

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

March 30, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1610.52 จุด +3.61 จุด (+0.22%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 4.4 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวขึ้นต่อเนื่องหลังปิดเหนือระดับ 1600 จุดได้ในวันก่อน ส่งผลให้มีแรงซื้อเก็งกำไรเข้ามามากในช่วงเปิดตลาดภาคเช้าก่อนจะลดช่วงบวจากแรงขายทำกำไรหลังกนง.ปรับขึ้นดอกเบี้ย 0.25% ตามคาด อย่างไรก็ตามกนง.มีการส่งสัญญาณปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไปในอนาคตหากเงินเฟ้อยังสูงกว่าเป้าหมาย ทำให้นักลงทุนกลับมากังวลต่อแนวโน้มดอกเบี้ยของไทยอีกครั้ง สำหรับหุ้นที่หนุนดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ DELTA PTTEP PTT BDMS และ BAY

นักลงทุนสถาบันยังคงเป็นผู้ซื้อสุทธิ สวนทางกับนักลงทุนรายย่อยที่เป็นผู้ขายสุทธิหลักตามเดิม





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวขึ้นประมาณ 2 – 4 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET INFLOW 320 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้ยังคงแข็งค่าต่อเนื่อง โดยปิดที่ 34.15 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ปิด 34.22 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1610.52	0.22%	1.60%	-0.73%	-3.05%	-3.48%
SET50 Index	971.45	0.38%	1.54%	0.61%	-3.83%	-3.36%
SET100 Index	2175.29	0.34%	1.66%	0.10%	-4.09%	-3.66%
MAI Index	544.62	0.62%	2.84%	-3.72%	-6.92%	-6.77%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	MBaht (13)	1,817	(28,435)	(49,578)	(53,603)	
Institution	MBaht 662	4,804	18,139	5,850	7,653	
Proprietary	MBaht (197)	(681)	(9,628)	(1,980)	(2,833)	
Retail Customer	MBaht (452)	(5,939)	19,925	45,708	48,782	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	MContracts 5,818	48,239	76,565	(123,918)	(147,053)	
Future, Institution	MContracts (744)	(11,449)	21,425	41,862	42,473	
Future, Retail Customer	MContracts (5,074)	(36,790)	(97,990)	82,056	104,580	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ เคลื่อนไหวแดนบวก โดยคาคากลุ่มอิเล็กทรอนิกส์จะเป็นกลุ่มที่หนุนดัชนีเป็นหลัก เนื่องจากข่าวผู้ผลิตชิปรายใหญ่ของสหรัฐที่มีทิศทางผลประกอบการที่เป็นบวกในช่วงที่เหลือของปีนี้ ถือเป็น Sentiment บวก ด้าน กนง.วานนี้ สรุปผลประชุมด้วยอัตราดอกเบี้ย +0.25% ตามตลาดคาด ลู่ 1.75% แต่ยังไม่ส่งสัญญาณชัดเจนต่อการหยุดการขึ้นดอกเบี้ยต่อ พร้อมปรับเป้า GDP ลง อย่างไรก็ดีตาม เป็นผลจากการปรับลดตัวเลขส่งออก และถูกชดเชยด้วยการเพิ่มเป้าการส่งออกเที่ยว มองเป็นบวกหุ้นกลุ่มท่องเที่ยว ส่วนปัจจัยในประเทศวันนี้ ติดตามการอ่านคำพิพากษาศาลปกครองสูงสุด คดี BTSC ฟ้อง “บอร์ดคัดเลือกฯ-รฟม.” ยกเลิกประมูลรถไฟฟ้าสายสีส้ม ช่วงบางขุนนนท์-มีนบุรี (สุวินทวงศ์) ในวันนี้ หากยื่นคำพิพากษา จะเป็นลบต่อ BEM แต่หากชอบด้วยกฎหมาย มองเป็นบวก โดยรวมเราให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1600 – 1604 จุด แนวต้าน 1614 – 1620 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ กลุ่มท่องเที่ยว

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID-19 หลังจีนเปิดประเทศ, ประชุม OPEC+, ดัชนี PCE สหรัฐฯ, ดัชนี CPI ยุโรป, ดัชนี PMI จีน, การอ่านคำพิพากษาศาลปกครองสูงสุด คดี BTSC ฟ้อง “บอร์ดคัดเลือกฯ-

