

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

February 24, 2023



Market Round Up

☉ SET Index ปิดที่ระดับ 1652.47 จุด -7.01 จุด (-0.42%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 5.6 หมื่นลบ. ดัชนียังคงปรับตัวลงต่อเนื่องโดยเป็นผลจากการเทขายหุ้นในกลุ่มน้ำมันดิบ-ปิโตรฯ-โรงกลั่นหลังราคาน้ำมันดิบปรับตัวลงแรงในคืนก่อนหน้า นอกจากนี้หุ้นในกลุ่มค่าปลีกยังปรับตัวลงรับแนวโน้มดอกเบี้ยขาขึ้นกดดันกำลังซื้อสินค้าของผู้บริโภค สำหรับหุ้นที่กดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ PTT CPALL GULF BDMS และ PTTEP

☉ นักลงทุนต่างชาติยังคงเป็นผู้ขายสุทธิหลัก สวนทางกับนักลงทุนรายย่อยและนักลงทุนสถาบันที่เป็นผู้ซื้อสุทธิตามเดิม





☉ ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวลงประมาณ 1 – 2 bps. ในตราสารระยะยาว โดยนักลงทุนต่างชาติยังคงมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 6,755 ลบ.

☉ ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้อ่อนค่าต่อ โดยปิดที่ 34.69 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ปิด 34.62 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1652.47	-0.42%	-0.35%	-1.87%	1.73%	-0.97%
SET50 Index	986.26	-0.51%	-0.86%	-1.97%	-0.16%	-1.89%
SET100 Index	2219.83	-0.47%	-0.61%	-1.98%	0.02%	-1.69%
MAI Index	574.86	0.31%	-0.38%	-4.36%	-2.54%	-1.59%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	MBaht (2,900)	(16,189)	(34,084)	8,531	(14,268)	
Institution	MBaht 1,357	7,158	7,708	(12,314)	(12,277)	
Proprietary	MBaht (938)	687	2,386	5,871	6,958	
Retail Customer	MBaht 2,481	8,344	23,990	(2,088)	19,586	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	MContracts (16,651)	(72,775)	(159,226)	(239,243)	(189,198)	
Future, Institution	MContracts 3,335	8,351	11,752	(3,878)	10,733	
Future, Retail Customer	MContracts 13,316	64,424	147,474	243,121	178,465	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้รับवादในกรอบจำกัด โดยคาดมีแรงซื้อกลับในหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯหลังราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ +2.0% จากข่าวรัสเซียลดการส่งออกน้ำมันจากท่าเรือตะวันออก 25% ในเดือน มี.ค. รวมทั้ง EIA รายงานสต็อกน้ำมันเบนซินสหรัฐฯลดลงมากกว่าตลาดคาด อย่างไรก็ตามประเด็นความกังวลต่อการดำเนินนโยบายทางการเงินของ FED ที่จะกระทบต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจยังคงจำกัดกรอบการฟื้นตัวของสินทรัพย์เสี่ยง หลังตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ (ตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรก, ประเมินการ GDP 4Q22 สหรัฐฯ) สะท้อนความแข็งแกร่ง ตลอดจนการรายงานดัชนี PCE เย็นนี้ อาจสร้างแรงขายเพื่อปิดความเสี่ยง และส่งผลให้ SET Index ผันผวน โดยรวมเราให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1648 – 1650 จุด แนวต้าน 1660 – 1665 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: หุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ หุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID-19 หลังจีนเปิดประเทศ, การทยอยรายงานผลประกอบการ 4Q22 ของ บจ. ไทย, โครงการรับเหมาโค้งสุดท้ายก่อนเลือกตั้งกลางปี, ดัชนี CPI ยุโรป, ดัชนี PCE สหรัฐฯ, ดัชนี PMI จีน, ซัมมิต "สี่ จักรพรรดิ-ปوتين", สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ EIA

Strategy Daily Pick

RSP	ปันผลล่าสุด Yield เกิน 8% / PER ยังถูกเทียบ Peers
PSL	ค่าระวางเรือ (BDI) พุ่งแรง +21.1% DoD
PTTEP	ได้รับ Sentiment บวกราคาน้ำมันพื้น

Fundamental Report

SNC HOLD (TP12.50) – Review 4Q22

Ztock Daily

COM7:	Support 31.00 – 31.50	Resistance 33.25 – 36.00
SECURE:	Support 17.20 – 17.50	Resistance 19.30 – 20.50



