

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

April 25, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1557.87 จุด -0.49 จุด (-0.03%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 3.5 หมื่นลบ. ดัชนีแกว่งตัวในกรอบแคบหลังขาดปัจจัยหนุนและมีมูลค่าการซื้อขายเบาบาง โดยนักลงทุนขายทำกำไรหุ้นกลุ่มธนาคารหลังปรับตัวขึ้นมาในช่วงก่อนหน้าจากผลการดำเนินงานงวด 1Q23 ที่ดีกว่าคาด ขณะที่หุ้น DELTA ที่หลุดจากมาตรการกำกับการซื้อขายปรับตัวขึ้นช่วยพยุงตลาดไว้ได้ ทั้งนี้นักลงทุนยังคงรอดูสัญญาณการปรับขึ้นดอกเบี้ยของ FED จากการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญในสัปดาห์นี้ก่อนจะมีการประชุมในสัปดาห์ซึ่งมีแนวโน้มที่จะปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้น 0.25% สำหรับหุ้นที่กุดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ TRUE BH ADVANC GULF และ TTB

นักลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาเป็นผู้ขายสุทธิตามบัญชีบล. สวนทางกับนักลงทุนสถาบันที่กลับเข้ามาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามนักลงทุนรายย่อย





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวลงเล็กน้อย โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET INFLOW 2,911 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐปิดทรงตัวจากวันก่อนที่ 34.35 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ปิด 34.34 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1557.87	-0.03%	-2.66%	-2.13%	-7.43%	-6.64%
SET50 Index	939.38	0.09%	-2.76%	-2.19%	-6.54%	-6.55%
SET100 Index	2100.95	0.00%	-2.90%	-2.26%	-7.13%	-6.95%
MAI Index	517.85	-0.27%	-4.97%	-3.13%	-14.27%	-11.35%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Foreign MBaht	(682)	(5,911)	(6,596)	(80,399)	(61,487)	
Institution MBaht	78	(594)	(1,300)	24,733	3,966	
Proprietary MBaht	(124)	(565)	858	(6,436)	(1,836)	
Retail Customer MBaht	728	7,070	7,038	62,102	59,357	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Future, Foreign MContracts	9,963	(18,177)	19,109	(114,680)	(152,030)	
Future, Institution MContracts	(2,462)	(8,595)	(14,422)	31,603	33,961	
Future, Retail Customer MContracts	(7,501)	26,772	(4,687)	83,077	118,069	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ยังคงผันผวนแคบ โดยมีปัจจัยผสมผสานจากทั้ง การฟื้นตัวของราคาน้ำมันดิบ WTI +1.1% หลังจากมีกระแสข่าวจากการนำเข้าน้ำมันดิบของจีนในเดือนมี.ค.พุ่งขึ้น +22.5% YoY สูงสุดรอบ 3 ปี นอกจากนี้ OPEC+ ยังปรับลดการผลิตน้ำมันลงอีก 1.16 ล้านบาร์เรล/วัน มองเป็นบวกหุ้กลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ ขณะที่ด้าน Commodity อื่นๆ ยังมีกลุ่มที่โดดเด่น อาทิ น้ำตาลที่มีราคาเพิ่มขึ้นอีก +4.35% เป็นโอกาสเข้าเก็งกำไรอีกครั้ง อย่างไรก็ตาม ตลาดยังคงเฝ้าระวังต่อ ดัชนี PCE สหรัฐฯ ดัชนี PCE สหรัฐฯ (ตัวแทนเงินเฟ้อที่สำคัญ) และ GDP 1Q23 ซึ่งนำทิศทางการขึ้น-คง ดอกเบี้ยของ FED จำกัดการปรับตัวขึ้นของดัชนีให้สลับผันผวน โดยรวมเราให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1550 – 1553 จุด แนวต้าน 1564 – 1571 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรระยะสั้นในหุ้นกลุ่มน้ำมัน กลุ่มน้ำตาล และกลุ่มที่แนวโน้มกำไร 1Q23 ออกมาดี

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, รายงานผลประกอบการของบริษัทเทครายใหญ่ สหรัฐฯ, การแพร่ระบาดของ COVID สายพันธุ์ใหม่ (การแพร่ระบาดในประเทศ และความเห็นจาก WHO), ผลประกอบการ 1Q23 ของหุ้นกลุ่ม Real Sector, GDP 1Q23 สหรัฐฯ, ดัชนี PCE สหรัฐฯ, ตัวเลขส่งออกไทย, สต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐฯ โดย EIA, จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ สหรัฐฯ

