

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

April 26, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1540.20 จุด -17.67 จุด (-1.13%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 4.6 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวลงแรงอีกครั้งพร้อมกับมีมูลค่าการซื้อขายหนาแน่นเพิ่มขึ้น โดยมีแรงเทขายในหุ้นทุกกลุ่มกระจายเป็นวงกว้าง ซึ่งบางส่วนมีประเด็นลบเฉพาะตัวที่เกี่ยวกับตราสารหนี้ที่ออก และการปรับลดอันดับเครดิต รวมทั้งผลกระทบที่เกิดจากหุ้น STARK ที่อาจถูกลดเป็นวงกว้างหากวันศุกร์นี้ผู้ถือหุ้นกู้มีมติให้บริษัทจ่ายคืนหุ้นกู้ทั้งหมด สำหรับหุ้นที่ติดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ DELTA EA TRUE AOT และ VGI

นักลงทุนต่างชาติและบัญชีบิล.ยังคงเป็นผู้ขายสุทธิ สวนทางกับนักลงทุนรายย่อย และนักลงทุนสถาบันที่เป็นผู้ซื้อสุทธิตามเดิม





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve เปลี่ยนแปลงเล็กน้อย โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET INFLOW 4,414 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่าเล็กน้อยจากวันก่อนหน้า โดยปิดที่ 34.38 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ปิด 34.35 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1540.20	-1.13%	-3.37%	-3.24%	-8.44%	-7.70%
SET50 Index	931.62	-0.83%	-3.06%	-3.00%	-7.31%	-7.32%
SET100 Index	2078.61	-1.06%	-3.46%	-3.30%	-8.04%	-7.94%
MAI Index	507.49	-2.00%	-6.77%	-5.06%	-15.49%	-13.12%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	MBaht (1,711)	(4,748)	(8,307)	(81,440)	(63,198)	
Institution	MBaht 537	(806)	(763)	26,723	4,503	
Proprietary	MBaht (55)	(909)	803	(6,851)	(1,891)	
Retail Customer	MBaht 1,229	6,464	8,267	61,568	60,586	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	MContracts (10,903)	(11,445)	8,206	(126,336)	(162,933)	
Future, Institution	MContracts 4,417	(12,107)	(10,005)	35,677	38,378	
Future, Retail Customer	MContracts 6,486	23,552	1,799	90,659	124,555	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้เคลื่อนไหวแดนลบ ท่ามกลางหลายปัจจัยกดดันจากทั้งต่างประเทศ คือ ความกังวลวิกฤต Bank run ที่สหรัฐฯกลับมาอีกครั้งหลังมีรายงานการถอนเงินจากธนาคาร FRB ใน 1Q23 รวมเกิน 1 แสนล้าน USD (ราคาหุ้น FRB ปรับตัวลง 50%) รวมถึงความกังวลจากการปรับขึ้นดอกเบี้ยของ FED และ BoE ส่งผลให้ USD Index แข็งค่า ชี้นำการไหลออกของ Fund flow นอกจากนี้ ยังกดดันการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก ชูจุด Demand น้ำมันดิบ ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบ WTI -2.2% กดดันหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ แต่เป็น Sentiment บวกต่อหุ้นกลุ่มสายการบิน ด้านปัจจัยในประเทศวานนี้ สศค.ปรับลด GDP ลงจาก 3.8% เป็น 3.6% จากส่งออกกดดัน ขณะที่ราคาน้ำมันดิบยังคงปรับขึ้นต่ออีก +2.85% ส่งผลให้หุ้นกลุ่มน้ำมันยังน่าสนใจ โดยรวมเราให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1524 – 1532 จุด แนวต้าน 1545 – 1550 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรระยะสั้นในหุ้นกลุ่มน้ำตาล กลุ่มสายการบิน หุ้นที่กำไร 1Q23 ออกมาดีกว่าตลาดคาด

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

Strategy Daily Pick

AAV	ราคาน้ำมันลงเป็น Sentiment บวก / Traffic เพิ่มตลอดปี
KBS	ราคาน้ำตาลขึ้นต่อเนื่องเป็นบวก
SCGP	กำไร 1Q23 สูงกว่าตลาดคาด / 2Q23 ฟื้นตัวต่อ