Strategy Daily Pick

SVI	ได้ Sentiment บวกหุ้น Tech ตปท. / PER ยังถูกเทียบ Peers
DELTA	ได้ Sentiment บวกหุ้น Tech ตปท.
VRANDA	ทิศทางกาท่องเที่ยวเป็นบวกทั้งปี / ได้ประโยชน์ค่าไฟลด

Fundamental Report

KCE BUY (TP53.00) – Review4Q22

Ztock Daily

PROEN:	Support 5.50 – 5.75	Resistance 5.90 – 6.65
TEAMG:	Support 9.65 – 10.30	Resistance 10.90 – 12.30



Corporate Watch

⊕ (+) NRF ลุยสร้างโรงงานการกักเก็บคาร์บอน ผลตอบแทนเกิน 20% คาดแล้วเสร็จปลายปี 2568 แยมเอกชนในไทยดีลสร้างโรงงานหลายแห่ง หวังชดเชยคาร์บอน พร้อมเก็บคาร์บอนเครดิตจำหน่าย มั่นใจเติบโตระยะยาว อนาคตสดใส ชุ่มเจรจาสัมปทานป่าในต่างประเทศ แยมกองทุนยุโรปจับลงทุน Plant-Based Food #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) III บอร์ดไฟเขียวแผนการนำ ANI เข้าตลาดหลักทรัพย์ (SET) พร้อมเสนอขาย IPO จำนวน 554.74 ล้านหุ้น หวังทำให้โครงการกลุ่มธุรกิจชัดเจนขึ้น และมีโอกาสได้รับส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนใน ANI เพิ่มขึ้น #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) SABINA ปิดดีลซื้อหุ้น "โมดา" ผู้ประกอบการธุรกิจค้าปลีกในฟิลิปปินส์ รุกถือหุ้นใหญ่ 77.33% มั่นใจธุรกิจโตตามอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจของฟิลิปปินส์และกำลังซื้อขายตัวสูง ขณะที่ SABINA ทายอมรับรู้รายได้และกำไรตามสัดส่วนถือหุ้นตั้งแต่ไตรมาส 2/2566 ต้นงบ การเงินรวมแข็งแกร่ง #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) DPAINT กางแผน 3 ปี (ปี 66-68) ดันรายได้เพิ่มขึ้น 100% ตะ 2,000 ล้านบาท ชู 7 กลยุทธ์ขับเคลื่อนธุรกิจ พร้อมตั้ง มงคล ตั้งใจพิทักษ์ นั่งประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม (Co-CEO) ใหม่ เสริมทัพทีมบริหาร ล้นปี 66 รายได้ทะยาน 1,200 ล้านบาท โต 30% พร้อมมองหาโอกาสลงทุนเพิ่มในประเทศ และต่างประเทศ #นสพ.ข่าวหุ้น



Economy Watch

⊕ (+/-) กนง.ขึ้นดอกเบี้ยอีก 0.25% สู่ 1.75% ซึ่เงินเฟ้อดีขึ้นเข้ารอบกลางปี แต่ยังไม่มองจะหยุดขึ้นดอกเบี้ยตรงไหน พร้อมลดเป้าจีดีพี ส่งออกกดดัน แต่เพิ่มเป้าท่องเที่ยว เงินสะพัด #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (0/-) กนง. กล่าวว่า แม้อัตราเงินเฟ้อทั่วไปจะมีแนวโน้มชะลอลดตัวลง จะคาดว่าจะกลับเข้าสู่กรอบเป้าหมายในช่วง 1-3% ได้ในช่วงกลางปีนั้น แต่ยังคงจับตาแนวโน้มเงินเฟ้อต่อไป เนื่องจากในช่วงที่ผ่านมา ภาคธุรกิจยังไม่สามารถส่งผ่านต้นทุนที่สูงขึ้นจากเงินเฟ้อได้มากนัก จึงทำให้มีเงินเฟ้อค้างอยู่ในระบบ ดังนั้นภาคธุรกิจมีโอกาสที่จะส่งผ่านต้นทุนเพิ่มขึ้นได้อีกในระยะข้างหน้า #InfoQuest