Strategy Daily Pick

TOP	ราคาน้ำมันขึ้นเป็น Sentiment บวก / ลงทุนในพลังงานสะอาด
BRR	ราคาน้ำตาลขึ้นต่อเนื่องเป็นบวก
SABINA	แนวโน้ม 1Q23 สดใตต่อเนื่อง / ขยายการลงทุนไป SEA

Fundamental Report

-

Ztock Daily

GCAP:	Support 1.16 – 1.18	Resistance 1.22 – 1.30
VPO:	Support 0.93 – 0.97	Resistance 1.05 – 1.10



Corporate Watch

⊕ (+) TQR วางแผนรุกพัฒนาโปรดัคส์ประกันภัยต่อรูปแบบใหม่ เล็งขอไลเซนส์ นายหน้าประกันภัยต่อสำหรับประกันชีวิต แยม M&A ชัดเจน 1-2 ดีลครั้งแรกปีนี้ มั่นใจ ผลการดำเนินงานปีนี้โต 10% สร้างสถิติสูงสุดใหม่ ผู้ถือหุ้นไฟเขียวปันผลเป็นเงินสดอีก 0.25 บาท/หุ้น 19 พ.ค.นี้ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) AMATA ติดไฟหุ้นเด่น รับอานิสงส์เลือกตั้ง รับโชคจากการส่งเสริมการลงทุน จากรัฐบาลชุดใหม่ หนุนยอดขายที่ดินปีนี้แตะ 2.5 พันไร่ โตเกิน 100% จากปีก่อน แยม ดีลลูกค้าหลายอุตสาหกรรม พร้อมเดินหน้านำคนในสปป.ลาว เต็มสูบ #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) SAWAD บอร์ดอนุมัติกรอบวงเงินหุ้นกู้เพิ่มอีก 70,000 ล้านบาท รองรับ การขยายตัวธุรกิจจำนำและธุรกิจของบริษัทในกลุ่มเต็มสูบ ลดภาระต้นทุนสูง ผลักดัน พอร์ตสินเชื่อบปี 2566 เติบโตอย่างน้อย 25% ตามเป้าหมาย #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) TFMAMA เดินหน้าขยายธุรกิจ จับมือพันธมิตรเปิดร้านอาหาร เน้นนักลงทุน มีไอเดีย สร้างสรรค์เมนูใหม่ ทำเลดี ตั้งเป้าเปิดบริการ 20-30 สาขา ก่อนขยายเครือข่าย ในรูปแบบ แฟรนไชส์ 1-2 ปีข้างหน้า #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (+) ORI ผนึกกำลังเอนโก้ เครือ ปตท.พัฒนา "ฮอติเดย์ อินน์ เอ็กซ์เพรส ระยอง" รับกระแส นักลงทุนต่างประเทศนักท่องเที่ยวคัมแบ็ก พร้อมเสริมศักยภาพทำเล ผลักดัน ให้เป็น New CBD ของระยอง #นสพ.ไทยโพสต์

Economy Watch

⊕ (0) ผู้ว่าฯปท. เลื่อนยื่นขอใบอนุญาตตั้งเวอร์ชวลแบงก์ (Virtual Bank) เป็นช่วงไตรมาส 4/66 เหตุแก้ปัญหาเรื่องความเท่าเทียมไม่ลงตัว จ่อเปิดรับฟังความเห็นอีกรอบ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/+) นายกส.คมนาคมยันตไฟฟ้าเผยยอดจดทะเบียนรถอีวีสูง ไตรมาส 1/2566แตะ 1.1 หมื่นคัน มากกว่าปีก่อนทั้งปีแล้ว คาดปีนี้ไม่ต่ำกว่า 4-5 หมื่นคัน ตามดีมานด์ใช้รถไฟฟ้าพุ่ง คาดจันทราคาดถูก ณะรัฐบาลใหม่สนับสนุนต่อ เร่งโครงสร้างพื้นฐาน สถานีชาร์จ คุ่มค่าแม่ค่าไฟขึ้น #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+/-) กรม.ถกของบฯกลางอีก คุ่มค่าไฟกลุ่มเปราะบางงวดใหม่ กกพ.ยื่นมติ ค่าไฟ พ.ค.-ส.ค. 66 ที่ 4.70 บาทต่อหน่วย ลุ้นค่าไฟ งวดหน้าอาจแพงกว่า 4.70 บาท จับตา 3 ปัจจัย ก๊าซในอ่าวไทยไม่ได้ตามเป้า ราคานำเข้า LNG และอัตราแลกเปลี่ยนผันผวน #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (+/-) กทท. เปิดเผยว่า ผลการดำเนินงานของกทท.มีแนวโน้มเติบโตตลอดปี 2566 ตั้งเป้ากำไรอยู่ที่ 5% หรือราว 6,600 ล้านบาท ถือเป็นครั้งแรกในประวัติศาสตร์ 72 ปีของการทำเรือฯ เมื่อเทียบจากปีที่ผ่านมา อยู่ที่ 6,300 ล้านบาท ซึ่งในปัจจุบันแม้ว่า ยอดการขนส่งตู้สินค้าลดลง 10-20% เนื่องจากด้านราคาที่มีการแข่งขันกันสูงขึ้น #นสพ.ไทยโพสต์



