

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

January 30, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1681.30 จุด +9.96 จุด (+0.60%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 5.8 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวขึ้นโดยได้แรงหนุนจากเม็ดเงินของนักลงทุนสถาบันที่กลับเข้ามาเป็นผู้ซื้อสุทธิครั้งแรกหลังขายสุทธิต่อเนื่องตั้งแต่ช่วงต้นปี สอดคล้องกับการปรับตัวของหุ้นกลุ่มปิโตรเคมี-โรงกลั่นที่คาดว่าจะฟื้นตัวได้ในปีนี้ รวมทั้งการฟื้นตัวของหุ้นกลุ่มธนาคารหลังจากที่ก่อนหน้านี้มีความกังวลตัวเลข NPL จะปรับตัวขึ้นก้าวกระโดดในปี 67 หลังหมดช่วงผ่อนปรนการจัดชั้นหนี้เสีย สำหรับหุ้นที่หนุนดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ BBL SCC IVL TOP และ KBANK

นักลงทุนสถาบันพลิกกลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามนักลงทุนต่างชาติ สวนทางกับนักลงทุนรายย่อยที่กลับเข้ามาเป็นผู้ขายสุทธิหลัก

ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวขึ้นประมาณ 2 – 5 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติยังคงมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 2,096 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐฯ วันศุกร์ที่ผ่านมาพลิกกลับมาแข็งค่า โดยปิดที่ 32.78 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ เทียบกับวันก่อนหน้าปิดที่ 32.81 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1681.30	0.60%	0.24%	2.32%	4.93%	0.76%
SET50 Index	1003.12	0.54%	0.11%	0.71%	2.89%	-0.21%
SET100 Index	2258.37	0.60%	0.12%	0.93%	2.97%	0.02%
MAI Index	602.60	0.55%	1.32%	5.08%	-5.95%	3.16%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	2,828	2,921	37,399	73,120	22,265	
Institution	694	(5,509)	(26,145)	(40,310)	(24,408)	
Proprietary	(564)	258	2,897	762	4,216	
Retail Customer	(2,957)	2,329	(14,151)	(33,572)	(2,073)	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	26,598	(2,603)	(15,711)	(14,515)	(45,147)	
Future, Institution	(2,588)	(1,332)	(17)	(21,455)	414	
Future, Retail Customer	(24,010)	3,935	15,728	35,970	44,733	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้เคลื่อนไหวผันผวนแดนบวก โดยได้รับ Sentiment บางส่วนจากตลาดหุ้นต่างประเทศ หลังสหรัฐฯรายงานดัชนี PCE เดือน ธ.ค. 65 ชะลอการปรับตัวขึ้นตามที่ตลาดคาด ส่งผลให้นักลงทุนคลายกังวลต่อการขึ้นดอกเบี้ยของ FED เป็นโอกาสเก็งกำไรในหุ้นกลุ่ม Electronics อย่างไรก็ตามราคาน้ำมันดิบ WTI ปรับตัวลง -1.6% จากการที่ EU จะเริ่มแบนผลิตภัณฑ์น้ำมันของรัสเซียในวันที่ 5 ก.พ. เป็นลบต่อหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ สร้างความกดดันให้ดัชนีผันผวนระหว่างวัน ด้านปัจจัยในประเทศ การเลือกตั้งมีความชัดเจน หลังราชกิจจานุเบกษา ประกาศกฎหมายเลือกตั้ง 2 ฉบับ เป็นบวกต่อผู้ผลิตบัตรเลือกตั้งอย่าง TKS โดยรวมเราให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1671 – 1675 จุด แนวต้าน 1685 – 1689 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่ม Electronics ตอรับเงินเพื่อชะลอตัว ผู้ได้ประโยชน์จากการเลือกตั้ง และหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID-19 หลังจีนเปิดประเทศ, ประชุม FED ครั้งแรกของปี ปลายเดือน ม.ค., การทยอยรายงานผลประกอบการ 4Q22 ของ บจ. ไทย, ดีโครงการรับเหมาโค้งสุดท้าย ก่อนเลือกตั้งกลางปี, ดัชนี PCE สหรัฐฯ, การประชุม OPEC+ และ EU, ตัวเลขภาคการผลิต

Strategy Daily Pick

SVI	Valuation ยังถูกเทียบ peers / เตรียมขยายกำลังผลิต 3 เท่า
TKS	ได้ประโยชน์พิมพ์บัตรเลือกตั้ง
MENA	ธุรกิจขนส่งกับ ที่ดี ตะวันแดง เริ่มมีความคืบหน้า

