

# Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

## Morning Zstrategy

March 24, 2023



## Market Round Up

☉ SET Index ปิดที่ระดับ 1593.65 จุด +8.57 จุด (+0.54%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 4.9 หมื่นลบ. ดัชนียังคงปรับตัวขึ้นต่อเนื่องสวนทางกับมูลค่าการซื้อขายที่ลดลง ดัชนีปรับตัวขึ้นมาเข้าใกล้แนวต้านจิตวิทยาาระหว่างวันใกล้ระดับ 1600 จุด หลังนักลงทุนคลายความกังวลการปรับดอกเบี้ยขึ้นของ FED โดยในคืนที่ผ่านมาประกาศขึ้นดอกเบี้ยเพียง 0.25% ตามที่ตลาดคาดการณ์ รวมทั้ง Dot Plot ยังแสดงถึงแนวโน้มที่ Fed จะขึ้นดอกเบี้ยอีกเพียง 1 ครั้งหลังจากนี้ อย่างไรก็ตามยังคงมีความเสี่ยงที่ FED จะขึ้นดอกเบี้ยมากกว่าที่ตลาดคาด รวมทั้งปัญหาวิกฤติในภาคธนาคารที่อาจยังไม่สิ้นสุดทำให้นักลงทุนยังชะลอการลงทุน สำหรับหุ้นที่หนุนดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ TRUE CPN AOT CRC และ CPALL

☉ นักลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามนักลงทุนสถาบัน สวนทางกับนักลงทุนรายย่อยและบัญชีบล.ที่ยังคงเป็นผู้ขายสุทธิตามเดิม

☉ ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวลงประมาณ 2 – 5 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET INFLOW 1,277 ลบ.

☉ ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้ยังคงแข็งค่าต่อเนื่อง โดยปิดที่ 34.01 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันทำการก่อนหน้าที่ปิด 34.18 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

### Thailand Indices

| Index        | Last    | %Change |        |        |        |        |
|--------------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|
|              |         | 1-D     | 1-W    | 1-M    | 3-M    | YTD    |
| SET Index    | 1593.65 | 0.54%   | 2.51%  | -3.56% | -1.48% | -4.50% |
| SET50 Index  | 961.29  | 0.48%   | 3.05%  | -2.53% | -1.73% | -4.37% |
| SET100 Index | 2152.16 | 0.58%   | 2.87%  | -3.05% | -2.08% | -4.68% |
| MAI Index    | 534.94  | 1.02%   | -0.48% | -6.94% | -4.71% | -8.43% |

### Market Turnover - SET

| Investor type   | Last    | Cumulative |          |          |          | Trend |
|-----------------|---------|------------|----------|----------|----------|-------|
|                 |         | 1-W        | 1-M      | 3-M      | YTD      |       |
| Foreign         | 1,009   | (6,728)    | (40,144) | (34,853) | (54,411) |       |
| Institution     | 1,642   | 7,518      | 16,769   | 5,001    | 4,492    |       |
| Proprietary     | (427)   | (1,276)    | (9,536)  | (4,270)  | (2,578)  |       |
| Retail Customer | (2,224) | 486        | 32,911   | 34,122   | 52,498   |       |

### SET50 Index Futures Turnover

| Investor type           | Last     | Cumulative |          |          |           | Trend |
|-------------------------|----------|------------|----------|----------|-----------|-------|
|                         |          | 1-W        | 1-M      | 3-M      | YTD       |       |
| Future, Foreign         | 24,310   | 34,216     | 18,216   | (91,920) | (170,982) |       |
| Future, Institution     | (3,623)  | (105)      | 39,566   | 48,696   | 50,299    |       |
| Future, Retail Customer | (20,687) | (34,111)   | (57,782) | 43,224   | 120,683   |       |