Global Watch

⊕ (+) สำนักงานศุลกากรจีนรายงานว่า ยอดการนำเข้าน้ำมันดิบของจีนในเดือนมี.ค. พุ่งขึ้น 22.5% เมื่อเทียบเป็นรายปี แต่ที่ระดับ 52.3 ล้านบาร์เรล ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนมี.ย. 2563 #InfoQuest

⊕ (0/+) OPEC+ ปรับลดการผลิตน้ำมันลงอีก 1.16 ล้านบาร์เรล/วัน โดยจะมีผลบังคับใช้ตั้งแต่เดือนพ.ค.ไปจนถึงสิ้นปี 2566 ซึ่งถือเป็นการดำเนินการที่เหนือความคาดหมาย เนื่องจากตลาดคาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ว่าโอเปกพลัสจะคงนโยบายการผลิตน้ำมันจนถึงสิ้นปีนี้ #InfoQuest

⊕ (0/-) ญี่ปุ่นออกมาตรการจำกัดการส่งออกเทคโนโลยีการผลิตชิปที่ทันสมัย 23 ชนิดให้กับจีน ซึ่งเป็นการเข้าร่วมกับสหรัฐในการสกัดไม่ให้จีนเข้าถึงชิปที่ทันสมัย เนื่องจากกังวลว่าจีนอาจใช้เทคโนโลยีดังกล่าวในการผลิตยุทธโปกรณ์ทางทหาร #InfoQuest

⊕ (0/+) บริษัท 90 แห่งในดัชนี S&P500 ที่รายงานผลประกอบการไตรมาส 1/2566 แล้ว มีเกือบ 77% ที่รายงานผลประกอบการสูงกว่าการคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ #InfoQuest

⊕ (0/-) จีนยกเลิกคำสั่งซื้อข้าวโพดจำนวน 327,000 ตันจากสหรัฐ #InfoQuest

⊕ (0/-) FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 90% ที่เฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 5.00-5.25% #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Tuesday, April 25, 2023					
20:30	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง		1.413M	1.550M
21:00	USD	รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากซีบี (CB Consumer Confidence) (เม.ย.)		104.00	104.20
21:00	USD	ยอดขายบ้านใหม่ (มี.ค.)		630K	640K
Wednesday, April 26, 2023					
19:30	USD	ยอดคำสั่งซื้อสินค้าคงทน (เดือนต่อเดือน) (มี.ค.)		-0.20%	-0.10%
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		-1.667M	-4.581M
Thursday, April 27, 2023					
19:30	USD	ดัชนีจีดีพี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 1)		2.00%	2.60%
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		248K	245K
21:00	USD	ยอดขายบ้านที่รอการปิดการขาย (เดือนต่อเดือน) (มี.ค.)		0.50%	0.80%
Friday, April 28, 2023					
10:00	JPY	รายงานแนวโน้มของธนาคารกลางญี่ปุ่น (ปีต่อปี)			
19:30	USD	ดัชนีราคาด้านการบริโภคส่วนบุคคล (PCE Price Index) (เดือนต่อเดือน) (มี.ค.)		0.30%	0.30%
Sunday, April 30, 2023					
8:30	CNY	ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีน (เม.ย.)		51.50	51.90
8:45	CNY	ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีนจากสถาบัน Caixin (เม.ย.)			50.00
Monday, May 1, 2023					
21:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการผลิตจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (เม.ย.)		46.60	46.30

