

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

March 28, 2023



Market Round Up

☉ SET Index ปิดที่ระดับ 1593.37 จุด +1.52 จุด (+0.10%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 3.6 หมื่นลบ. ดัชนียังคงแกว่งตัวในกรอบแคบและมีมูลค่าการซื้อขายลดลงต่อเนื่อง หลังนักลงทุนชะลอการลงทุนจากความกังวลวิกฤติธนาคารต่างประเทศอาจลุกลามแม้ว่าภาครัฐในสหรัฐฯและยุโรปจะออกมาให้ความเชื่อมั่นก็ตาม รวมทั้งยังรอผลการประชุม กนง.ในวันพุธนี้ว่าจะส่งสัญญาณต่อทิศทางดอกเบี้ยอย่างไรในอนาคต ส่งผลให้หุ้นในกลุ่มค้าปลีกปรับตัวขึ้น สำหรับหุ้นที่หนุนดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ MAKRO PTT BJC GLOBAL และ SISB

☉ นักลงทุนต่างชาติและบัญชีบล.พลิกกลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิ สวนทางกับนักลงทุนสถาบันที่กลับเข้ามาเป็นผู้ขายสุทธิตามนักลงทุนรายย่อย





☉ ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวลงประมาณ 1 – 3 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET INFLOW 3,540 ลบ.

☉ ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐฯวานนี้ยังคงอ่อนค่าต่อเนื่อง โดยปิดที่ 34.40 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ปิด 34.12 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1593.37	0.10%	2.44%	-2.09%	-3.03%	-4.51%
SET50 Index	960.01	-0.04%	2.79%	-0.96%	-3.62%	-4.50%
SET100 Index	2149.21	-0.02%	2.71%	-1.56%	-3.95%	-4.82%
MAI Index	534.23	-0.06%	1.45%	-5.31%	-6.85%	-8.55%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Foreign	16	(1,745)	(33,103)	(39,741)	(54,875)		
Institution	(253)	6,076	15,681	3,276	5,013		
Proprietary	372	(576)	(9,044)	(3,642)	(2,322)		
Retail Customer	(136)	(3,754)	26,466	40,106	52,184		

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Future, Foreign	759	47,449	46,551	(140,944)	(170,380)		
Future, Institution	336	(8,716)	30,859	48,288	48,719		
Future, Retail Customer	(1,095)	(38,733)	(77,410)	92,656	121,661		

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ฟื้นตัวแดนบวก นำโดยกลุ่ม Commodity ตามราคาน้ำมันดิบ WTI ที่พลิกเป็น +5.1% หลังตรึงหยุดการสูบน้ำมันดิบ ตามคำตัดสินของศาลที่ยืนยันว่าการส่งออกน้ำมันจำเป็นต้องได้รับความเห็นชอบจากรัฐบาลอิรัก กัดดัน Supply side ราว 0.5% ของทั้งโลก เป็นบวกหนุนน้ำมัน-ปิโตรฯ นอกจากนี้ ยังน่าจะได้รับ Sentiment บวกตามตลาดหุ้นต่างประเทศ ที่เริ่มคลายกังวลเกี่ยวกับวิกฤตสภาพคล่องของระบบธนาคารมากขึ้น หลัง FCB เข้าซื้อ SVB แล้วโดยมีเงื่อนไขครอบคลุมถึงเงินฝากและเงินกู้ทั้งหมดของ SVB ด้านกระแสในประเทศล่าสุดจับตาไปที่การประชุมของ ธปท. ในวันพรุ่งนี้ ว่าภายหลังกำหนดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย หากมีการส่งสัญญาณขึ้นดอกเบี้ยขาขึ้น จะเป็นบวกต่อหุ้นกลุ่มการเงิน โดยรวมเราให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1587 – 1592 จุด แนวต้าน 1605 – 1615 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มท่องเที่ยว หุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ หุ้นกลุ่มการเงิน เก็งกำไรหุ้นสุดดอกเบียขาขึ้นในประเทศ

