

# Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

## Morning Zstrategy

February 28, 2023



## Market Round Up

☉ SET Index ปิดที่ระดับ 1627.35 จุด -6.67 จุด (-0.41%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 5.4 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวลงต่อเนื่องรับความกังวลต่อทิศทางการปรับขึ้นดอกเบี้ยของ FED หลังสหรัฐเผยตัวเลขดัชนีราคาด้านการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) สูงเกินคาด ทำให้ FED อาจต้องขึ้นดอกเบี้ยมากกว่าครั้งที่ 0.25% รวมทั้งอาจต้องมีการปรับขึ้นดอกเบี้ยยาวนานกว่าเดิม ส่งผลให้ Fund Flow ยังคงไหลออกต่อเนื่อง โดยหุ้นที่เกี่ยวข้องกับการเติบโตของเศรษฐกิจปรับตัวลง เช่น กลุ่มการเงิน กลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ เป็นต้น ขณะที่หุ้นกลุ่มค่าป्लीก และกลุ่มส่งออก รีบาวด์หลังถูกขายต่อเนื่องในช่วงก่อนหน้า สำหรับหุ้นที่กดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ PTT BDMS DELTA OR และ TIDLOR

☉ นักลงทุนต่างชาติยังคงเป็นผู้ขายสุทธิหลัก สวนทางกับนักลงทุนรายย่อยที่เป็นผู้ซื้อสุทธิตามเดิม





☉ ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวลงประมาณ 1 – 5 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติยังคงมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 1,299 ลบ.

☉ ค่าเงินบาทเทียบกับสกุลดอลลาร์สหรัฐวันศุกร์ที่ผ่านมายังคงอ่อนค่าต่อเนื่อง โดยปิดที่ 34.97 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ปิด 34.90 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




### Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1627.35	-0.41%	-1.83%	-3.21%	0.40%	-2.48%
SET50 Index	969.33	-0.45%	-2.25%	-3.37%	-1.42%	-3.57%
SET100 Index	2183.31	-0.44%	-2.11%	-3.32%	-1.19%	-3.31%
MAI Index	564.19	0.04%	-1.69%	-6.37%	-3.13%	-3.42%

### Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	MBaht (2,381)	(18,929)	(44,036)	(731)	(21,771)	
Institution	MBaht 247	6,931	13,740	(8,442)	(10,668)	
Proprietary	MBaht 396	116	2,506	4,923	6,722	
Retail Customer	MBaht 1,738	11,883	27,791	4,249	25,717	

### SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	MContracts 4,905	(88,062)	(171,784)	(241,538)	(216,931)	
Future, Institution	MContracts (626)	15,480	17,446	4,171	17,860	
Future, Retail Customer	MContracts (4,279)	72,582	154,338	237,367	199,071	

Source: Aspen



## Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ฟื้นตัวกรอบแคบ หลังดัชนีสะท้อนความกังวลต่อทิศทางเศรษฐกิจชะลอตัวจากการขึ้นดอกเบี้ยของ FED ไปมากแล้ว ประกอบกับตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯล่าสุดต่ำคาดมาช่วยผ่อนคลายประเด็นดังกล่าวชั่วคราว นอกจากนี้กระทรวงการคลังยังรายงานดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาคก.พ. 66 โดยมีภาคบริการหนุนเป็นหลักส่งผลบวกต่อหุ้นกลุ่มท่องเที่ยว ด้านปัจจัยอื่น มีกระแสข่าวจีนเตรียมปิดเมืองลิเทียมผิติดกฎหมายเพื่อตรวจสอบ อาจส่งผลให้ Supply ของลิเทียม Shortage ไปราว 8 – 13% เป็นบวกหุ้นรายตัวที่มีสัญญาการซื้อขายลิเทียมชัดเจน เช่น BCP ที่มีสิทธิ์ในการซื้อลิเทียมจากอาร์เจนตินา ด้านดัชนี BDI ยังคงปรับตัวขึ้นต่ออีก +5.9% ยังเป็นปัจจัยให้เข้าเก็งกำไรหุ้นกลุ่มเรือเทกองได้ โดยรวมเราให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1620 – 1625 จุด แนวต้าน 1632 – 1638 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรด้วยความระมัดระวังใน หุ้นกลุ่มท่องเที่ยว หุ้นกลุ่มเรือเทกอง รวมทั้งหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID-19 หลังจีนเปิดประเทศ, การทยอยรายงานผลประกอบการ 4Q22 ของ บจ. ไทย, โครงการรับเหมาโค้งสุดท้ายก่อนเลือกตั้งกลางปี, ดัชนี PMI จีน, ซัมมิต "สี่ จีนผิง-ปูดิน", ตัวเลขส่งออกไทยเดือน ม.ค., ประชุม ครม., สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ, ผลประกอบการ 4Q22 ของกลุ่มค้าปลีก สหรัฐฯ