Fundamental Report

Ztock Daily

NUSA:	Support 1.00 – 1.01	Resistance 1.05 – 1.10
SCGP:	Support 43.00 – 43.25	Resistance 45.25 – 48.00



Corporate Watch

- ⊕ (+) AOT เร่งแผนขยายท่าอากาศยานดอนเมือง เฟส 3 และแผนพัฒนาสุวรรณภูมิ มูลค่าร่วมแสนล้านบาท รองรับผู้โดยสาร 95 ล้านคนต่อปี #นสพ.ข่าวหุ้น
- ⊕ (+) CI เผยโครงการอสังหาริมทรัพย์ที่จะสร้างเสร็จในปี 2 โครงการ มูลค่ารวม 4,000 ล้านบาท คาดจะเริ่มโอนรับรู้รายได้ในไตรมาส 4/66 ซึ่งรองรับความต้องการจากลูกค้าต่างชาติที่กำลังกลับมา ขณะที่เตรียมเปิด 3 โครงการใหม่ มูลค่ารวม 3,000-4,000 ล้านบาท #นสพ.ข่าวหุ้น
- ⊕ (+) STPI ลงนามสัญญาจ้าง 2 โครงการใหม่ รวมมูลค่า 1,845 ล้านบาท เป็นโครงการรีออลเอสเตทผลิต ระยะเวลาตามสัญญา ตั้งแต่ไตรมาส 1/66-ไตรมาส 1/69 และไตรมาส 2/66-ไตรมาส 4/66 #นสพ.ข่าวหุ้น
- ⊕ (+) MC ส่งซิกผลงานไตรมาส 3/2566 (ม.ค.-มี.ค.66) แรงต่อเนื่อง จากไตรมาส 2/2566 เชื้อภาพรวมเศรษฐกิจ หนุนผลงานทั้งปีกลับไปเติบโตในระดับก่อนเกิดโควิด-19 ปิดฝุ่นแผนขยายธุรกิจออกสู่ตลาดต่างประเทศอีกครั้ง มองพื้นที่กลุ่มประเทศเพื่อนบ้าน #นสพ.ทันหุ้น
- ⊕ (+) SJWD ลั่นควมรวมเสริมศักยภาพธุรกิจ ขยายฐานลูกค้าทั้ง B2B, B2C ครอบคลุมภูมิภาคอาเซียน ตั้งเป้า 5 ปีรายได้โต 12% หวังเพิ่มสัดส่วนรายได้จากต่างประเทศแตะ 50% ของรายได้รวม #นสพ.ทันหุ้น



Economy Watch

- ⊕ (0/-) ค่ามาร์จินน้ำมันดีเซลทั่วโลกปรับตัวลดลงกว่าครึ่งตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ จุดให้การกลั่นมีอัตรากำไรที่ลดลง ในขณะที่การส่งออกของรัสเซียยังคงดำเนินอย่างต่อเนื่อง แม้จะมีการคว่ำบาตรจากหลายชาติก็ตาม ส่งผลให้การผลิตจากจีน และอินเดียพุ่งสูงขึ้นแตะระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ในเดือนมีนาคม #นสพ.ข่าวหุ้น
- ⊕ (0/-) คลังปรับลดคาดการณ์ "จีดีพี" ปีนี้ลงจาก 3.8% เหลือ 3.6% เหตุส่งออกขยายตัวติดลบที่ 0.5% หวังท่องเที่ยว ครึ่งปีหลังหนุนกิจกรรมเศรษฐกิจ คาดทั้งปีนักท่องเที่ยวอยู่ที่ 29.5 ล้านคน ลุยเกาะติด นโยบายการเงินและปัญหาสถาบันการเงินในประเทศเศรษฐกิจหลักอย่างใกล้ชิด #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ
- ⊕ (+/-) ครม.เคาะงบกลางช่วยค่าไฟ 1.1 หมื่นล้าน คลอด 2 มาตรการดูแลช่วง พ.ค.-ส.ค. ส่วนแรกลดค่าเอฟที กลุ่มใช้ไฟไม่เกิน 300 หน่วย อีกกลุ่มช่วยผู้ใช้ไฟไม่เกิน 500 หน่วย เดือน พ.ค.ช่วยครัวเรือนละ 150 บาท เตรียมส่ง กกต. ด้านสำนักงานฯ เผยงบกลางเหลือ 30% พอเจียดช่วยค้ำค่าไฟได้ "กฟผ." ยันรับภาระหนัก 1.5 แสนล้าน ไหวแค่ 7 สตางค์ นายกษ ยืนยันไฟสำรองของไทยไม่ล้น ไฟสำรองอยู่ที่ 36% #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ
- ⊕ (0/+) ส่งออกรถยนต์ มี.ค.โต 4.84% จับตาวิกฤตสถาบันการเงิน-ภูมิรัฐศาสตร์โลก ใกล้ชิด #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ