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

Strategy Daily Pick

PTTEP	ราคาน้ำมันดิบปรับขึ้นแรง เป็นบวก
TOP	ราคาน้ำมันดิบปรับขึ้นแรง เป็นบวก
TIDLOR	NPL ผ่านจุดสูงสุด 1H23 / เก็งหุ้นสุดดอกเบียขาขึ้น

Fundamental Report

HARN HOLD (TP2.20) – Review4Q22
STP BUY (TP12.10) – Review4Q22

Ztock Daily

DOHOME: Support 14.30 – 14.50	Resistance 15.00 – 15.50
THCOM: Support 14.20 – 14.50	Resistance 15.20 – 15.90



Corporate Watch

- ⊕ (0/+) JASIF 3BB จ่ายค่าเช่าให้ JASIF ครบพร้อมดอกเบี้ย แต่ยังต้องลุ้นเดือนถัดๆ ไปจะมีปัญหาอีกหรือไม่ #นสพ.ข่าวหุ้น
- ⊕ (+) NER ลั่นธุรกิจผ่านจุดต่ำสุดแล้ว คาดผลงานปีนี้แจ่ม! ตุนออเดอร์ล่วงหน้ายาวถึงไตรมาส 3/66 รับผลบวกเงินเปิดประเทศ ลุ้นได้ออเดอร์ลูกค้ายุโรปเพิ่ม มั่นใจปีนี้ยอดขายเข้าเป้าพุ่ง 500,600 ตัน หนุ่ยรายได้โต 30,000 ล้านบาท #นสพ.ข่าวหุ้น
- ⊕ (+) EGCO ปิดดีลซื้อหุ้น 49% โรงไฟฟ้า โรเซ็ก สหรัฐอเมริกา รับรู้กำไรทันที เหลือปีละ 600 ล้านบาท ตลอด 10 ปี พร้อมซื้อกิจการเพิ่มอีกหลายโครงการ โดยเฉพาะพลังงานทดแทน ดันยอดกำลังผลิตรวมของเอ็กโกฟุ้งแตะ 6,202 MW #นสพ.ข่าวหุ้น
- ⊕ (+) TTCL ชงผู้ถือหุ้นล้างขาดทุนสะสมกว่า 900 ล้านบาท วันที่ 12 เมษายนนี้เตรียมกลับมาจ่ายเงินปันผลอีกครั้งในปี 2566 นี้ พร้อมมองผลงานยังเติบโตต่อเนื่องจากแบ็กล็อกกว่า 2 หมื่นล้านบาท และงานใหม่ที่เตรียมเข้าประมูลประมาณ 5 หมื่นล้านบาท คาดได้งาน 1.5 หมื่นล้านบาท แถมไม่ต้องตั้งสำรองเหมือนกับช่วง 3 ปีที่ผ่านมา #นสพ.ข่าวหุ้น
- ⊕ (+) CPN กำลังซื้อไฮซีชัน ฟันแรง ห้างเซ็นทรัลใส่เกียร์ดีตลาดออมนีรีเทล ลุย "มิดไนท์เชล" ปลุกใช้จ่าย ดึงอินไซต์ลูกค้าจัดมุมใหม่ "มิดไนท์ คาเฟ่" ระดมโปรฯ อัดแน่นทุกช่องทางท็อป ดันยอดพุ่ง 25% #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