Source: Aspen



## Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ผันผวนแดนบวก หลังคาดว่านักลงทุนสถาบันยังคงมีแรงซื้อหุ้นไทย เพื่อทำ Window dressing (ก่อนจะสิ้นงวด 1Q23 สัปดาห์หน้า) หนุนดัชนีขึ้นต่อ แต่อาจติดแนวต้านทางจิตวิทยาที่ 1,600 จุด ส่งผลให้ดัชนีสลับผันผวนในระหว่างวัน ขณะที่ด้านราคาน้ำมันดิบ WTI ปรับตัวลง -1.3% จากความกังวล Supply ล้นตลาด หลังสหรัฐฯยังคงระบายน้ำมันออกจากคลัง SPR อย่างต่อเนื่อง อาจส่งผลให้หุ้นกลุ่มน้ำมันปิโตรฯ ย่อตัวลงหลังปรับตัวขึ้นเด่นในช่วง 2 วันที่ผ่านมา ปัจจัยในประเทศวันนี้ มีการรายงานตัวเลขยอดส่งออกรถยนต์เดือน ก.พ. +11.65% YoY หลังประเด็น Chip shortage คลี่คลาย เรามองเป็นบวกผู้ประกอบการชิ้นส่วนยานยนต์ โดยรวมเราให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1585 – 1590 จุด แนวต้าน 1600 – 1605 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มชิ้นส่วนยานยนต์ หุ้นกลุ่มท่องเที่ยว

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID-19 หลังจีนเปิดประเทศ, การเยือนรัสเซียของ ปธน.จีน, ประชุมผู้นำ EU, สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯประจำสัปดาห์ โดย EIA, ความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐฯ, ประชุม ธปท.

## Strategy Daily Pick

|        |  |
|--------|--|
| AH     | ได้ผลบวกส่งออกรถโต / บ.ย่อย โปรตุเกสทำกำไรได้แล้ว        |
| PJW    | ออเดอร์ชิ้นส่วนรถโตตลอด 3 – 4 ปี / ขยายไปสู่อุปกรณ์แพทย์ |
| VRANDA | กำไร 2023 โต YoY ทุกไตรมาส / ได้ประโยชน์ค่าไฟลด          |

## Fundamental Report

FTE BUY (TP1.89) – Review4Q22

VRANDA BUY (TP9.60) – Review4Q22

## Ztock Daily

|        |                       |                          |
|--------|-----------------------|--------------------------|
| CPF:   | Support 21.90 – 22.10 | Resistance 23.00 – 24.00 |
| SUTHA: | Support 3.90 – 3.98   | Resistance 4.08 – 4.16   |



## Corporate Watch

⊕ (+) TGE แววดิสกัสนั้นหลังขึ้นแท่นบิกโรงไฟฟ้าขยะ แยมพันธมิตรต่างชาติหลายรายเจรจาขอร่วมขยายพอร์ตโรงไฟฟ้าทดแทน ขยายไลน์สู่พลังงานลม โซลาร์ชีวมวล และธุรกิจเชื้อเพลิงชีวมวลอัดแท่ง เดินหน้าซื้อกิจการ พร้อมวาง 5 กลยุทธ์หลัก มุ่งโตยั่งยืน วางเป้าหมายเพิ่มกำลังการผลิตมากกว่า 200 MW ภายในปี 75 #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) SAPPE รุกตลาดวิตามินและอาหารเสริม ผุดออกผลิตภัณฑ์ใหม่ "เซ็ปเป้ บิวติฟาวเดอร์ สติกซ์" ลงตลาด Traditional Trade รายแรกในไทย ตั้งเป้ายอดขายปีแรกไม่ต่ำกว่า 100 ล้านบาท #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) GRAMMY ตั้งเป้ารายได้รวมโต 12-15% หนุนจาก Showbiz ที่จะเติบโตถึง 66% YoY มุ่งสร้างสรรค์โซลูชันรูปแบบใหม่เจาะเข้าพื้นที่ใหม่ๆ ด้าน GMM MUSIC ตั้งเป้าเติบโตถึง 25% YoY จากการขยายกำลังการผลิตเพลงเพิ่มเป็น 500 เพลง 32 อัลบั้ม ควบคุมการเติบโตของ Digital Business ทุ่มงบ 1.5 พันล้านบาท บันลี้สินใหม่ 15-20 ศิลปิน เดินหน้าพัฒนาด้าน Big Data อย่างต่อเนื่องมุ่งสู่ Entertainment Big Data ที่ใหญ่ที่สุดของไทย #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) UBE วางธุรกิจปี 2566 มุ่งสร้างการเติบโต ตามแนวคิด "UBEYOND" (ยู-บี-ยอนด์)\* สู่การเป็นบริษัท Food Tech Company ขับเคลื่อนด้วยนวัตกรรมที่ครอบคลุมความยั่งยืนครบทุกมิติ #นสพ.ทันหุ้น