### Strategy Daily Pick

BCP	ได้ Sentiment บวกจากกระแสข่าวปิดเหมืองลิเทียมจีน
PSL	ค่าระวางเรือ (BDI) พุ่งแรง +8% DoD
SPA	ได้ประโยชน์แนวโน้มนักท่องเที่ยวจีนโตตลอดทั้งปี

### Fundamental Report

CBG HOLD (TP113.50) – Review 4Q22

### Ztock Daily

THRE:	Support 1.11 – 1.12	Resistance 1.19 – 1.23
TPBI:	Support 4.88 – 4.94	Resistance 5.10 – 5.30

## Corporate Watch

⊕ (+) DITTO ซื้อหุ้น โสมาภา อินฟอรมะชั่น เทคโนโลยี 18% เริ่มรับรู้กำไรทันที รุกงานระบบตรวจสอบและคัดกรองผู้โดยสารล่วงหน้าของ AOT การันตียอดผู้โดยสารเดินทางเข้า-ออกทั้งปี 550 ล้านทรานแซ็กชัน ดันงบโสมมาภาปีนี้พลิกกำไร 150 ล้านบาท ผู้บริหารดีใจได้มั่นใจปีนี้รายได้โต 20-30% คิวงานรัฐไม่ต่ำกว่า 5 พันล้านบาท เตรียมยกขึ้นเข้า SET ไตรมาส 3/66 นี้ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) BCPG เดินหน้าสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานลมขนาด 13.2 เมกะวัตต์ หลังลงนามในสัญญาเงินกู้ 1.1 พันล้านบาทลุย! รับลิทธิขายไฟฟ้าในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานสีเขียว 20 ปี มั่นใจ COD ปี 68 ตามแผน #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) EA รับเต็มรายได้ธุรกิจยานยนต์ไฟฟ้าและธุรกิจขนส่งมวลชน มีรายได้สูงขึ้นประมาณ 10 เท่า ดันรายได้ปี 2565 ทะลุ 2.75 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 33.99% มีกำไร 7.6 พันล้านบาท โต 24.66% #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) DMT ทางโค้ง! ศาลปกครองสูงสุดวินิจฉัยขึ้นค่าผ่านทางโดยชอบ ปลดล็อกความกังวล หันกลับมาไฟกัศจรรย์ ทั้ง! อัตรากำไรสุทธิปี 2565 สูงถึง 42% ทั้งๆ ที่ผู้ใช้ทางเฉลี่ย 8.5 หมื่นคันต่อวัน ชูบริหารต้นทุนดี คนแห่ใช้ซีพีเอสเยอะ 40% ต้นทุนพลังงานลด ปีนี้จากรไม่ต่ำกว่า 1.1 แสนคันต่อวัน ดอนเมืองแน่นเป้ารายได้โต 30% เดินหน้าประมูลเส้นทางกะทู้-ป่าตอง #นสพ.ทันหุ้น



## Economy Watch

⊕ (0/+) "ศาลปกครองสูงสุด" ยกฟ้องคดีที่มูลนิธิเพื่อผู้บริโภค-ภาคประชาชน ฟ้องขอเพิกถอนมติ ครม. กรณีแก้สัญญาสัมปทานโกลด์เวย์-ขึ้นค่าผ่านทาง ที่ไม่เอื้อประโยชน์เอกชนและไม่สร้างภาระประชาชนเกินสมควร #นสพ. ไทยโพสต์

⊕ (0/+) โฆษกกระทรวงการคลัง เปิดเผยว่า ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค เดือนกุมภาพันธ์ 2566 อยู่ในระดับสูงทุกภูมิภาค โดยเฉพาะภาคตะวันออก ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ และภาคกลางที่ดัชนีฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง จากปัจจัยสนับสนุนในภาคบริการเป็นสำคัญ #InfoQuest

⊕ (0/+) ไทโยต้า มอเตอร์ คอร์ป ผู้ผลิตรถยนต์รายใหญ่ที่สุดของโลกจากญี่ปุ่น เปิดเผยในวันนี้ (27 ก.พ.) ว่า ยอดการผลิตรถยนต์ทั่วโลกปรับตัวเพิ่มขึ้น 8.8% ในเดือนม.ค. ซึ่งนับเป็นการเพิ่มขึ้นครั้งแรกในรอบ 3 เดือน แต่พลาดเป้าคาดการณ์ เนื่องจากขาดแคลนชิ้นส่วนรถยนต์จากผลพวงของโรคโควิด-19 #InfoQuest

