

# Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

## Morning Zstrategy

March 27, 2023



## Market Round Up

☉ SET Index ปิดที่ระดับ 1591.85 จุด -1.80 จุด (-0.11%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 4.5 หมื่นลบ. ดัชนีแกว่งตัวในกรอบแคบหลังขาดปัจจัยบวกหนุนและมีมูลค่าการซื้อขายเบาบาง โดยระหว่างวันปรับตัวขึ้นมาแตะระดับแนวต้านจิตวิทยาที่ระดับ 1600 จุดก่อนจะถูกขายทำกำไร ทั้งนี้นักลงทุนสถาบันยังคงเป็นผู้ซื้อพียงดัชนีจากการทำ Window Dressing หลังขาดปัจจัยใหม่ๆที่นำตลาดในช่วงนี้ สำหรับหุ้นที่กุดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ PTT CPALL OR SCC และ CPF

☉ นักลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาเป็นผู้ขายสุทธิตามนักลงทุนรายย่อยและบัญชีบล. สวนทางกับนักลงทุนสถาบันที่ยังคงเป็นผู้ซื้อสุทธิตามเดิม





☉ ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวลงประมาณ 1 – 4 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET INFLOW 903 ลบ.

☉ ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวันทำการล่าสุดพลิกเป็นอ่อนค่า โดยปิดที่ 34.12 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ปิด 34.01 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




### Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1591.85	-0.11%	1.80%	-2.58%	-1.59%	-4.60%
SET50 Index	960.41	-0.09%	2.13%	-1.37%	-1.82%	-4.46%
SET100 Index	2149.56	-0.12%	2.01%	-1.98%	-2.19%	-4.80%
MAI Index	534.56	-0.07%	-0.69%	-5.21%	-4.78%	-8.49%

### Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign MBaht	(480)	(5,242)	(35,500)	(35,332)	(54,891)	
Institution MBaht	774	6,483	16,181	5,775	5,266	
Proprietary MBaht	(116)	(1,116)	(9,020)	(4,386)	(2,695)	
Retail Customer MBaht	(179)	(125)	28,340	33,944	52,319	

### SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign MContracts	(157)	37,915	50,697	(92,077)	(171,139)	
Future, Institution MContracts	(1,916)	(4,419)	29,897	46,780	48,383	
Future, Retail Customer MContracts	2,073	(33,496)	(80,594)	45,297	122,756	

Source: Aspen



## Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้แกว่งตัวผันผวน โดยแม้ในช่วงเปิดตลาดเราคาดว่าจะขึ้นบวกตามตลาดหุ้นต่างประเทศที่ปิดบวกตอบรับกระแสข่าวการแสดงความเชื่อมั่นของผู้มีอำนาจ (FED, นายกฯเยอรมัน) ช่วยผ่อนคลายกังวลจากวิกฤตสภาพคล่องของระบบธนาคาร รวมทั้งยังได้ปัจจัยในประเทศหนุน โดยททท. คาดตัวเลขนักท่องเที่ยวอาจพุ่งไปแตะ 30 ล้านคน (จากเดิมคาด 25.5 ล้านคน) เป็นโอกาสเก็งกำไรหุ้นกลุ่มท่องเที่ยว อย่างไรก็ตามนักลงทุนยังคงกังวลการถือครอง AT1 ของดอยซ์แบงก์อาจถูกตัดมูลค่าเป็นศูนย์ตามธนาคารเครดิตสวิสหากเกิดปัญหาจนภาครัฐรับเข้าช่วยเหลือ ด้านราคาน้ำมันดิบ WTI ปรับตัวลง -1.0% จากความกังวลเศรษฐกิจโลกฟื้นตัวล่าช้า กดดันหุ้นกลุ่มน้ำมันปิโตรฯ โดยรวมเราให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1582 – 1585 จุด แนวต้าน 1601 – 1605 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มท่องเที่ยว หุ้นที่ได้ประโยชน์ราคาน้ำมันอ่อนตัวหุ้นกลุ่มยานยนต์

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID-19 หลังจีนเปิดประเทศ, ประชุมผู้นำ EU, สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯประจำสัปดาห์ โดย EIA, ความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐฯ, ประชุม ธปท., ดัชนี PMI จีน, ประชุม OPEC+

