

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

February 23, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1659.48 จุด -9.15 จุด (-0.55%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 5.5 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวลงรับแรงขายลดความเสี่ยงจากความกังวลการขึ้นดอกเบี้ยของ FED ที่มีแนวโน้มยาวนานเกินกว่าคาด กดดันให้เม็ดเงินไหลกลับเข้าสู่ดอลลาร์อีกครั้ง ส่งผลให้ค่าเงินบาทอ่อนค่า รวมทั้ง Fund Flow ไหลออกเป็นจำนวนมากต่อเนื่องจากวันก่อน สอดคล้องกับการปรับตัวลงของหุ้นในกลุ่มธนาคารและกลุ่มพลังงาน ขณะที่หุ้นกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับการอุปโภคบริโภคปรับตัวขึ้นรับกระแสการเลือกตั้งในประเทศที่มีความชัดเจนต่อเนื่องจากวันก่อนหน้า สำหรับหุ้นที่กุดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ AOT PTT PTTEP KBANK และ ADVANC

นักลงทุนรายย่อยขึ้นมาเป็นผู้ซื้อสุทธิหลัก สวนทางกับนักลงทุนต่างชาติที่เป็นผู้ขายสุทธิเพียงกลุ่มเดียวตามเดิม





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวขึ้นประมาณ 2 – 5 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติยังคงมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 382 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้พลิกเป็นอ่อนค่า โดยปิดที่ 34.62 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ปิด 34.57 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1659.48	-0.55%	0.73%	-1.06%	2.73%	-0.55%
SET50 Index	991.27	-0.65%	0.52%	-1.07%	0.95%	-1.39%
SET100 Index	2230.34	-0.63%	0.66%	-1.12%	1.10%	-1.22%
MAI Index	573.11	-0.67%	0.26%	-3.64%	-2.25%	-1.89%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Foreign	MBaht (4,278)	(13,716)	(30,712)	13,821	(11,368)		
Institution	MBaht 1,162	7,539	5,266	(13,933)	(13,634)		
Proprietary	MBaht 602	753	3,938	6,901	7,896		
Retail Customer	MBaht 2,514	5,423	21,508	(6,790)	17,106		

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Future, Foreign	MContracts (48,240)	(7,526)	(130,003)	(208,919)	(172,547)		
Future, Institution	MContracts 4,147	3,929	5,652	(11,503)	7,398		
Future, Retail Customer	MContracts 44,093	3,597	124,351	220,422	165,149		

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ยังคงเคลื่อนไหวแดนลบ โดยมี Sentiment เติงลบจากตลาดหุ้นต่างประเทศซึ่งเคลื่อนไหวผันผวนลง เนื่องจากรายงานการประชุม FOMC ครั้งล่าสุด (เมื่อ 1 ก.พ.) ยังคงให้น้ำหนักต่อการคุมเงินเฟ้อ แม้เศรษฐกิจสหรัฐฯจะชะลอตัว และสะท้อนไปยัง Dollar index แข็งค่า บ่งชี้กระแส Fund flow กลับสินทรัพย์ปลอดภัย นอกจากนี้ ประเด็นดังกล่าวยังส่งผลกระทบต่อราคาน้ำมันดิบ WTI -3.2% กดดันหุ้นกลุ่มน้ำมันปิโตรฯ อย่างไรก็ตาม เรายังคงมีหุ้นที่ได้ประโยชน์ในลักษณะ Sentiment บวก อาทิ หุ้นกลุ่มส่งออก หุ้นกลุ่ม Anti-commodity ด้านปัจจัยในประเทศ กทพ. มีมติเปิดรับฟังความคิดเห็น Utility Green Tariff มองเป็นบวกผู้ประกอบการ Renewable energy โดยรวมเราให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1650 – 1654 จุด แนวต้าน 1665 – 1668 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: หุ้นกลุ่ม Anti-commodity หุ้นกลุ่มส่งออก ผู้ประกอบการ Renewable energy