⊕ (0/-) "คมนาคม" ออกหนังสือด่วนที่สุด ถึง "ซูวิทย์" ขอหลักฐานบัญชีเงินทอน"รถไฟฟ้าสีส้ม" #Manager

## Global Watch

⊕ (+/-) กระทรวงพาณิชย์สหรัฐฯเปิดเผยว่า ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนของสหรัฐฯ เช่น เครื่องบิน รถยนต์ และเครื่องจักรขนาดใหญ่ที่มีอายุการใช้งานตั้งแต่ 3 ปีขึ้นไป ดิ่งลง 4.5% ในเดือนม.ค. ขณะที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ว่าลดลงเพียง 3.6% หลังจากเพิ่มขึ้น 5.1% ในเดือนธ.ค. ขณะที่หากไม่รวมเครื่องบินและสินค้าด้านอาวุธ และเป็นข้อมูลบ่งชี้ถึงแผนการใช้จ่ายของภาคธุรกิจนั้นปรับตัวขึ้น 0.8% ในเดือนม.ค. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะขยับขึ้นเพียง 0.1% หลังจากร่วงลง 0.3% ในเดือนธ.ค. #InfoQuest

⊕ (0/-) NatWest Markets คาดการณ์ว่า เฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.50% ในการประชุมวันที่ 21-22 มี.ค. หลังสหรัฐฯเปิดเผยดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) ที่สูงกว่าคาดในเดือนม.ค. #InfoQuest

⊕ (+/-) จีนเข้าตรวจสอบการทำเหมืองผิดปกติหายที่ เมือง Yichun มณฑล Jiangxi ส่งผลให้มีความเสี่ยงที่ Supply ของ Lithium (ส่วนประกอบสำคัญของแบตเตอรี่ EV อาจ Shortage ไปราว 8 – 13% #mining.com

⊕ (+/-) ว่าที่ผู้ว่าการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) กล่าวย้ำในวันนี้เกี่ยวกับการใช้นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายเป็นพิเศษ #InfoQuest

### Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Monday, February 27, 2023					
20:30	USD	ยอดคำสั่งซื้อสินค้าคงทน (เดือนต่อเดือน) (ม.ค.)	0.70%	0.10%	-0.40%
22:00	USD	ยอดขายบ้านที่รอการปิดการขาย (เดือนต่อเดือน) (ม.ค.)	8.10%	1.00%	1.10%
Tuesday, February 28, 2023					
22:00	USD	รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากซีบี (CB Consumer Confidence) (ก.พ.)		108.50	107.10
Wednesday, March 1, 2023					
8:30	CNY	ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีน (ก.พ.)		50.50	50.10
8:45	CNY	ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีนจากสถาบัน Caixin (ก.พ.)		50.20	49.20
22:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการผลิตจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (ก.พ.)		48.00	47.40
22:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		0.440M	7.648M
Thursday, March 2, 2023					
17:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (ก.พ.)		8.20%	8.60%
19:30	EUR	ธนาคารกลางยุโรปจะตีพิมพ์รายงานการประชุมนโยบายการเงิน			
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		195K	192K
Friday, March 3, 2023					
22:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการบริการจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (ก.พ.)		54.50	55.20
Wednesday, March 8, 2023					
20:15	USD	การเปลี่ยนแปลงในการจ้างงานภาคเอกชนนอกเกษตรกรรมจากเอดีพี (ADP) (ก.พ.)		168K	106K
22:00	USD	ตำแหน่งงานว่างเปิดใหม่จาก JOLTs (ม.ค.)		10.250M	11.012M

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	32889.09	0.22%	-2.77%	-3.20%	-4.24%	-0.78%
NASDAQ	11466.98	0.63%	-2.72%	-1.33%	2.14%	9.56%
S&P500	3982.24	0.31%	-2.37%	-2.17%	-1.09%	3.72%
JAPAN	27423.96	-0.11%	-0.39%	0.15%	-3.04%	5.09%
KOREA	2402.64	-0.87%	-2.14%	-3.28%	-1.44%	7.43%
TAIWAN	15503.79	0.00%	-0.31%	3.82%	4.91%	9.66%
HONG KONG	19943.51	-0.33%	-4.52%	-12.10%	13.49%	0.82%
CHINA	3258.03	-0.28%	-0.98%	-0.21%	5.04%	5.46%
PHILLIPINES	6599.34	-1.29%	-2.15%	-6.42%	-0.12%	0.50%
INDONESIA	6854.78	-0.03%	-0.58%	-0.64%	-2.81%	0.06%
VIETNAM	1021.25	-1.76%	-6.02%	-8.58%	5.13%	1.41%
INDIA	59288.35	-0.30%	-2.31%	-0.07%	-4.82%	-2.55%
RUSSIA	945.29	3.41%	2.58%	-4.74%	-17.16%	-2.61%
GERMANY	15381.43	0.92%	-0.62%	1.53%	5.78%	10.47%
FRANCE	7295.55	1.29%	-0.55%	2.79%	8.69%	12.69%