## Strategy Daily Pick

AH	ได้ผลบวกส่งออกทรดโต / บ.ย่อย โปรตุเกสทำกำไรได้แล้ว
AAV	เที่ยวบินเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง / ราคาน้ำมันอ่อนตัว เป็นบวก
VRANDA	กำไร 2023 ไตร YoY ทุกไตรมาส / ได้ประโยชน์ค่าไฟลด

## Fundamental Report

-

## Ztock Daily

SIAM:	Support 1.65 – 1.67	Resistance 1.73 – 1.76
SK:	Support 0.90 – 0.92	Resistance 0.96 – 1.00



## Corporate Watch

⊕ (+) AH เผยโรงงานที่จีนได้ออเดอร์จากเทศกาลส่งมอบอีก 2 ปีข้างหน้า มองอุตสาหกรรมอีวีโตแรงปีนี้คาดการณ์ได้อีวีโตเกิน 100% เจรจาค่ายรถต่อเนื่องมีศักยภาพและความพร้อมผลิต ปีนี้รายได้โต 10-15% #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) ERW อัตราการเข้าพักสูงไม่ต่ำกว่า 80% ท่องเที่ยวฟื้นชัด รอจีนไหลบ่า เราเที่ยวด้วยกันหนุน มั่นใจรายได้รวมปี 2566 โต 45% เดินแผนลงทุน 1,600 ล้านบาท รับผิดชอบค่าไฟลดลงหนุนมาร์จิ้นเพิ่มขึ้น #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) ILM ส่งซิกร้านค้าปลีกเฟอร์นิเจอร์โรตแรงเลขสองหลัก ท่องเที่ยวฟื้นบริโภคเด่น เดินหน้าขยายสาขาดีเทล วอล์ค 1 สาขา และอินเด็กซ์ ลิฟวิ่งมอลล์ 3 สาขา ส่วนมาร์จิ้นจะเพิ่มขึ้นด้วย #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) NEX ลุยส่งมอบรถบรรทุกไฟฟ้า NEX ประเภท BEV Cargo Truck ให้ มนตรีพานสปอร์ต ตามนัด! เพื่อให้บริการลูกค้า DSV Solutions พร้อมเลือก NEX เป็นพันธมิตรรายแรก ส่งซิกผลงานไตรมาส 1/66 ดี หนุนรายได้รวมปีนี้ออกโตมโหฬาร #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) MICRO ตั้งเป้าปี 66 ปล่อยสินเชื่อใหม่ 2,800-3,000 ล้านบาท ขยายพอร์ต และ 5,500-5,800 ล้านบาท เน้นคัดลูกค้าใหม่-คุมเข้ม NPL ลีนปีนี้ต่ำกว่า 4% เตรียมพร้อม Digital Transformation ส่วน MFIN กระทบไฟเขียวแล้ว เตรียมปล่อยสินเชื่อไตรมาส 2 นี้ #นสพ.ข่าวหุ้น

## Economy Watch

⊕ (+) ททท. ได้เผยภาพรวมการท่องเที่ยวของไทยในช่วงไตรมาส 1/66 มีทิศทางการฟื้นตัวเร็วกว่าที่ประเมินไว้ค่อนข้างมาก โดยในเดือนมกราคม 2566 มีนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้าไทยจำนวน 2.14 ล้านคน ขยายตัว 1,502.76% อีกทั้ง ททท. คาดว่าไตรมาส 1/66 นี้ จะมีนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เดินทางเข้าไทยราว 6 ล้านคน และตลอดทั้งปีนี้ ไทยน่าจะมียอดนักท่องเที่ยวต่างชาติไม่น้อยกว่า 25 ล้านคน และอาจมีสูงถึง 30 ล้านคน #InfoQuest

⊕ (0/+) กระทรวงเกษตรและสหกรณ์ เปิดเผยถึงภาวะเศรษฐกิจการเกษตร 1Q66 ขยายตัวร้อยละ 5.5 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2565 เนื่องจากปริมาณฝนตกสะสมตลอดปีที่ผ่านมา ทำให้มีปริมาณน้ำในอ่างเก็บน้ำและตามแหล่งน้ำธรรมชาติเพียงพอสำหรับการเพาะปลูกและเลี้ยงสัตว์ #Manager

