

Z.com บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

March 29, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1606.91 จุด +13.54 จุด (+0.85%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 4.5 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวขึ้นแรงและสามารถปิดเหนือระดับแนวต้านสำคัญที่ 1600 จุด ได้สำเร็จ อย่างไรก็ตามมูลค่าการซื้อขายที่ยังคงอยู่ในระดับต่ำเนื่องจากนักลงทุนยังคงรอการส่งสัญญาณการปรับขึ้นดอกเบี้ยในอนาคตหลังการประชุมกนง. ในวันพุธนี้ (29/03/2023 ขณะที่การกลับมาซื้อสุทธิพร้อมกันของนักลงทุนสถาบันและนักลงทุนต่างชาติส่งสัญญาณการทำ Window Dressing ทำให้การปรับตัวขึ้นมาของดัชนีวานนี้ เป็นเพียงการรีบาวด์ระยะสั้นในช่วงก่อนปิดไตรมาส สำหรับหุ้นที่หลุดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ PTTEP MAKRO PTT TTB และ ADVANC

นักลงทุนสถาบันพลิกกลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามนักลงทุนต่างชาติ สวททกับ บัญชีบล. ที่กลับข้างมาเป็นผู้ขายสุทธิตามนักลงทุนรายย่อย





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวลงประมาณ 2 – 5 bps. ในตราสารระยะยาว โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 3,143 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้พลิกกลับมาแข็งค่า โดยปิดที่ 34.22 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ปิด 34.40 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1606.91	0.85%	1.89%	-0.95%	-2.45%	-3.70%
SET50 Index	967.78	0.81%	1.93%	0.23%	-3.27%	-3.73%
SET100 Index	2167.87	0.87%	1.99%	-0.24%	-3.54%	-3.99%
MAI Index	541.29	1.32%	1.56%	-4.31%	-6.02%	-7.34%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	1,285	727	(28,422)	(41,120)	(53,590)	
Institution	1,978	5,890	17,477	5,389	6,991	
Proprietary	(313)	(862)	(9,431)	(3,518)	(2,635)	
Retail Customer	(2,949)	(5,754)	20,377	39,248	49,234	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	17,509	51,985	70,747	(115,100)	(152,871)	
Future, Institution	(5,502)	(7,948)	22,169	43,237	43,217	
Future, Retail Customer	(12,007)	(44,037)	(92,916)	71,863	109,654	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ผันผวนกรอบแคบ หลังขาดปัจจัยใหม่ๆ และตลาดต่างจับตาการประชุม ธปท.ว่าจะมีการปรับขึ้นดอกเบี้ยตามตลาดคาดการณ์ (+0.25%) หรือไม่ รวมถึงคำแถลงการดำเนินนโยบายต่อจากนี้ จะชี้ไปในทิศทางใด โดยหากมีการส่งสัญญาณสิ้นสุดดอกเบี้ยขาขึ้น จะเป็นบวกต่อหุ้นกลุ่มการเงิน ขณะที่ US Bond yield 2 ปี ปรับตัวขึ้นเหนือ 4% เป็นบวกต่อหุ้นกลุ่มประกัน ส่วนด้านราคาน้ำมันดิบ WTI ยังเป็น +0.5% ด้วยประเด็นเดิมจากความกังวล Supply ลดลงหลังตุรกีถูกระงับการส่งออกน้ำมัน เป็นบวกต่อหุ้นน้ำมัน-ปิโตรฯ แต่ต้องติดตามการรายงานสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯโดย EIA ในเย็นวันนี้ ซึ่งอาจส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบผันผวนระหว่างวัน และกระทบต่อราคาหุ้นในกลุ่ม โดยรวมเราให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1593 – 1600 จุด แนวต้าน 1610 – 1615 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ หุ้นกลุ่มการเงิน เก็งกำไรสิ้นสุดดอกเบี้ยขาขึ้นในประเทศ หุ้นกลุ่มประกัน

⊕ 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
TLI	US Bond yield 2 ปี ปรับขึ้นเหนือ 4% เป็นบวก
TIDLOR	NPL ผ่านจุดสูงสุด 1H23 / เก็งสิ้นสุดดอกเบี้ยขาขึ้นในประเทศ

Fundamental Report

LALIN HOLD (TP8.20) – Review4Q22
CPANEL HOLD (TP10.90) – Review4Q22

Ztock Daily

CEYE:	Support 4.96 – 5.00	Resistance 5.15 – 5.25
VL:	Support 1.30 – 1.31	Resistance 1.44 – 1.50



