำระค่าไฟฟ้าที่รับภาระแทนประชาชนไปก่อนจาก 2 ปี เป็น 2 ปี 4 เดือน ทำให้ค่าไฟฟ้าเฉลี่ยงวดที่ 2 ของปีนี้ เดือนพ.ค.-ส.ค. ลดลงจาก 4.77 บาท เป็น 4.70 บาท/หน่วย #นสพ.แนวหน้า

⊕ (0/+) 'ฉางอัน' ปักหมุดไทย ทุ่มหมื่นล.ผู้โรงงาน ผลิตรถ EV ปีละแสนคัน BOI เล็งดึงค่ายยุโรป-สหรัฐฯ #นสพ.แนวหน้า

Global Watch

⊕ (+) ราคาน้ำมันดิบปรับตัวพุ่งสูง อันเป็นผลจากสภาพอากาศที่ย่ำแย่ส่งผลให้ความต้องการในตลาดที่เพิ่มขึ้น ซึ่งนักวิเคราะห์หวั่นว่ายังมีช่องว่างให้ราคาปรับสูงขึ้นไปอีก โดยสัญญาาราคาน้ำมันดิบล่วงหน้าในช่วงไม่กี่วันที่ผ่านมาเพิ่มขึ้น 24 เซนต์ต่อปอนด์ ไปสู่ระดับสูงสุดในรอบ 11 ปี #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/-) ตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานเพิ่มขึ้น 5,000 ราย สู่ระดับ 245,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว ซึ่งสูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 240,000 ราย #InfoQuest

⊕ (-) Beige Book ของเฟดระบุว่า เศรษฐกิจสหรัฐฯ ประสบภาวะชะงักงันในช่วงไม่กี่สัปดาห์ที่ผ่านมา โดยการจ้างงานชะลอตัวลง ขณะที่ธนาคารพาณิชย์เพิ่มความเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อ หลังเกิดวิกฤตภาคธนาคารในช่วงที่ผ่านมา โดยรายงานฉบับล่าสุดนี้แตกต่างจากฉบับที่มีการเปิดเผยในเดือนมี.ค. ซึ่งบ่งชี้ว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังคงมีความแข็งแกร่งแม้เฟดปรับขึ้นดอกเบี้ยหลายครั้งเพื่อควบคุมเงินเฟ้อ #InfoQuest

⊕ (0/-) EIA ระบุว่า สต็อกน้ำมันเบนซินพุ่งขึ้น 1.3 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่แล้ว สวนทางกับที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะลดลง 1.6 ล้านบาร์เรล #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Thursday, April 20, 2023					
8:15	CNY	อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดีของธนาคาร PBoC	3.65%	3.65%	3.65%
18:30	EUR	ธนาคารกลางยุโรปจะตีพิมพ์รายงานการประชุมนโยบายการเงิน			
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก	245K	240K	240K
19:30	USD	ดัชนีภาคการผลิตจากธนาคารกลางรัฐฟิลาเดลเฟีย (เม.ย.)	(31.30)	(19.20)	(23.20)
21:00	USD	ยอดขายบ้านมือสอง (Existing Home Sales) (มี.ค.)	4.44M	4.50M	4.55M
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%
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		-1.088M	-4.581M
Thursday, April 27, 2023					
19:30	USD	ดัชนีจีดีพี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 1)		2.00%	2.60%
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก			
21:00	USD	ยอดขายบ้านที่รอการปิดการขาย (เดือนต่อเดือน) (มี.ค.)		1.00%	0.80%
Friday, April 28, 2023					
19:30	USD	ดัชนีราคาด้านการบริโภคส่วนบุคคล (PCE Price Index) (เดือนต่อเดือน) (มี.ค.)		0.40%	0.30%