⊕ (0/+) ธนาคาร-น็อนแบงก์ เปิดเกมรุกสินเชื่อเช่าซื้ออีวี ชี้ลูกค้าคุณภาพดีพาเทรดจับมือค่ายรถจีน-ยุโรป ขยายตลาด แข่งกวดดอกเบี้ยต่ำไม่ถึง 2% ทุกค่ายปักธงผู้นำปล่อยสินเชื่ออีวี "กรุงศรี ออกได้" ผนึกพันธมิตร 30 แบรินด์ "กสิกรไทย" ขยับเป้าปล่อยกู้ 5.5 พันล้าน "ทีทีบี-ทีสโก้-KKP" ทำชิงมาร์เก็ตแชร์ลูกค้าอีวี #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ





## Global Watch

⊕ (+) ประธานเฟดระดับภูมิภาค 3 คนระบุว่า พวกเขาเชื่อมั่นว่า ระบบธนาคารไม่ได้เผชิญกับวิกฤตสภาพคล่อง ซึ่งได้ทำให้เฟดตัดสินใจปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% เมื่อวันพุธ โดยประธานเฟด 3 คนดังกล่าวได้แก่ นายเจมส์ บูลลาร์ด ประธานเฟดสาขาเซนต์หลุยส์, นายราฟาเอล บอสติก ประธานเฟดสาขาแอตแลนตา และนายโทมัส บาร์กิน ประธานเฟดสาขาชิคาโก #InfoQuest

⊕ (0/+) นายกรัฐมนตรีเยอรมนีกล่าวในวันศุกร์ว่า ดอยช์แบงก์ได้ผ่านการปรับโครงสร้างแล้ว และมีการปรับรูปแบบธุรกิจให้ทันสมัย รวมทั้งเป็นธนาคารที่สามารถทำกำไรอย่างมาก นักลงทุนจึงไม่ควรคาดเดาเกี่ยวกับอนาคตของทางธนาคาร #InfoQuest

⊕ (0/+) IMF กล่าวสุนทรพจน์ในงานไชนา ดีเวลลอปเมนต์ ฟอรัม ที่กรุงปักกิ่งในวันอาทิตย์ (26 มี.ค.) ว่า เศรษฐกิจจีนมีแนวโน้มที่แข็งแกร่ง และจะเป็นแรงขับเคลื่อนหลักที่ทำให้เศรษฐกิจโลกฟื้นตัว พร้อมกับเรียกร้องให้ทางการจีนเร่งสร้างสมดุลทางเศรษฐกิจโดยมุ่งเน้นการกระตุ้นการอุปโภคบริโภค #InfoQuest

⊕ (0/-) Credit Default Swap (CDS) หรือ อนุพันธ์ป้องกันความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของดอยช์แบงก์พุ่งสูงสุดในรอบ 4 ปี #InfoQuest

### Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Tuesday, March 28, 2023					
20:15	EUR	คำกล่าวของ ลาการ์ด (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป			
21:00	USD	รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากซีบี (CB Consumer Confidence) (มี.ค.)		101.00	102.90
Wednesday, March 29, 2023					
21:00	USD	ยอดขายบ้านที่รอการปิดการขาย (เดือนต่อเดือน) (ก.พ.)		-3.00%	8.10%
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ			1.117M
Thursday, March 30, 2023					
19:30	USD	ดัชนีจีดีพี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 4)		2.70%	3.20%
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		196K	191K
Friday, March 31, 2023					
8:30	CNY	ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีน (มี.ค.)		50.50	52.60
16:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (มี.ค.)		7.20%	8.50%
19:30	USD	ดัชนีราคาด้านการบริโภคส่วนบุคคล (PCE Price Index) (เดือนต่อเดือน) (ก.พ.)		0.40%	0.60%
22:00	EUR	คำกล่าวของ ลาการ์ด (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป			
Monday, April 3, 2023					
6:50	JPY	ดัชนีภาคการผลิตขนาดใหญ่จากการสำรวจ Tankan (ไตรมาส 1)		3.00	7.00
6:50	JPY	ดัชนีนอกภาคการผลิตขนาดใหญ่ในการสำรวจ Tankan (ไตรมาส 1)		20.00	19.00
8:45	CNY	ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีนจากสถาบัน Caixin (มี.ค.)		50.20	51.60
21:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการผลิตจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (มี.ค.)		47.30	47.70