Corporate Watch

⊕ (+) ADVANC เปิดแผนใหญ่ธุรกิจปี 66 วันนี้ รุกหนักกลุ่มมือถือ เน็ตบ้าน และ บริการดิจิทัล ตั้งเป้า EBITDA เติบโต 4-6% ยังไม่รวมธุรกิจ 3BB พร้อมตั้งเป้ารับใบอนุญาตประกอบธุรกิจธนาคารไร้สาขาไตรมาส 2/68 #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) GRAMMY-RS เล่นเกมสร้างปรากฏการณ์ครั้งประวัติศาสตร์ ร่วมทุน ตั้งกิจการร่วมค้า "อะครอสเดอะยูนิเวิร์ส" จัดซีรีส์คอนเสิร์ต 3 ปี เริ่มแรกตั้งศิลปินดังยุค 90 ยุค 2000 ขึ้นเวทีร่วมกัน เผยลงทุนเฉลี่ย 100 ล้านบาทต่อคอนเสิร์ต ดันรายได้ทะยาน 660 ล้านบาทใน 3 ปี #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (+) ACE มองผลงานปี 2566 โตต่อ หลังปรับปรุงประสิทธิภาพเครื่องจักรโรงไฟฟ้าชีวมวล 3 โครงการ ลั่นเดินหน้าชิงงานใหม่ภาครัฐ หากเปิดประมูลเพิ่มเติม พร้อมเดินหน้าศึกษาการลงทุนโครงการใหม่ทั้งในประเทศและต่างประเทศ หวังเสริมแกร่งกำลังผลิตปี 2567แตะ 1,000 เมกะวัตต์ #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) CBG ลั่นเก็บภาษีความหวานระยะที่ 3 ไม่กระทบมาร์จิ้น แม้ต้นทุนเพิ่มขึ้น 0.03 บาทต่อขวด ระบุยอดขายยังเติบโตดี รับอานิสงส์ไฮซีชัน ล่าสุดร่วมทุน MENA ตั้งบริษัทให้บริการขนส่งร้าน CJ MORE-และร้านถูกดีมีมาตรฐาน #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) SQ เซ็นรับงานโครงการเหมืองหงสา มูลค่า 2,275 ลบ. คาดเริ่มงานม.ค.70

#InfoQuest



Economy Watch

⊕ (0/+) REIC ชี้เทรนด์ท่องเที่ยวฟื้นตัวปลูกตลาดอสังหาฯ เผย 27 จังหวัดหลัก รายได้ท่องเที่ยวทะลุ 3.9 แสนล้าน ดึงยอดโอนลูกค้าต่างชาติโตพุ่ง 40% จับตา 3 ทำเลหลัก "กทม.-EEC-ภูเก็ต" สต็อกโควิดาคอนโดฯ ขายต่างชาติ มูลค่าทะลุ 1.5 แสนล้านบาท #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ

⊕ (0/-) "ทัวร์ศูนย์เหรียญ" คินซีพี! เอเยนต์จีนใหม่ขายแพ็คเกจทัวร์เที่ยวไทย ทั้ง "ทัวร์ต่ำกว่าทุน-ทัวร์คิกแบ็ก" ก.ท่องเที่ยวฯ รับได้กลิ่นไม่ค่อยดี เรียกประชุมทุกหน่วย เร่งป้องปราม-สกัดนอมนิเว จัดทำบัญชีรายชื่อบริษัททัวร์ถูกกฎหมายส่งรัฐบาลจีน สทท.ชี้ปัญหาใหญ่ทุบรายได้ท่องเที่ยวทั่วโลก ด้านสมาคม ATTA วอนใช้มาตรการแบบเป็นขั้นเป็นตอน เลิกไล่จับไกด์เถื่อนรายวัน หวั่นกระทบ การฟื้นตัวภาคท่องเที่ยวโดยรวม ททท.ยันพร้อมร่วมแก้ไขปัญหา หวังได้นักท่องเที่ยวคุณภาพ เผยไตรมาสแรกจีนเข้ามาแล้ว 5 แสนคน "กรู๊ปทัวร์" เริ่มไหลเข้าแล้ว #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ

Global Watch

⊕ (0/+) ผลสำรวจของเอสแอนด์พี คอร์โวลิจิก เคส ซิลเลอร์ บ่งชี้ว่า ดัชนีราคาบ้านทั่วประเทศในสหรัฐเพิ่มขึ้น 3.8% ในเดือนม.ค. เมื่อเทียบรายปี แต่ต่ำกว่าระดับ 5.6% ในเดือนธ.ค. #InfoQuest

⊕ (0/+) BoE ได้แสดงความเชื่อมั่นว่าระบบธนาคารของอังกฤษไม่ได้รับผลกระทบจากการล่มสลายของธนาคารซิลิคอน วัลเลย์ แบงก์ (SVB) และเครดิต สวิส #InfoQuest

⊕ (0/-) กระทรวงการต่างประเทศของเบลารุสออกแถลงการณ์ระบุว่า การที่เบลารุสตัดสินใจให้รัสเซียนำอาวุธนิวเคลียร์ทางยุทธวิธีเข้ามาติดตั้งในประเทศ เนื่องจากองค์การสนธิสัญญาป้องกันแอตแลนติกเหนือ (นาโต) กำลังเพิ่มอาวุธและกำลังทหารในประเทศเพื่อนบ้านของเบลารุส #InfoQuest

⊕ (0/-) อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐอายุ 2 ปีซึ่งมีความอ่อนไหวต่อนโยบายการเงินของเฟด พุ่งขึ้นเหนือระดับ 4% เมื่อคืนนี้ #InfoQuest

⊕ (0/+) อาลีบาบา ปรับโครงสร้างครั้งใหญ่สุด แยก 6 กลุ่มธุรกิจ เตรียม IPO #นสพ. ประชาชาติธุรกิจ