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	33786.62	-0.33%	-0.71%	4.78%	1.23%	1.93%
NASDAQ	12059.56	-0.80%	-0.88%	3.29%	8.25%	15.22%
S&P500	4129.79	-0.60%	-0.40%	4.51%	3.96%	7.56%
JAPAN	28657.57	0.18%	1.78%	6.35%	7.92%	9.82%
KOREA	2563.11	-0.46%	0.06%	7.73%	7.01%	14.61%
TAIWAN	15707.52	-0.40%	-0.62%	1.86%	5.19%	11.10%
HONG KONG	20396.97	0.14%	0.26%	7.35%	-7.47%	3.11%
CHINA	3367.03	-0.09%	1.47%	4.08%	3.13%	8.99%
PHILLIPINES	6520.44	1.15%	1.11%	1.08%	-7.60%	-0.70%
INDONESIA	6821.81	0.00%	0.53%	3.17%	-0.77%	-0.42%
VIETNAM	1049.25	0.03%	-1.41%	2.56%	-5.31%	4.19%
INDIA	59632.35	0.11%	-1.32%	3.48%	-1.63%	-1.99%
RUSSIA	1018.60	1.39%	3.63%	3.96%	2.69%	4.95%
GERMANY	15795.97	-0.62%	0.42%	5.78%	5.07%	13.45%
FRANCE	7538.71	-0.14%	0.77%	7.49%	7.76%	16.45%

Source: Aspen

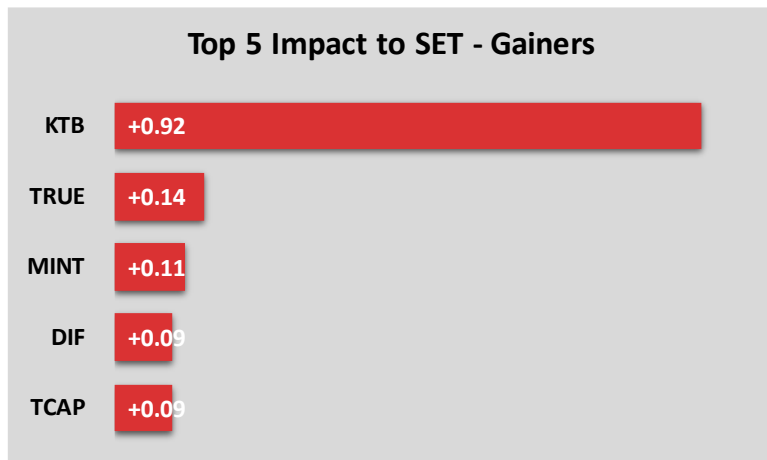
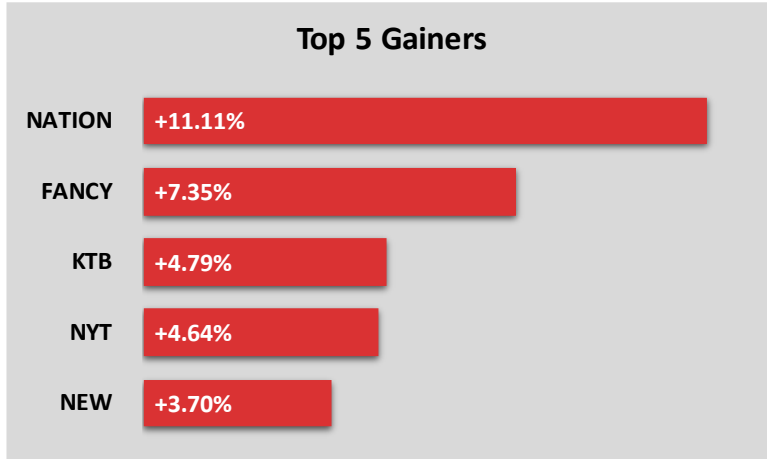
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	77.37	-2.36%	-5.83%	14.08%	-5.23%	-3.84%
Crude Brent (\$/bbls)	81.10	-2.43%	-5.80%	9.91%	-7.45%	-5.60%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.50	-2.46%	-6.66%	-7.15%	-28.04%	-24.19%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.59	-2.27%	-8.69%	1.97%	-2.23%	4.23%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	191.75	-0.39%	0.52%	11.32%	-36.81%	-50.78%
Baltic Dry Index	1,432.00	4.37%	-2.12%	-7.13%	87.68%	-5.48%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	451.50	-0.57%	-2.42%	-2.23%	-2.65%	-5.64%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	24.74	1.52%	2.91%	20.80%	25.46%	23.45%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	16.81	-1.78%	-4.38%	-2.95%	-7.08%	-6.61%

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