Source: Aspen

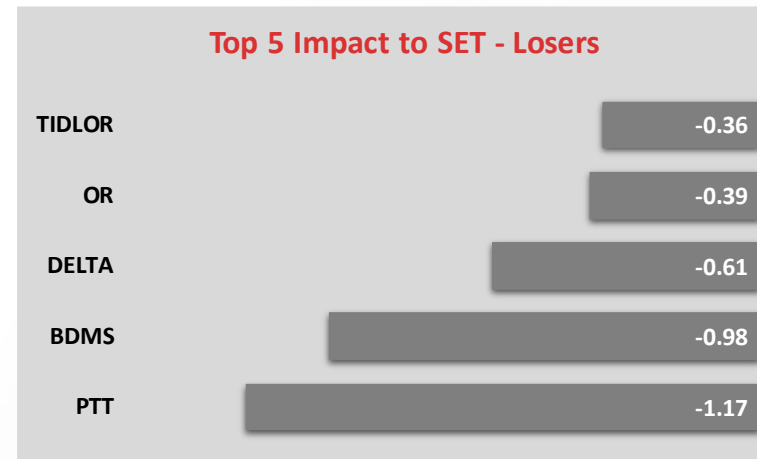
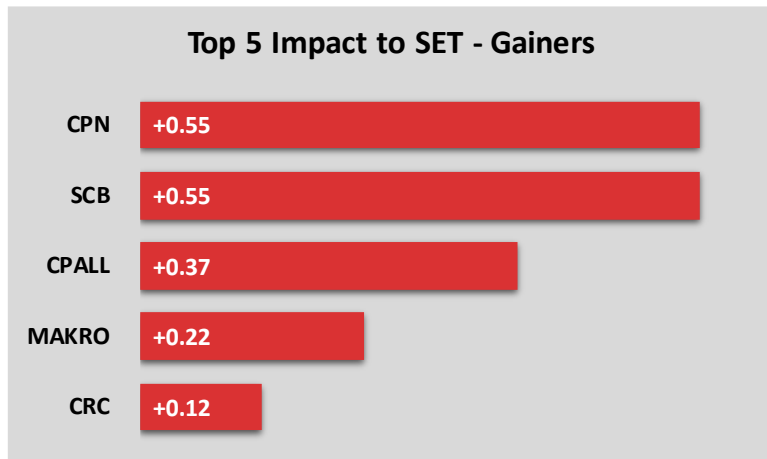
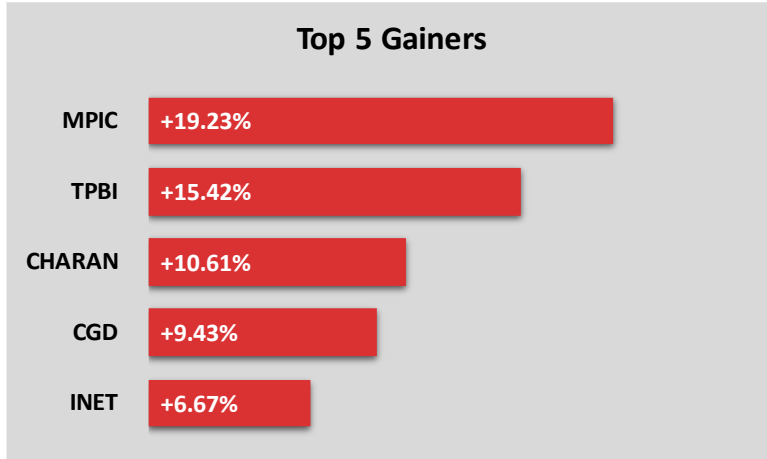
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	75.68	-1.23%	-2.32%	-5.02%	-0.79%	-5.94%
Crude Brent (\$/bbls)	82.04	-0.94%	-2.41%	-5.05%	-1.90%	-4.50%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.80	0.54%	1.49%	-12.09%	-11.62%	-14.92%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.58	-0.04%	5.86%	-0.39%	13.68%	4.15%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	196.50	-3.79%	-4.45%	-26.20%	-45.54%	-49.56%
Baltic Dry Index	935.00	5.89%	69.38%	38.31%	-29.38%	-38.28%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	498.00	-0.04%	1.36%	5.06%	21.85%	4.08%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	20.29	3.15%	-5.23%	-3.20%	4.97%	1.25%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	16.96	0.95%	-3.31%	-7.09%	-6.50%	-5.75%

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