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.)	104.20	101.00	103.40
Wednesday, March 29, 2023					
21:00	USD	ยอดขายบ้านที่รอการปิดการขาย (เดือนต่อเดือน) (ก.พ.)		-2.30%	8.10%
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		0.092M	1.117M
Thursday, March 30, 2023					
19:30	USD	ดัชนีจีดีพี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 4)		2.70%	2.70%
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	32394.25	-0.12%	-0.51%	-0.80%	-1.46%	-2.27%
NASDAQ	11716.08	-0.45%	-1.21%	2.27%	14.71%	11.94%
S&P500	3971.27	-0.16%	-0.79%	0.03%	4.97%	3.43%
JAPAN	27518.25	0.15%	2.12%	0.26%	4.47%	5.46%
KOREA	2434.94	1.07%	1.95%	0.92%	6.77%	8.88%
TAIWAN	15701.48	-0.81%	1.21%	1.28%	10.78%	11.06%
HONG KONG	19784.65	1.11%	2.73%	-0.01%	-0.57%	0.02%
CHINA	3245.38	-0.19%	-0.32%	-1.04%	5.12%	5.05%
PHILLIPINES	6603.15	0.12%	1.11%	0.72%	0.56%	0.56%
INDONESIA	6760.33	0.77%	1.03%	-1.21%	-1.32%	-1.32%
VIETNAM	1054.29	0.19%	2.12%	2.89%	3.80%	4.69%
INDIA	57613.72	-0.07%	-0.79%	-2.29%	-5.41%	-5.30%
RUSSIA	999.83	-0.21%	1.61%	5.66%	7.08%	3.01%
GERMANY	15142.02	0.09%	-0.35%	-1.45%	8.74%	8.75%
FRANCE	7088.34	0.14%	-0.35%	-2.47%	8.88%	9.49%

Source: Aspen

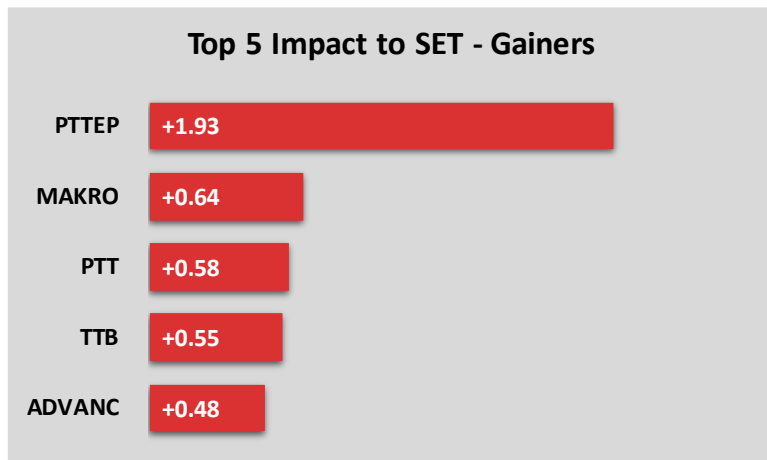
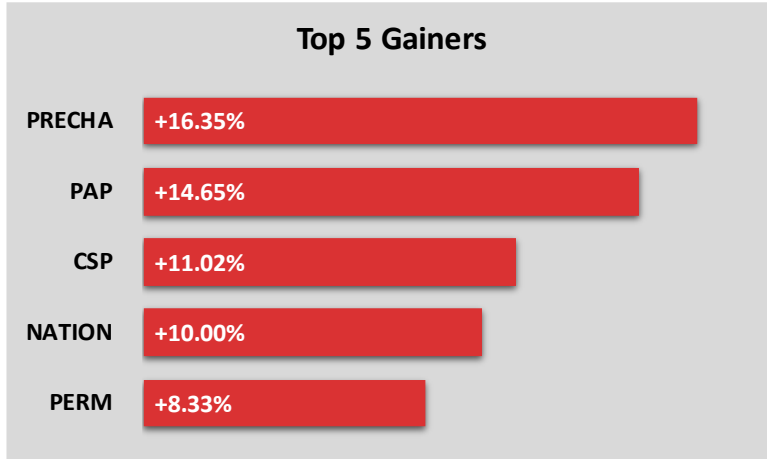
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	73.20	0.54%	5.07%	-4.89%	-7.29%	-9.02%
Crude Brent (\$/bbls)	78.65	0.68%	4.42%	-5.75%	-6.36%	-8.45%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.65	-4.48%	-1.64%	-5.87%	-19.82%	-19.60%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.68	-0.11%	5.59%	1.48%	13.03%	8.06%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	174.00	-1.28%	0.00%	-9.77%	-53.67%	-55.34%
Baltic Dry Index	1,402.00	-3.71%	-7.28%	41.62%	-7.46%	-7.46%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	457.30	2.72%	-0.93%	-6.00%	-2.29%	-4.43%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	21.31	1.82%	2.45%	6.18%	5.70%	6.34%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.73	-0.51%	2.66%	4.69%	-0.78%	-1.47%

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