Fundamental Report

Ztock Daily

TASCO:	Support 17.30 – 17.50	Resistance 17.80 – 18.40
THREL:	Support 4.54 – 4.64	Resistance 4.80 – 5.00



Corporate Watch

⊕ (+) FTE ใส่เกียรติคุณประมุขงานรัฐ-เอกชน มากกว่า 800-900 ล้านบาท คาดหวังคว้าเต็มงานในมือได้ไม่น้อยกว่า 50-60% มองบวกเปิดประเทศหนุนการลงทุนทั้งโรงงานและคอนโดใหม่ในไทยขยายตัว งานบริการบำรุงรักษากลับมาสร้างยอดปี 2566 ได้มากกว่า 30 ล้านบาท อวดแบ็กล็อก 500 ล้านบาท คาดรับรู้รายได้ทั้งหมดปีนี้ ปักธงยอดขายรวมปี 2566แตะ 1,250 ล้านบาท เติบโตไม่น้อยกว่า 10% จากปีก่อน เตรียมแจ้งงบปี 2565 วันที่ 27 ก.พ. 2566 นี้ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) TGE เผยข่าวดีชนะประมูลโครงการโรงไฟฟ้าขยะชุมชนจังหวัดชัยนาท กำลังการผลิตติดตั้ง 8 เมกะวัตต์ ต้นผลการดำเนินงานเติบโตแข็งแกร่ง เดินหน้าเพิ่มกำลังการผลิตติดตั้งเป็น 200 MW ในอนาคต #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) NEX เปิดเผยว่า ในปี 2566 จะผลิตรถโดยสารพลังงานไฟฟ้า (รถเมล์ไฟฟ้า) จำนวน 2,000 คัน เพื่อส่งมอบให้บริษัท ไทยสมายล์ บัส จำกัด ผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบการเดินรถจากกรมการขนส่งทางบก (ขบ.) นำไปให้บริการประชาชนต่อไป ซึ่งมีแผนจะส่งมอบเดือนละ 300 คัน เมื่อส่งมอบครบทั้งหมดทำให้มีรายได้ประมาณ 12,000 ล้านบาท หรือรถเมล์ไฟฟ้าต้นทุนคันละกว่า 6,000,000 บาท #นสพ.ไทยโพสต์

⊕ (+) RAM คาดรายได้ปี 66 โตกว่าปี 65 รับแรงหนุนผู้ป่วยใน-ผู้ป่วยนอกกลับมาใช้บริการแน่น บวกกับรพ.ในเครือรับผลบวกเปิดประเทศ ขณะที่บอร์ดนอมนิติจ่ายปันผลระหว่างกาลครั้งที่ 3 หุ้นละ 0.30 บาท ขึ้น XD วันที่ 9 ก.พ.นี้ #นสพ.ข่าวหุ้น

Economy Watch

⊕ (0/+) ครม.ไฟเขียวคลังปรับโครงสร้างผู้ถือหุ้นบริษัท อาเซียนโปแตชชัยภูมิ เพื่อฟื้นฟูเมืองโปแตชชัยภูมิ มูลค่า 63,800 ล้านบาทอีกครั้ง ล่าสุดสำนักเลขาธิการม.ส่งหนังสือยืนยันถึงรมว.คลังแล้ว #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (0/+) กระทรวงการคลังมั่นใจ เศรษฐกิจไทยปี 66 โตแกร่ง ขยายตัวที่ 3.8% ได้ ท่องเที่ยวอุปสงค์ภายในประเทศช่วยหนุน คาดนักท่องเที่ยวต่างประเทศแห่เข้าไทยไม่น้อยกว่า 27.5 ล้านคน โต 147% ส่งผลให้รายได้จากภาคการท่องเที่ยวและธุรกิจบริการเพิ่มสูงขึ้น #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (0/+) "ทีดี ตะวันแดง" วางแผนขยายเครือข่ายร้านถูกดีฯ ประกาศเป้า 1.2 หมื่นแห่งภายใน 3 ปี จับมือพันธมิตรบริการใหม่ "รับส่งพัสดุ-เอทีเอ็ม" ย้ำโมเดลธุรกิจ มุ่งแก้ปัญหาเงินทุนรายย่อย-ไซห่วย บริษัทช่วยลงทุนสินค้า-อุปกรณ์ ส่วนเจ้าของร้านลงทุนเงินปรับปรุงร้าน-เงินค้ำประกันสัญญา 2 แสน #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ