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	32237.53	0.41%	1.18%	-1.77%	-2.91%	-2.74%
NASDAQ	11823.96	0.31%	1.66%	3.77%	12.63%	12.97%
S&P500	3970.99	0.56%	1.39%	0.02%	3.28%	3.42%
JAPAN	27385.25	-0.13%	0.19%	-0.25%	4.38%	4.95%
KOREA	2414.96	-0.39%	0.80%	-0.36%	4.38%	7.98%
TAIWAN	15914.70	0.32%	2.99%	2.65%	11.51%	12.57%
HONG KONG	19915.68	-0.67%	2.03%	-0.47%	1.65%	0.68%
CHINA	3265.65	-0.64%	0.46%	-0.05%	7.22%	5.71%
PHILLIPINES	6602.17	1.01%	2.05%	-1.25%	0.93%	0.54%
INDONESIA	6762.25	1.06%	1.26%	-1.38%	-0.56%	-1.29%
VIETNAM	1046.79	0.16%	0.16%	0.70%	2.59%	3.94%
INDIA	57527.10	-0.69%	-0.80%	-3.26%	-3.87%	-5.45%
RUSSIA	977.75	-1.18%	3.03%	6.96%	1.48%	0.74%
GERMANY	14957.23	-1.66%	1.28%	-1.86%	7.29%	7.42%
FRANCE	7015.10	-1.74%	1.30%	-2.60%	7.84%	8.36%

Source: Aspen

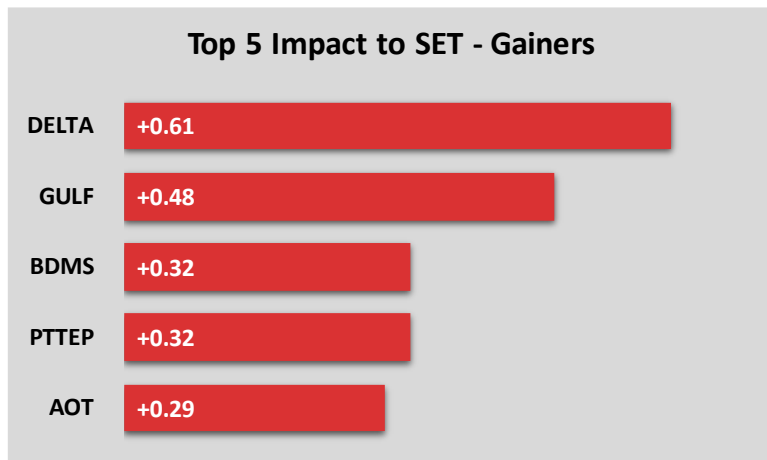
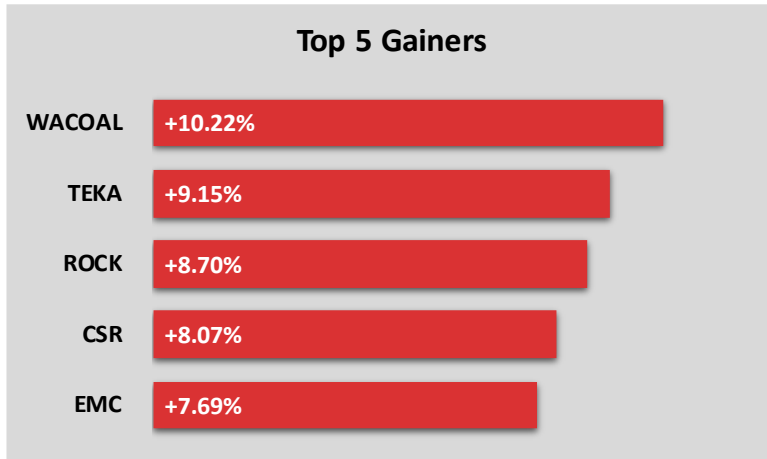
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	69.26	-1.00%	3.48%	-9.61%	-12.95%	-13.92%
Crude Brent (\$/bbls)	74.99	-1.21%	2.77%	-9.45%	-10.64%	-12.71%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.70	0.37%	0.60%	-3.23%	-17.48%	-18.11%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.59	-0.65%	3.48%	0.15%	9.06%	4.35%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	174.00	-1.50%	0.58%	-14.81%	-53.11%	-55.34%
Baltic Dry Index	1,489.00	0.34%	-3.00%	68.63%	-1.72%	-1.72%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	445.00	1.55%	-4.38%	-10.68%	-2.15%	-7.00%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	20.82	-0.34%	0.73%	5.85%	-0.76%	3.89%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.84	1.54%	3.90%	6.19%	-0.81%	-0.86%

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