## Economy Watch

⊕ (+) สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) เปิดเผยยอดส่งออกรถยนต์สำเร็จรูปในเดือนก.พ. 66 ส่งออกได้ 88,525 คัน เพิ่มขึ้น 11.42% จากเดือนก.พ. 65 เนื่องจากได้รับชิ้นส่วนเซมิคอนดักเตอร์ (ชิป) มากขึ้น จึงผลิตส่งออกรถยนต์นั่งและรถกระบะเพิ่มขึ้น 50.04% และ 7.44% ตามลำดับ ทำให้ส่งออกเพิ่มขึ้นในตลาดเอเชีย ออสเตรเลียและโอเชียเนีย ตะวันออกกลาง อเมริกากลางและอเมริกาใต้ #InfoQuest

⊕ (0/+) ผู้ว่า ททท. เผยจีนแห่ขอวีซ่าเข้าไทย ณ สถานทูตสูงเฉลี่ยเดือนละ 8 หมื่นราย ไม่นับการเดินทางมาขอวีซ่า VOA ณด่านตรวจคนเข้าเมือง มั่นใจยังเห็นนักท่องเที่ยวจีนเที่ยวไทยเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (0/+) ส.อ.ท.เผยตลาด EV ไทยบูม คาดปี 2566 คาดยอดจดทะเบียน BEV อยู่ที่ 4 หมื่นคัน มั่นใจมอเตอร์ไซค์หัวหนูนยอดขยาย "เนต้า" เพิ่มเป้าขาย 1.5 หมื่นคัน เปิดตัวอย่างน้อยปีละ 1 รุ่น ปี 67 ส่ง 3 รุ่น คาดยอดขายอีวีทุกเจ้าในไทยปีนี้แตะ 5 หมื่นคัน โต 4 เท่า พร้อมเดินเครื่องโรงงานปลายปี 66 #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/-) "พาณิชย์" เผย หลังสหรัฐฯจับตาสินค้า 5 ชนิดรวมไทยส่งเข้าสหรัฐฯ สวมสิทธิแปลงสัญชาติสินค้าที่ผลิตจากจีนเจียง ประเทศจีน ละเมิดมาตรการ UFLPA ใช้แรงงานทาส ละเมิดสิทธิมนุษยชน พร้อมเฝ้าระวังสินค้าไทยใกล้ขีด หวั่นถูกสุ่มตรวจละเอียดขึ้น ผู้ส่งออกเครื่องนุ่งห่มไทย เร่งปรับตัวเลี่ยงวัตถุดิบจีน #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

## Global Watch

⊕ (+/-) กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรก ลดลง 1,000 ราย สู่ระดับ 191,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 3 สัปดาห์ และต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 198,000 ราย #InfoQuest

⊕ (0/+) นางเยเลนแถลงต่อคณะกรรมการด้านการจัดสรรงบประมาณของสภาของเกรสว่า กระทรวงการคลังมีความพร้อมที่จะใช้มาตรการเพิ่มเติมเพื่อสร้างความเชื่อมั่นว่า เงินฝากธนาคารของชาวอเมริกันจะยังคงปลอดภัย ในช่วงเวลาที่ภาคธนาคารสหรัฐเผชิญภาวะปั่นป่วน #InfoQuest

⊕ (0/-) รัฐมนตรีกระทรวงพลังงานสหรัฐแถลงต่อสภาของเกรสว่า การเติมเต็มคลังสำรองน้ำมัน SPR อาจต้องใช้เวลาหลายปี หลังจากประธานาธิบดีโจ ไบเดนมีคำสั่งให้ระบายน้ำมันออกจากคลังดังกล่าว ซึ่งส่งผลให้ปริมาณน้ำมันในคลังลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 40 ปี หรือนับตั้งแต่ปี 2526 #InfoQuest