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	33875.40	0.20%	-0.33%	5.08%	0.42%	2.20%
NASDAQ	12037.20	-0.29%	-0.99%	1.80%	6.20%	15.01%
S&P500	4137.04	0.09%	-0.34%	4.18%	2.99%	7.75%
JAPAN	28593.52	0.10%	0.28%	4.41%	4.74%	9.58%
KOREA	2523.50	-0.82%	-2.03%	4.49%	5.35%	12.84%
TAIWAN	15626.87	0.15%	-2.11%	-1.81%	4.65%	10.53%
HONG KONG	19959.94	-0.58%	-3.96%	0.22%	-9.46%	0.90%
CHINA	3275.41	-0.78%	-3.25%	0.30%	0.32%	6.03%
PHILLIPINES	6598.38	1.20%	1.43%	-0.06%	-6.29%	0.49%
INDONESIA	6821.81	0.00%	0.50%	0.88%	-0.57%	-0.42%
VIETNAM	1041.36	-0.15%	-1.18%	-0.52%	-6.02%	3.40%
INDIA	60056.10	0.67%	0.24%	4.40%	-1.51%	-1.29%
RUSSIA	1020.88	0.16%	1.62%	4.41%	3.08%	5.18%
GERMANY	15863.95	-0.11%	0.47%	6.06%	5.11%	13.94%
FRANCE	7573.86	-0.04%	1.01%	7.97%	7.42%	16.99%

Source: Aspen

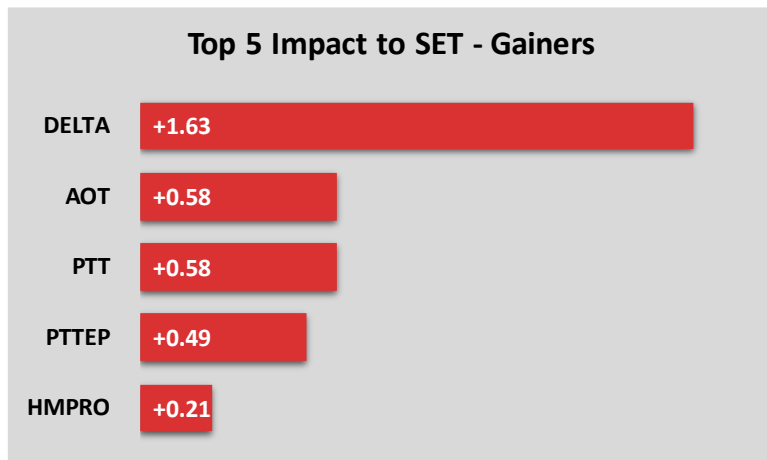
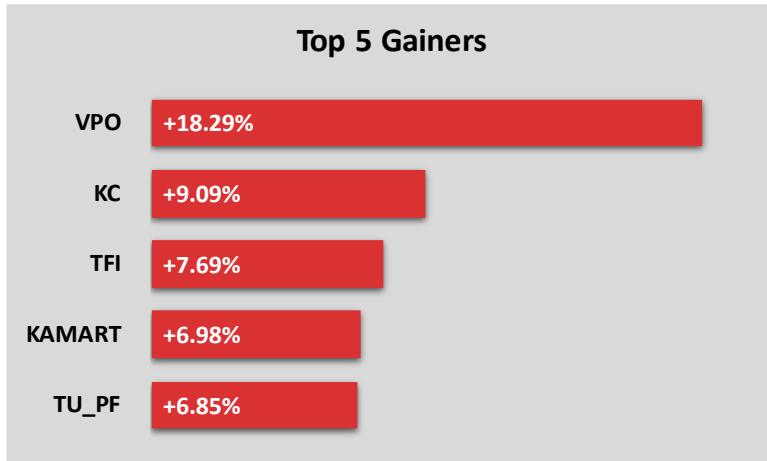
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	78.76	1.14%	-2.56%	13.72%	-1.71%	-2.11%
Crude Brent (\$/bbls)	82.73	1.31%	-2.39%	10.32%	-3.95%	-3.70%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.53	1.69%	-3.21%	-6.09%	-26.15%	-23.09%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.63	1.15%	-5.12%	1.66%	-0.64%	6.09%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	190.00	-0.18%	1.60%	8.35%	-33.27%	-51.23%
Baltic Dry Index	1,517.00	0.86%	7.44%	1.88%	110.40%	0.13%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	439.30	-1.30%	-5.67%	-1.28%	-4.33%	-8.19%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	25.32	4.03%	3.60%	21.61%	27.36%	26.35%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	16.94	0.33%	-2.36%	-5.07%	-6.95%	-5.89%

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