Corporate Watch

- ⊕ (+) GULF ลุยปิดดีลซื้อโรงไฟฟ้าพลังงานลมขนาดใหญ่อังกฤษเร็วๆ นี้ หลังขายลมเยอรมนีออกบางส่วน ตั้งเป้าเพิ่มพอร์ตโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน 10 เท่าตัว เป็น 1 หมื่นเมกะวัตต์ จากปัจจุบัน 1 พันเมกะฯ ทั้งแดดและพลังงานลม ร่วมกับกันกุลฯ และพันธมิตรในต่างประเทศ พร้อมซื้อกิจการเติมเข้า อินทัช หลังขายไทยคม #นสพ.ข่าวหุ้น
- ⊕ (+) KBANK ประกาศแผนสู่ธนาคารแห่งภูมิภาค AEC+3 ต่อเนื่อง ด้วยเป้าหมายเพิ่มสัดส่วนรายได้จากธุรกิจต่างประเทศเป็น 4% เน้นขยายธุรกิจในจีน เวียดนาม อินโดนีเซีย กัมพูชา และสปป.ลาว ชูยุทธศาสตร์การเงินผ่านดิจิทัลแบงกิ้ง #นสพ.ทันหุ้น
- ⊕ (+) COM7 เปิดแผนธุรกิจปีที่ตั้งเป้ารายได้โตกว่า 15% ขยายสาขาอีก 200 แห่ง วางเกมครบเครื่องธุรกิจรีเทล รุกร้านอาหารสัตว์เลี้ยงเริ่มมี.ค. ประเดิม 10-20 สาขาปีแรก และยังมองหาโอกาสการลงทุนในธุรกิจรีเทลเพิ่มขึ้นอีก เผยไตรมาส 1/66 รับผิดชอบคืนและ iPhone14 #นสพ.ทันหุ้น
- ⊕ (0/+) HFT ซื้อมติครบไตรมาส 4/2565 สู้วิสัยจากค่าเงิน และนับเป็นจุดต่ำสุดของบริษัทแล้ว ชูขยายออเดอร์พรีเมียมลูกค้ารายใหม่สำเร็จ เริ่มผลิตเม.ย.นี้ มั่นใจปีนี้กำไรฟื้น งบการเงินเพิ่มขึ้น ต้นทุนใหม่ลด ยันบริษัทสุดแกร่งเงินสดสูง 964 ล้านบาท #นสพ.ทัน

Economy Watch

- ⊕ (0/+) คมนาคม ลุ้น! 5 โครงการ วงเงินรวมกว่า 1.24 แสนล้านบาท ชงกรม.ก่อนยุบสภา ศักดิ์สยาม เผยทุกโครงการมีความพร้อม รอความเห็นจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเท่านั้น หากได้รับความเห็นชอบพร้อมผลักดันตามขั้นตอนต่อทันที ขณะล่าสุดการรถไฟฯ ส่งบริษัทลูกจับมือม.มหิดลศึกษาพัฒนาพื้นที่สถานีธนบุรี คาดเปิดประมูลได้ปลายปีนี้ #นสพ.ข่าวหุ้น
- ⊕ (0/+) กระทรวงพาณิชย์ ชี้ ไทยเนื้อหอม ปีนี้มีโอกาสดึงเงินเข้ามาลงทุนไม่ต่ำกว่า 1 แสนล้านบาท ส่วนเดือนแรกของปีนี้ ประเดิมดึงเงินต่างชาติลงทุนในไทย 5.1 พันล้านบาท ญี่ปุ่นครองแชมป์ #นสพ.ข่าวหุ้น
- ⊕ (0/+) ธุรกิจบัตรเครดิตเฮรับเทรนด์ท่องเที่ยวบูม หนุนยอดใช้จ่ายผ่านบัตรโตแซงหน้าก่อนโควิด “กรุงศรี คอนซูมเมอร์” ปักธงทั้งปีโดย spendingแตะ 3.5 แสนล้านบาท ขณะที่ “เคทีซี” เผยค่าตัวเครื่องบินแพงขึ้น 20-30% ปัจจัยดันยอดใช้จ่ายพุ่ง ฟาก “ทีทีบี” เตรียมอัดแคมเปญตลอดทั้งปีรับกระแสท่องเที่ยว #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ
- ⊕ (0/+) กรมเจรจาเปิดระดมความเห็น จัดทำเอฟทีเอไทย-ยูเออี #นสพ.มติชน



Global Watch

⊕ (+/-) กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรก ลดลง 3,000 ราย สู่ระดับ 192,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว สวนทางกับที่นักวิเคราะห์ คาดว่าจะเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 200,000 ราย #InfoQuest

⊕ (+/-) กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยตัวเลขประมาณการครั้งที่ 2 ของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ประจำไตรมาส 4/2565 โดยระบุว่า ตัวเลข GDP ขยายตัว 2.7% ซึ่งแม้ว่าต่ำกว่าตัวเลขประมาณการครั้งที่ 1 ที่มีการขยายตัว 2.9% แต่ ข้อมูลดังกล่าวสะท้อนเห็นว่าเศรษฐกิจสหรัฐยังคงแข็งแกร่ง #InfoQuest

⊕ (+) สำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงานของรัฐบาลสหรัฐ (EIA) ซึ่งระบุว่า สต็อกน้ำมันเบนซินลดลง 1.9 ล้านบาร์เรล ซึ่งมากกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะลดลง เพียง 400,000 บาร์เรล #InfoQuest

⊕ (0/-) เลขานุขาโตเห็นสัญญาณจีนเตรียมส่งอาวุธช่วยรัสเซียสู้รบในยูเครน #InfoQuest

⊕ (+) รัสเซียประกาศลดการส่งออกน้ำมันจากท่าเรือตะวันตกจำนวน 25% ในเดือน มี.ค. หลังจากก่อนหน้านี้ประกาศว่าจะลดการผลิตน้ำมัน 500,000 บาร์เรล/วัน #นสพ.