⊕ (0/+) กระทรวงพาณิชย์สหรัฐรายงานว่ายอดขายบ้านใหม่เพิ่มขึ้น 1.1% สู่ระดับ 640,000 ยูนิตในเดือนก.พ. เมื่อเทียบรายเดือน ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนส.ค. 2565 จากระดับ 633,000 ยูนิตในเดือนม.ค. แต่เมื่อเทียบรายปี ยอดขายบ้านใหม่ลดลง 19.0% ในเดือนก.พ. #InfoQuest

⊕ (0/+) BoE ปรับขึ้นดอกเบี้ย +0.25 ตามตลาดคาด #InfoQuest

### Economic Calendar

| Time                      | Currency | Event  | Actual | Forecast | Last   |
|---------------------------|----------|--|--------|----------|--------|
| Thursday, March 23, 2023  |          |  |        |          |        |
| 1:00                      | USD      | การคาดการณ์เศรษฐกิจของคณะกรรมการนโยบายธนาคารกลางแห่งสหรัฐ              |        |          |        |
| 1:00                      | USD      | การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย                                      | 5.00%  | 5.00%    | 4.75%  |
| 1:30                      | USD      | การแถลงข่าวต่อสื่อมวลชนของคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ของสหรัฐ |        |          |        |
| 17:00                     | EUR      | EU Leaders Summit  |        |          |        |
| 19:30                     | USD      | รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง  | 1.550M | 1.524M   | 1.339M |
| 19:30                     | USD      | จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก                            | 191K   | 197K     | 192K   |
| 21:00                     | USD      | ยอดขายบ้านใหม่ (ก.พ.)  | 640K   | 650K     | 633K   |
| Friday, March 24, 2023    |          |  |        |          |        |
| 17:00                     | EUR      | EU Leaders Summit  |        |          |        |
| 19:30                     | USD      | ยอดคำสั่งซื้อสินค้าคงทน (เดือนต่อเดือน) (ก.พ.)                         |        | 0.20%    | 0.80%  |
| Tuesday, March 28, 2023   |          |  |        |          |        |
| 21:00                     | USD      | รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากซีบี (CB Consumer Confidence) (มี.ค.)   |        | 101.00   | 102.90 |
| Wednesday, March 29, 2023 |          |  |        |          |        |
| 21:00                     | USD      | ยอดขายบ้านที่รอการปิดการขาย (เดือนต่อเดือน) (ก.พ.)                     |        | 1.00%    | 8.10%  |
| 21:30                     | USD      | สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ  |        |          | 1.117M |
| Thursday, March 30, 2023  |          |  |        |          |        |
| 19:30                     | USD      | ดัชนีจีดีพี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 4)                               |        | 2.70%    | 2.70%  |

Source: Investing.com



Global Indices

| Index       | Last     | %Change |        |        |        |        |
|-------------|----------|---------|--------|--------|--------|--------|
|             |          | 1-D     | 1-W    | 1-M    | 3-M    | YTD    |
| Dow Jones   | 32105.25 | 0.23%   | -0.44% | -3.16% | -3.31% | -3.14% |
| NASDAQ      | 11787.40 | 1.01%   | 0.60%  | 1.70%  | 12.28% | 12.62% |
| S&P500      | 3948.72  | 0.30%   | -0.29% | -1.59% | 2.70%  | 2.84%  |
| JAPAN       | 27419.61 | -0.17%  | 1.51%  | 1.16%  | 4.51%  | 5.08%  |
| KOREA       | 2424.48  | 0.31%   | 1.96%  | -0.60% | 4.79%  | 8.41%  |
| TAIWAN      | 15863.95 | 0.66%   | 4.22%  | 1.59%  | 11.16% | 12.21% |
| HONG KONG   | 20049.64 | 2.34%   | 4.40%  | -1.48% | 2.33%  | 1.36%  |
| CHINA       | 3286.65  | 0.64%   | 1.85%  | -0.03% | 7.91%  | 6.39%  |
| PHILLIPINES | 6536.36  | -0.15%  | 2.05%  | -2.24% | -0.07% | -0.46% |
| INDONESIA   | 6691.61  | 0.00%   | 1.92%  | -2.16% | -1.60% | -2.32% |
| VIETNAM     | 1045.10  | 0.44%   | -0.22% | -0.81% | 2.43%  | 3.77%  |
| INDIA       | 57925.28 | -0.50%  | 0.50%  | -2.82% | -3.21% | -4.79% |
| RUSSIA      | 989.43   | 0.96%   | 6.70%  | 6.46%  | 2.69%  | 1.94%  |
| GERMANY     | 15210.39 | -0.04%  | 1.63%  | -1.71% | 9.11%  | 9.24%  |
| FRANCE      | 7139.25  | 0.11%   | 1.62%  | -2.44% | 9.75%  | 10.28% |