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID-19 หลังจีนเปิดประเทศ, การทยอยรายงานผลประกอบการ 4Q22 ของ บจ. ไทย, โครงการรับเหมาโค้งสุดท้ายก่อนเลือกตั้งกลางปี, ดัชนี CPI ยุโรป, ดัชนี PCE สหรัฐฯ, GDP 4Q22 สหรัฐฯ, ดัชนี PMI จีน, ชัมมิต "สี่ จั๊นผิง-ปูดิน", จำนวนคนยื่นขอวีซ่าครั้งแรกสหรัฐฯ, สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ EIA

Strategy Daily Pick

ASIAN	ได้ประโยชน์บาทอ่อน / กำไร 4Q22 พื้นตัวแกร่ง
DPAINT	น้ำมันลงเป็น Sentiment บวกต่อต้นทุน / ขยายสาขาต่อเนื่อง
TPCH	ได้ประโยชน์จาก Green tariff คืบหน้า / ปี 23 กำไรฟื้นตัว

Fundamental Report

-

Ztock Daily

AU:	Support 12.10 – 12.30	Resistance 12.70 – 13.00
BIG:	Support 0.74 – 0.76	Resistance 0.79 – 0.86



Corporate Watch

⊕ (+) TWPC ประกาศเป้าหมายได้ปีนี้ 12,000-13,000 ล้านบาท เติบโต 20% จากปี 65 รายได้นิวไฮ 10,421 ล้านบาท เดินหน้าบุกตลาดอินเดีย อินโดนีเซีย และสหรัฐฯ ต่อเนื่อง ขณะที่วางแผน 2 ปี ทุ่ม 2,000 ล้านบาท ขยายกิจการ 4 กลุ่มตามแผน #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) LHFG LH Bank เปิดตัวแอปพลิเคชัน LHB You รุกขยายฐานกลุ่มลูกค้าเจเนอเรชั่นใหม่ พร้อมออกเงินฝากออมทรัพย์ดิจิทัล บัญชี แม็กซ์ ชูดอกเบี้ยสูงสุด 6.00% ต่อปี #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) SMPC ตั้งเป้าหมายยอดขายปี 2566 โต 20% ลุยขยายถึงแก๊ส 7.5 ล้านใบ เชื่อมมัน ความต้องใช้เพิ่มขึ้น ขณะที่ตลาดต่างประเทศเริ่มมีคำสั่งซื้อเพิ่มขึ้น พร้อมวางงบลงทุน 135 ล้านบาท เสริมกำลังการผลิต ขยายคลังสินค้า ส่งซิกไตรมาส 1/2566 โกลด์เคียงไตรมาส 4/2565 และเริ่มฟื้นกลับมาเป็นปกติตั้งแต่ไตรมาส 2/2566 เป็นต้นไป #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) TKS เจรจา กกต. เรื่องติดตามงานบัตรเลือกตั้ง โอกาสได้งานสูง หลังสถิติที่ผ่านมารับงานต่อเนื่อง มองเป็นอัปเดตต่อผลประโยชน์ส่วนผลงานปี 2566 มั่นใจรักษาการเติบโตจากปีก่อน จ่อบุกงบ AIT-MSK ครึ่งปีหลัง เดินหน้าเรื่อง "Tech Ecosystem Builder" ตามแผน #นสพ.ทันหุ้น



Economy Watch

⊕ (+/-) รัฐบาลเร่งเคลียร์โครงการค้างท่อ เสนอ ครม.ก่อนยุบสภา "คมนาคม" ค้าง 7 แสนล้าน ดันส่วนต่อขยายรถไฟฟ้าสายสีแดง เคลียร์ปมโอน 3 สนามบิน จับตาประมูลสายสีส้ม "คลัง" เร่งเสนอบัตรสวัสดิการรัฐ เก็บภาษีขายหุ้น "พลังงาน" ชงประมูลปิโตรเลียม ดันมาตรการส่งเสริมแบตเตอรี่ สศช.ขอทุกฝ่ายรักษาบรรยากาศการเมืองให้เอื้อฟื้นเศรษฐกิจ หวังตั้งรัฐบาลใหม่ไร้ขัดแย้ง หนุนลงทุนเอพีดีไอ #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/+) กบณ. พิจารณาเพิ่มค่าการตลาดสำหรับกลุ่มน้ำมันดีเซลอีก 0.40 บาทต่อลิตร เป็น 1.80 บาทต่อลิตร #InfoQuest