Global Watch

📌 (0/-) รายงานของ Conference Board ระบุว่า ดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภค สหรัฐฯ ปรับตัวลงสู่ระดับ 101.3 ในเดือนเม.ย. จากระดับ 104.0 ในเดือนมี.ค. #InfoQuest

📌 (-) นักลงทุนกลับมากังวลวิกฤต Bank run อีกครั้ง หลังมีรายงานข่าวว่า บัญชีเงินฝากของ First Republic Bank (FRB) ได้ถูกถอนออกไปแล้ว มากกว่า 1 แส่นล้าน USD ในช่วง 1Q23 ส่งผลให้ตลาดคาดว่า FRB อาจจะเป็นธนาคารรายที่ 3 ที่อาจล้มละลายจากปัญหาสภาพคล่อง ส่งผลให้ราคาหุ้นร่วงลงกว่า 50% #TheGuardian

📌 (0/+) บริษัทอัลฟาเบทซึ่งเป็นบริษัทแม่ของกูเกิลเปิดเผยกำไรและรายได้สูงกว่าคาดการณ์ไตรมาส 1/2566 ส่งผลให้ราคาหุ้นอัลฟาเบทพุ่งขึ้นกว่า 4% ในการซื้อขายนอกเวลาทำการที่ตลาดหุ้นนิวยอร์กช่วงเช้าววันนี้ #InfoQuest

📌 (0/+) กระทรวงพาณิชย์สหรัฐฯ รายงานว่า ยอดขายบ้านใหม่เพิ่มขึ้น 9.6% สู่ระดับ 683,000 ยูนิตในเดือนมี.ค. เมื่อเทียบรายเดือน จากระดับ 623,000 ยูนิตในเดือนก.พ. #InfoQuest

📌 (0/-) ตลาดคาดการณ์ว่า ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) และธนาคารกลางยุโรป (ECB) จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนพ.ค. #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Tuesday, April 25, 2023					
19:10	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง	1.430M	1.413M	1.550M
21:00	USD	รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากซีบี (CB Consumer Confidence) (เม.ย.)	101.30	104.00	104.00
21:00	USD	ยอดขายบ้านใหม่ (มี.ค.)	683K	630K	623K
Wednesday, April 26, 2023					
19:30	USD	ยอดคำสั่งซื้อสินค้าคงทน (เดือนต่อเดือน) (มี.ค.)		-0.20%	-0.10%
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		-1.486M	-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	33530.83	-1.02%	-1.31%	4.01%	-0.63%	1.16%
NASDAQ	11799.16	-1.98%	-2.91%	-0.21%	4.29%	12.73%
S&P500	4071.63	-1.58%	-2.00%	2.53%	1.38%	6.05%
JAPAN	28620.07	0.09%	-0.14%	4.51%	4.47%	9.68%
KOREA	2489.02	-1.37%	-3.19%	3.07%	2.49%	11.30%
TAIWAN	15370.73	-1.64%	-3.14%	-3.42%	#VALUE!	8.72%
HONG KONG	19617.88	-1.71%	-5.00%	-1.50%	-11.01%	-0.83%
CHINA	3264.87	-0.32%	-3.79%	-0.02%	0.00%	5.68%
PHILLIPINES	6593.39	-0.08%	1.99%	-0.13%	-6.89%	0.41%
INDONESIA	6821.81	0.00%	0.00%	0.88%	-0.12%	-0.42%
VIETNAM	1034.85	-0.63%	-1.91%	-1.14%	-6.61%	2.76%
INDIA	60130.71	0.12%	0.68%	4.53%	-0.12%	-1.17%
RUSSIA	1013.87	-0.69%	0.30%	3.69%	2.72%	4.46%
GERMANY	15872.13	0.05%	-0.07%	6.12%	5.24%	13.99%
FRANCE	7531.61	-0.56%	-0.03%	7.36%	6.92%	16.34%