Economy Watch

- ⊕ (0/+) "ธุรกิจบัตรเครดิต" โตแรง "แบงก์กรุงเทพ" ชี้อุดการใช้จ่าย ผ่านบัตรเครดิต 2 เดือนแรกทะลุเป้า โต 17% ปรับเพิ่มเป้าปีนี้เป็น 18% จากเดิมที่ 15% พร้อมจับมือ เอไอเอส เปิดตัว "บัตรบีเฟิสต์ ดิจิทัล เอไอเอส พอยท์" เจาะกลุ่มนักช้อปออนไลน์ #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ
- ⊕ (0/+) ตลาดภูเก็ตยังเป็นตลาดที่อยู่อาศัยเพื่อพักผ่อนที่ได้รับอานิสงค์จากการฟื้นตัวของภาคอุตสาหกรรมท่องเที่ยว โดยคอนโดมิเนียมเปิดขายใหม่ส่วนใหญ่อยู่บริเวณหาดบางเทามากถึง 45% รองลงมาเป็นที่หาดลาหยัน 31% และอื่นๆ ซึ่งส่วนใหญ่อยู่ในด้านตะวันตกของภูเก็ตที่ได้รับความนิยมอย่างมาก โดยเฉพาะกลุ่มลูกค้าชาวต่างชาติ และส่วนใหญ่เป็นกลุ่มลูกค้ารัสเซียที่มีสัดส่วนหลัก 50-60% ของกลุ่มลูกค้าทั้งหมด ซึ่งเพิ่มขึ้นจากช่วงก่อนโควิดที่มีสัดส่วน 15-20% #InfoQuest



Global Watch

⊕ (0/+) ธนาคารเฟิร์สต์ ซิตี้เซินส์ แบงก์แชร์ส (First Citizens BancShares) ตกลงเข้าซื้อกิจการธนาคารซีดีคอน วัลเลย์ แบงก์ (SVB) แล้ว โดยซื้อตกลงดังกล่าวครอบคลุมถึงเงินฝากและเงินกู้ทั้งหมดของ SVB #InfoQuest

⊕ (+/-) ปูติน ผู้นำรัสเซีย ประกาศว่าจะติดตั้งฐานอาวุธนิวเคลียร์เชิงยุทธวิธีในเบลารุส ซึ่งข่าวดังกล่าวได้สร้างความกังวลให้กับประเทศทั่วโลก รวมถึงสหรัฐฯ และบรรดาชาติสมาชิกองค์การสนธิสัญญาแอตแลนติกเหนือ (NATO) #InfoQuest

⊕ (+) ตุรกีหยุดการสูบน้ำมันดิบจากเขตปกครองตนเองเคอร์ดิสถานในอิรักผ่านทางท่อส่งน้ำมัน หลังจากคำตัดสินของศาลอนุญาโตตุลาการยืนยันว่าการส่งออกน้ำมันจำเป็นต้องได้รับความเห็นชอบจากรัฐบาลอิรัก โดยการส่งออกน้ำมันผ่านท่อลำเลียงแห่งนี้คิดเป็นสัดส่วนราว 0.5% ของอุปทานน้ำมันโลก หรือประมาณ 450,000 บาร์เรล/วัน #InfoQuest

⊕ (0/-) IMF กล่าวในงาน China Development Forum ว่า ขณะนี้ความเสี่ยงต่อเสถียรภาพทางการเงินเพิ่มขึ้น และเรียกร้องให้มีการเฝ้าระวังอย่างต่อเนื่อง แม้ว่าทั้งสหรัฐฯ และสวิตเซอร์แลนด์ได้ดำเนินการแก้ไขปัญหาภาคการธนาคารที่เกิดขึ้นในประเทศตนจนสามารถลดความตึงเครียดของตลาดลงแล้วก็ตาม #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/-) Binance อ่วม! สหรัฐฯฟ้องละเมิดกฎหมายฟอกเงิน, สนับสนุนเงินทุนกลุ่มก่อการร้าย #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.)		-2.30%	8.10%
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		0.187M	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.)		7.10%	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.)		47.10	47.70