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%	8.60%	9.20%
20:30	USD	ดัชนีจีดีพี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 4)	2.70%	2.90%	3.20%
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก	192K	200K	195K
23:00	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ	7.648M	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	33153.91	0.33%	-1.61%	-1.41%	-3.04%	0.02%
NASDAQ	11590.40	0.72%	-2.24%	1.99%	2.70%	10.74%
S&P500	4012.32	0.53%	-1.91%	-0.19%	-0.37%	4.50%
JAPAN	27104.32	0.00%	-2.14%	0.74%	-3.60%	3.87%
KOREA	2439.09	0.89%	-1.47%	1.83%	0.87%	9.06%
TAIWAN	15615.41	1.28%	0.42%	4.57%	6.89%	10.45%
HONG KONG	20351.35	-0.35%	-3.03%	-7.68%	16.14%	2.88%
CHINA	3287.48	-0.11%	1.18%	0.69%	6.15%	6.42%
PHILLIPINES	6685.90	-0.20%	-1.91%	-5.43%	2.70%	1.82%
INDONESIA	6839.45	0.43%	-0.82%	-0.52%	-3.04%	-0.16%
VIETNAM	1053.66	-0.06%	-0.44%	-4.91%	11.38%	4.62%
INDIA	59605.80	-0.23%	-2.79%	-2.19%	-3.10%	-2.03%
RUSSIA	929.43	0.00%	2.51%	-6.94%	-19.00%	-4.24%
GERMANY	15475.69	0.49%	-0.37%	2.47%	7.26%	11.15%
FRANCE	7317.43	0.25%	-0.66%	4.06%	9.56%	13.03%

Source: Aspen

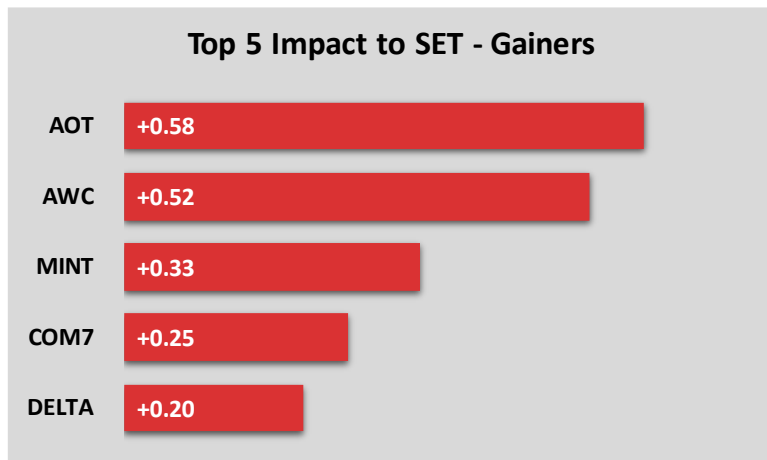
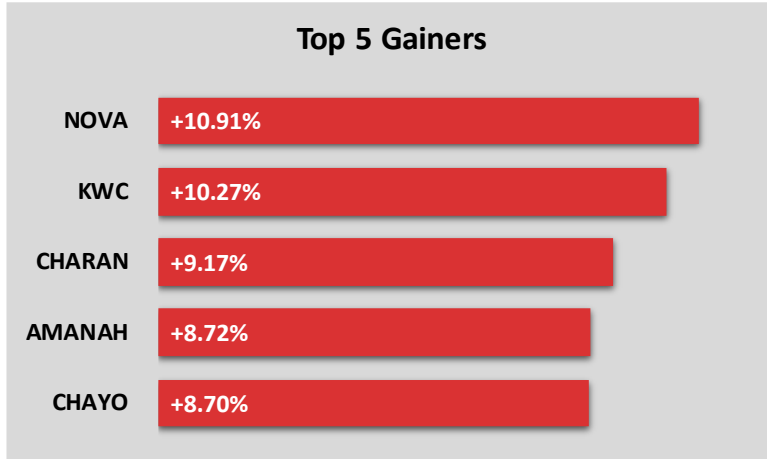
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	75.39	1.95%	-4.25%	-7.63%	-3.27%	-6.30%
Crude Brent (\$/bbls)	82.21	2.00%	-3.44%	-6.78%	-3.75%	-4.31%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.71	-0.26%	-3.66%	-23.74%	-19.38%	-17.71%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.38	1.80%	-2.30%	-11.75%	-3.80%	-4.07%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	210.10	5.23%	-1.82%	-27.55%	-41.00%	-46.07%
Baltic Dry Index	816.00	21.07%	53.96%	10.27%	-31.08%	-46.14%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	492.80	-0.02%	0.22%	6.51%	20.28%	2.99%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	20.34	2.21%	-5.17%	3.25%	4.04%	1.50%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	16.81	-1.23%	-4.44%	-7.77%	-6.72%	-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