Source: Aspen

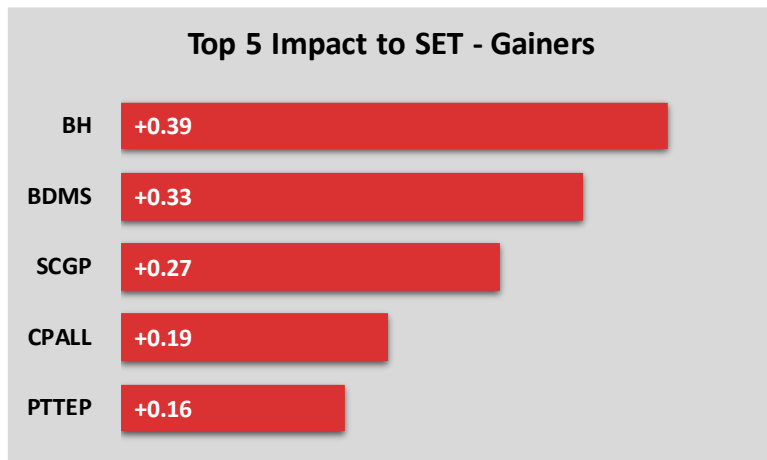
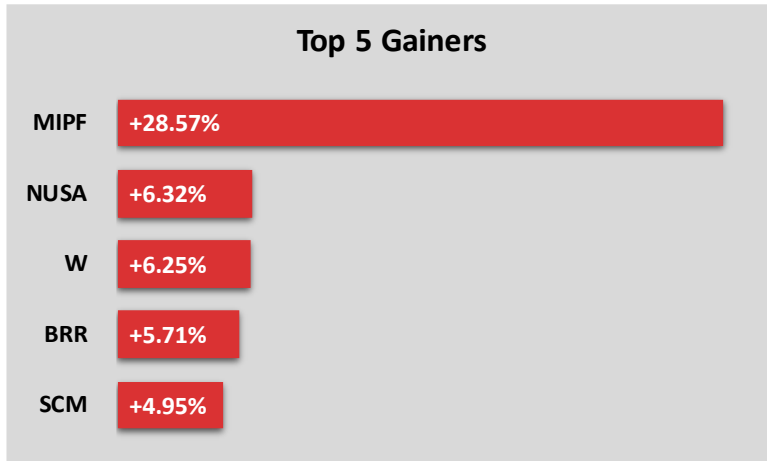
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	77.07	-2.15%	-4.73%	11.28%	-3.84%	-4.21%
Crude Brent (\$/bbls)	80.77	-2.37%	-4.72%	7.71%	-6.21%	-5.98%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.45	-3.28%	-5.85%	-9.17%	-27.16%	-25.62%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.56	-2.81%	-7.02%	-1.20%	-1.35%	3.10%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	189.05	-0.50%	0.40%	7.81%	-25.35%	-51.48%
Baltic Dry Index	1,510.00	-0.46%	10.38%	1.41%	114.79%	-0.33%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	434.70	-1.05%	-5.68%	-2.31%	-7.00%	-9.15%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	25.97	2.57%	5.83%	24.74%	29.14%	29.59%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	16.86	-0.47%	-2.77%	-5.52%	-7.16%	-6.34%

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