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	32432.08	0.60%	0.58%	-1.39%	-2.44%	-2.16%
NASDAQ	11768.84	-0.47%	0.80%	2.63%	13.67%	12.44%
S&P500	3977.53	0.16%	0.66%	-0.12%	3.87%	3.59%
JAPAN	27476.87	0.33%	1.97%	0.19%	3.89%	5.30%
KOREA	2409.22	-0.24%	1.26%	0.27%	3.28%	7.73%
TAIWAN	15830.31	-0.53%	2.66%	2.11%	10.48%	11.97%
HONG KONG	19567.69	-1.75%	2.98%	-1.88%	-0.13%	-1.08%
CHINA	3251.40	-0.44%	0.51%	-0.20%	5.03%	5.25%
PHILLIPINES	6595.03	-0.11%	2.23%	-0.07%	0.46%	0.44%
INDONESIA	6708.93	-0.79%	1.46%	-2.13%	-3.09%	-2.07%
VIETNAM	1052.25	0.52%	2.85%	3.04%	4.75%	4.48%
INDIA	57653.86	0.22%	0.04%	-2.76%	-5.37%	-5.24%
RUSSIA	1001.94	2.47%	2.26%	5.99%	4.31%	3.23%
GERMANY	15127.68	1.14%	1.30%	-1.65%	8.09%	8.65%
FRANCE	7078.27	0.90%	0.93%	-2.98%	8.05%	9.34%

Source: Aspen

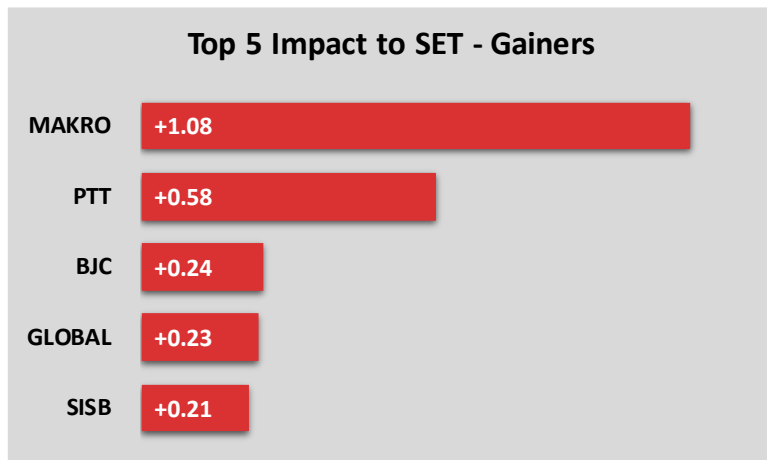
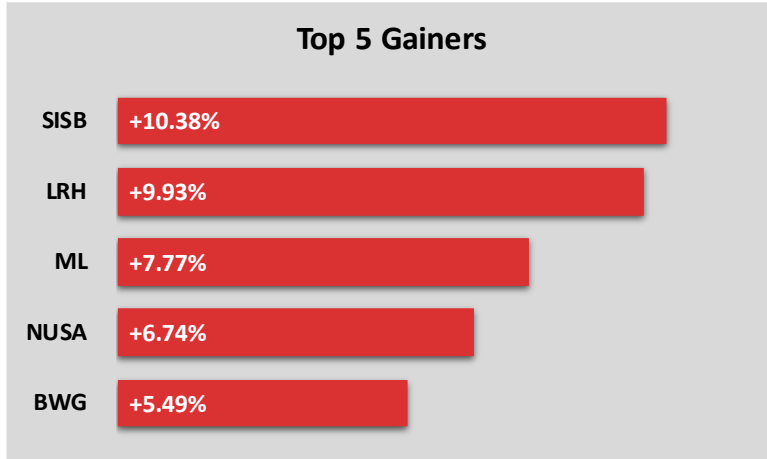
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	72.81	5.13%	7.36%	-3.79%	-8.45%	-9.51%
Crude Brent (\$/bbls)	78.12	4.17%	5.87%	-4.78%	-7.75%	-9.07%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.77	2.78%	3.09%	-1.07%	-16.39%	-15.83%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.68	3.67%	5.84%	3.87%	13.34%	8.18%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	174.00	-0.77%	1.02%	-11.45%	-53.04%	-55.34%
Baltic Dry Index	1,456.00	-2.22%	-5.58%	55.72%	-3.89%	-3.89%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	445.20	0.04%	-3.59%	-10.60%	-1.48%	-6.96%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	20.93	0.53%	2.20%	3.15%	3.00%	4.44%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.82	-0.11%	2.92%	5.07%	-0.31%	-0.97%

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