⊕ (0/+) กกพ. มีมติให้เปิดรับฟังความคิดเห็น (ร่าง) หลักเกณฑ์ การกำหนดอัตราค่าบริการไฟฟ้าสีเขียว (Utility Green Tariff หรือ UGT) โดยหวังว่าจะช่วยลดอุปสรรคในการปฏิบัติตามเงื่อนไขภาษีคาร์บอนข้ามแดน ข้อกีดกันทางการค้าที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งเป็นการดึงดูดการลงทุนจากต่างประเทศ และยังเป็นมาตรการที่สำคัญในการเสริมสร้างขีดความสามารถในการแข่งขันให้กับผู้ประกอบการไทยในระยะยาว #InfoQuest

Global Watch

⊕ (-) FED เปิดเผยรายงานการประชุมประจำวันที่ 31 ม.ค. – 1 ก.พ. โดยระบุว่า กรรมการเฟดมีความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อที่ยังคงสูงกว่าระดับเป้าหมาย 2% ของเฟด และตลาดแรงงานยังคงอยู่ในภาวะตึงตัวมาก ด้วยเหตุนี้เฟดควรจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไปจนกว่าจะมั่นใจว่าเงินเฟ้ออยู่ในทิศทางขาลงจนแตะระดับเป้าหมาย 2% อย่างยั่งยืน ซึ่งกระบวนการดังกล่าวอาจต้องใช้เวลาอีกระยะหนึ่ง #InfoQuest

⊕ (0/+) จากรายงานการประชุม FOMC กรรมการเฟดส่วนใหญ่มีความเห็นตรงกันว่าควรจะชะลอความแรงในการปรับขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมครั้งถัดไป โดยปรับขึ้นเพียง 0.25% #InfoQuest

⊕ (-) ตลาดกังวลว่าการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเป็นเวลานานจะส่งผลให้เศรษฐกิจเข้าสู่ภาวะถดถอย และทำให้ความต้องการใช้น้ำมันชะลอลง โดยล่าสุดรายงานการประชุมเฟดระบุว่า กรรมการเฟดต่างก็สนับสนุนให้เดิหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไปเพื่อสกัดเงินเฟ้อ #InfoQuest

⊕ (-) สภาสูงรัฐเซียมีมติเอกฉันท์รับรองคำสั่ง "ปูติน" ล้มข้อตกลงนิวเคลียร์ #InfoQuest

⊕ (0/-) ดอยช์แบงก์ปรับประมาณการ คาด ECB ขึ้นดอกเบี้ยจนถึง 3.75% #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Thursday, February 23, 2023					
2:00	USD	รายงานการประชุมของคณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (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		2.083M	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
Wednesday, March 1, 2023					
8:30	CNY	ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีน (ก.พ.)		49.80	50.10
8:45	CNY	ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีนจากสถาบัน Caixin (ก.พ.)			49.20
22:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการผลิตจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (ก.พ.)		47.90	47.40