⊕ (+) กม.เลือกตั้ง 2 ฉบับประกาศแล้ว หนัถอยหลังสู่การเลือกตั้ง กกต.ขอ 45 วัน เตรียมการ จับตาตั้งแต่ 15 มี.ค.หากยุบสภาไร้ปัญหา #Manager

⊕ (0/+) กกพ. จ่อคลอดเกณฑ์ค่าไฟสีเขียว ช่วยธุรกิจลดอุปสรรคเวทีการค้า #InfoQuest



Global Watch

⊕ (0/+) PCE พื้นฐาน ซึ่งไม่นับรวมหมวดอาหารและพลังงาน และเป็นมาตรวัดอัตราเงินเฟ้อที่ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ให้ความสำคัญ เพิ่มขึ้น 4.4% ในเดือนธ.ค. เมื่อเทียบรายปี สอดคล้องกับตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ หลังจากเพิ่มขึ้น 4.7% ในเดือนพ.ย. เมื่อเทียบรายเดือน ดัชนี PCE พื้นฐานปรับตัวขึ้น 0.3% ในเดือนธ.ค. สอดคล้องกับตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ หลังจากเพิ่มขึ้น 0.2% ในเดือนพ.ย. #InfoQuest

⊕ (0/-) นายเจอโรม พาวเวล ประธานเฟดระบุอย่างชัดเจนว่า การต่อสู้ของเฟดกับเงินเฟ้อที่สูงที่สุดในรอบหลายสิบปีนั้นยังอีกยาวนานกว่าจะสิ้นสุด #InfoQuest

⊕ (0/-) การประชุมของกลุ่มโอเปกพลัสในสัปดาห์หน้า และสหภาพยุโรป (EU) มีแนวโน้มจะเริ่มแบนผลิตภัณฑ์น้ำมันของรัสเซียในวันที่ 5 ก.พ.#InfoQuest

⊕ (0/+) PBOC ประกาศอัดฉีดเงิน 1.28 แสนล้านหยวน (ประมาณ 1.891 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐ) เข้าสู่ระบบการเงินในวันนี้ (29 ม.ค.) ผ่านข้อตกลง reverse repo ประเภทอายุ 7 วัน โดยกำหนดอัตราดอกเบี้ยที่ 2% #RYT9

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Tuesday, January 31, 2023					
8:30	CNY	ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีน (ม.ค.)		49.70	47.00
22:00	USD	รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากซีบี (CB Consumer Confidence) (ม.ค.)		109.00	108.30
Wednesday, February 1, 2023					
8:45	CNY	ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีนจากสถาบัน Caixin (ม.ค.)		49.50	49.00
17:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (ม.ค.)		9.10%	9.20%
20:15	USD	การเปลี่ยนแปลงในการจ้างงานภาคนอกเกษตรกรรมจากเอดีพี (ADP) (ม.ค.)		170K	235K
20:45	EUR	การแถลงข่าวต่อสื่อมวลชนของธนาคารกลางแห่งยุโรป			
22:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการผลิตจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (ม.ค.)		48.00	48.40
22:00	USD	ตำแหน่งงานว่างเปิดใหม่จาก JOLTs (ธ.ค.)		10.200M	10.458M
22:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ			0.533M
Thursday, February 2, 2023					
2:00	USD	แถลงการณ์ของคณะกรรมการนโยบายการเงินธนาคารกลางสหรัฐ			
2:00	USD	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย		4.75%	4.50%
2:30	USD	การแถลงข่าวต่อสื่อมวลชนของคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ของสหรัฐ			
20:15	EUR	อัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงินที่ฝากไว้กับธนาคารกลาง (ก.พ.)		2.50%	2.00%
20:15	EUR	อัตราดอกเบี้ยกู้ยืมข้ามคืนของธนาคารกลางยุโรป			2.75%
20:15	EUR	แถลงการณ์นโยบายการเงินของ ECB			
20:15	EUR	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย (ก.พ.)		3.00%	2.50%