Source: Aspen

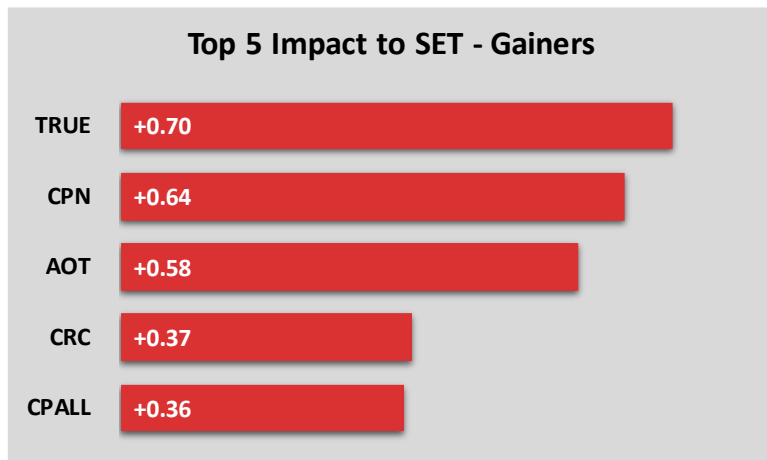
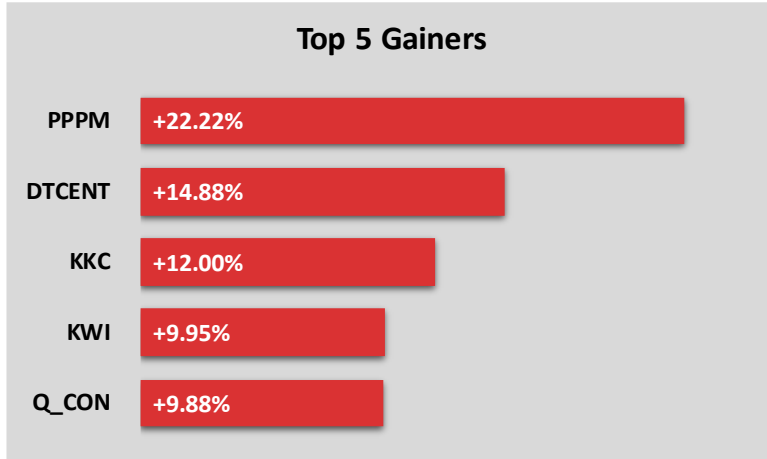
Commodity Price

| Commodities                               | Last     | %Change |        |         |         |         |
|---|----------|---------|--------|---------|---------|---------|
|   |          | 1-D     | 1-W    | 1-M     | 3-M     | YTD     |
| Crude WTI (\$/bbls)                       | 69.96    | -1.33%  | 2.36%  | -7.20%  | -12.07% | -13.05% |
| Crude Brent (\$/bbls)                     | 75.91    | -1.02%  | 1.62%  | -7.37%  | -9.54%  | -11.64% |
| ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)   | 2.69     | -2.01%  | 1.55%  | -0.85%  | -17.79% | -18.41% |
| ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)       | 2.61     | 0.50%   | 4.07%  | 9.50%   | 9.77%   | 5.04%   |
| Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)     | 174.00   | -1.44%  | 0.00%  | -13.80% | -53.11% | -55.34% |
| Baltic Dry Index                          | 1,484.00 | 1.92%   | -4.87% | 81.86%  | -2.05%  | -2.05%  |
| CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)      | 438.20   | -2.95%  | -7.55% | -11.08% | -3.65%  | -8.42%  |
| ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)       | 20.89    | -1.18%  | 0.63%  | 2.70%   | -0.43%  | 4.24%   |
| CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight) | 17.57    | 2.03%   | 1.62%  | 4.55%   | -2.31%  | -2.36%  |

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