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	33045.09	-0.26%	-3.17%	-0.99%	-3.09%	-0.31%
NASDAQ	11507.07	0.13%	-4.67%	3.29%	2.98%	9.94%
S&P500	3991.05	-0.16%	-3.77%	0.46%	-0.31%	3.95%
JAPAN	27104.32	-1.34%	-1.45%	2.07%	-3.60%	3.87%
KOREA	2417.68	-1.68%	-0.42%	0.94%	0.52%	8.11%
TAIWAN	15418.77	-0.93%	-0.09%	3.25%	6.03%	9.06%
HONG KONG	20423.84	-0.51%	-1.87%	-7.35%	17.21%	3.25%
CHINA	3291.15	-0.46%	0.32%	0.81%	6.55%	6.54%
PHILLIPINES	6699.23	-1.50%	-1.80%	-5.06%	4.19%	2.02%
INDONESIA	6809.97	-0.92%	-1.51%	-0.94%	-3.14%	-0.59%
VIETNAM	1054.28	-2.58%	0.58%	-4.86%	10.73%	4.69%
INDIA	59744.98	-1.53%	-2.50%	-1.45%	-2.73%	-1.80%
RUSSIA	929.43	0.05%	1.58%	-6.30%	-18.66%	-4.24%
GERMANY	15399.89	0.01%	-0.69%	2.44%	6.78%	10.60%
FRANCE	7299.26	-0.13%	-0.02%	4.33%	9.64%	12.75%

Source: Aspen

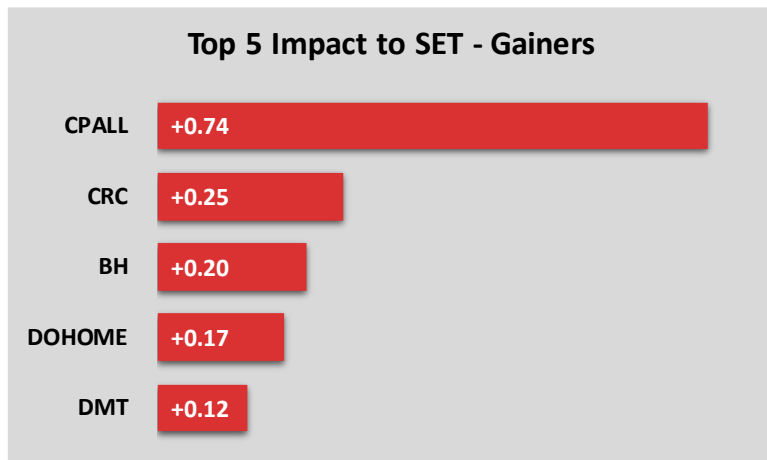
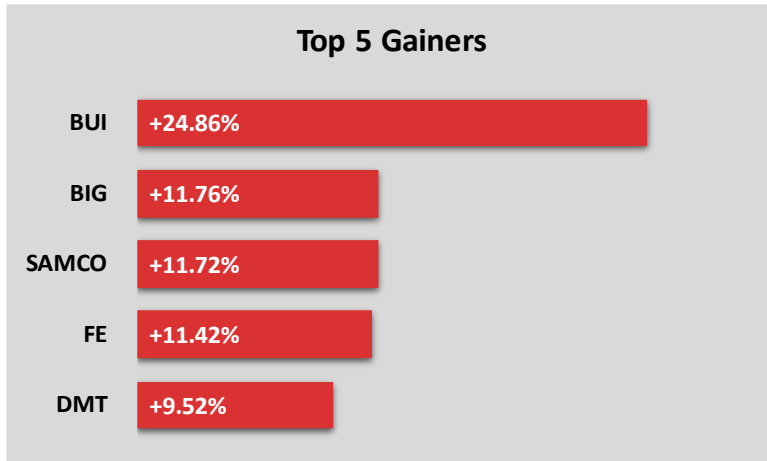
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	73.95	-3.16%	-6.24%	-9.42%	-8.65%	-8.09%
Crude Brent (\$/bbls)	80.60	-2.95%	-5.60%	-8.02%	-8.78%	-6.18%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.72	-2.76%	-4.54%	-21.69%	-21.78%	-17.50%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.34	-3.23%	-6.41%	-11.61%	-7.99%	-5.76%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	209.65	0.55%	-4.66%	-30.91%	-40.94%	-46.19%
Baltic Dry Index	674.00	13.47%	24.58%	-11.66%	-41.34%	-55.51%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	492.90	-0.92%	0.33%	6.27%	20.43%	3.01%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	19.90	-0.15%	-6.92%	0.91%	0.81%	-0.70%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.02	-1.53%	-3.16%	-5.92%	-5.02%	-5.45%

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