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	33978.08	0.08%	1.81%	2.22%	6.07%	2.51%
NASDAQ	11621.71	0.95%	4.32%	12.25%	7.68%	11.04%
S&P500	4070.56	0.25%	2.47%	6.30%	6.91%	6.02%
JAPAN	27382.56	0.07%	3.12%	3.53%	0.14%	4.94%
KOREA	2484.02	0.62%	3.71%	6.48%	8.53%	11.07%
TAIWAN	14932.93	0.00%	0.00%	4.22%	15.52%	5.62%
HONG KONG	22688.90	0.54%	2.92%	15.80%	47.06%	14.70%
CHINA	3264.81	0.00%	0.00%	5.47%	9.45%	5.68%
PHILLIPINES	7052.16	0.13%	-0.06%	7.42%	13.19%	7.40%
INDONESIA	6898.98	0.50%	0.35%	-0.35%	-2.72%	0.71%
VIETNAM	1117.10	0.81%	0.81%	11.20%	8.67%	10.92%
INDIA	59330.90	-1.45%	-2.13%	-2.62%	-0.71%	-2.48%
RUSSIA	992.37	0.66%	0.05%	3.32%	-10.25%	2.24%
GERMANY	15150.03	0.11%	0.77%	8.25%	14.68%	8.81%
FRANCE	7097.21	0.02%	1.45%	8.34%	13.66%	9.63%

Source: Aspen

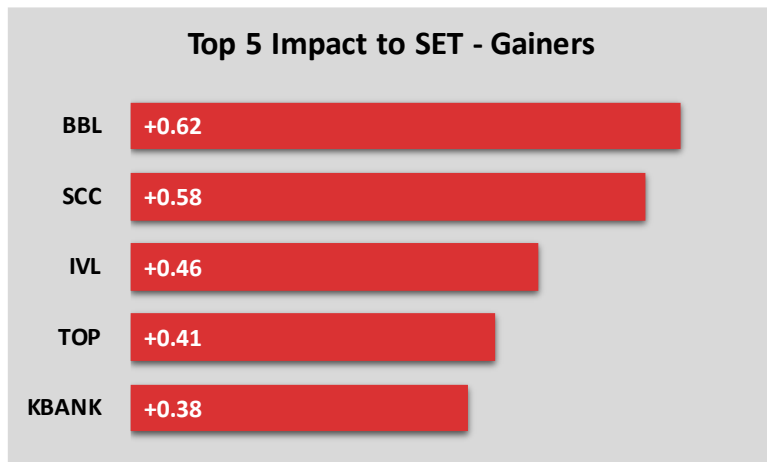
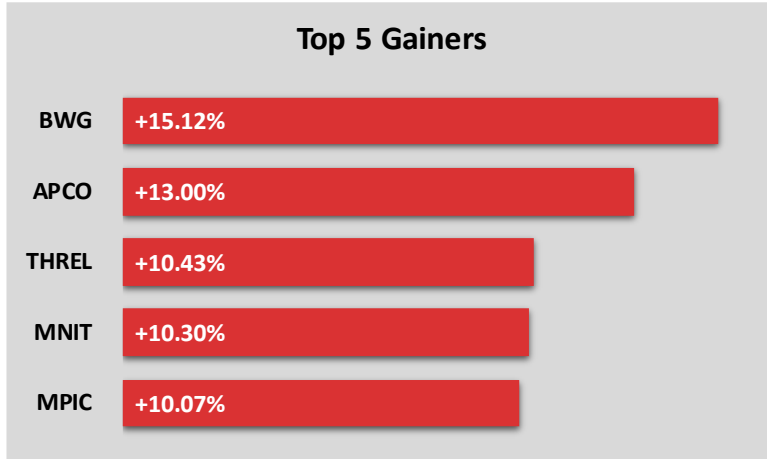
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	79.68	-1.64%	-2.40%	0.19%	-10.55%	-0.97%
Crude Brent (\$/bbls)	86.40	-1.22%	-1.40%	2.03%	-10.89%	0.57%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	3.19	-6.24%	-8.13%	-3.86%	-14.08%	-3.22%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.59	-0.69%	-1.93%	9.54%	-1.82%	4.55%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	266.25	2.70%	-12.26%	-28.14%	-28.49%	-31.66%
Baltic Dry Index	676.00	-0.15%	-11.40%	-55.38%	-58.06%	-55.38%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	474.00	-0.80%	2.20%	4.89%	14.11%	-0.94%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	20.96	1.35%	6.29%	3.15%	18.35%	4.59%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	18.26	-0.27%	0.94%	2.13%	14.02%	1.44%

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