⊕ (+/-) ศาลปกครองสูงสุด นัดอ่านคำพิพากษาคดี BTSC ฟ้อง “บอร์ดคัดเลือกฯ-รฟม.” ยกเลิกประมูลรถไฟฟ้าสายสีส้ม ช่วงบางขุนนนท์-มีนบุรี (สุวินทวงศ์) เมื่อปี 64 ไม่ชอบด้วยกฎหมาย ในวันที่ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/-) “วิษณุ” ซึ่รถไฟฟ้าสายสีส้มไม่เข้า ครม.ชุดปัจจุบันแล้ว โยนรัฐบาลหน้าเป็นผู้พิจารณา “อนุทิน” ซึ่ “อธิรัฐ” จะเป็นคนตัดสินใจเพราะเป็นรักษาการ รมว.คมนาคม #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

Global Watch

⊕ (+) หุ่นไมครอน เทคโนโลยี ซึ่งเป็นผู้ผลิตชิปรายใหญ่ของสหรัฐ เปิดเผยตัวเลขคาดการณ์รายได้ลดลงในไตรมาส 3 ซึ่งเป็นตัวเลขที่สอดคล้องกับการคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ในวอลล์สตรีท พร้อมกับเปิดเผยแนวโน้มผลประกอบการที่สดใสในปีงบการเงิน 2568 เนื่องจากยอดขายผลิตภัณฑ์ปัญญาประดิษฐ์ (AI) ที่มีแนวโน้มแข็งแกร่ง #InfoQuest

⊕ (0/+) รายงานของสำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงานของรัฐบาลสหรัฐ (EIA) ซึ่งระบุว่า สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐลดลง 7.4 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่แล้ว มากกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะลดลง 5.5 ล้านบาร์เรล #InfoQuest

⊕ (0/+) FED สาขาแอตแลนตา เปิดเผยว่า แบบจำลองคาดการณ์ GDPNow ล่าสุดแสดงให้เห็นว่า เศรษฐกิจสหรัฐขยายตัว 3.2% ในไตรมาส 1/2566 #InfoQuest

⊕ (0/-) บริษัทเงินจะยังคงเผชิญกับการตรวจสอบอย่างเข้มงวดต่อไป เนื่องจากความตึงเครียดและการแข่งขันระหว่างสหรัฐกับจีนจะไม่คลี่คลายลงในเร็ว ๆ นี้ #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Wednesday, March 29, 2023					
21:00	USD	ยอดขายบ้านที่รอการปิดการขาย (เดือนต่อเดือน) (ก.พ.)	0.80%	-2.30%	8.10%
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ	-7.489M	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.)		51.50	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.)		51.70	51.60
21:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการผลิตจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (มี.ค.)		47.10	47.70
Tuesday, April 4, 2023					
21:00	USD	ตำแหน่งงานว่างเปิดใหม่จาก JOLTs (ก.พ.)			10.824M

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	32717.60	1.00%	2.15%	0.19%	-1.51%	-1.30%
NASDAQ	11926.24	1.79%	2.20%	4.11%	13.82%	13.95%
S&P500	4027.81	1.42%	2.31%	1.45%	4.64%	4.90%
JAPAN	27883.78	1.33%	1.52%	1.60%	6.86%	6.86%
KOREA	2443.92	0.37%	1.12%	1.29%	9.28%	9.28%
TAIWAN	15769.76	0.43%	0.06%	1.72%	11.96%	11.54%
HONG KONG	20192.40	2.06%	3.07%	2.05%	2.29%	2.08%
CHINA	3240.06	-0.16%	-0.79%	-1.21%	5.41%	4.88%
PHILLIPINES	6630.97	0.42%	1.29%	1.14%	0.98%	0.98%
INDONESIA	6839.44	1.17%	2.21%	-0.06%	-0.30%	-0.16%
VIETNAM	1056.33	0.19%	1.52%	3.09%	4.66%	4.89%
INDIA	57960.09	0.60%	-0.44%	-1.70%	-5.19%	-4.73%
RUSSIA	1004.56	0.47%	2.50%	6.16%	7.23%	3.50%
GERMANY	15328.78	1.23%	0.74%	-0.24%	8.93%	10.09%
FRANCE	7186.99	1.39%	0.78%	-1.11%	9.33%	11.02%

Source: Aspen

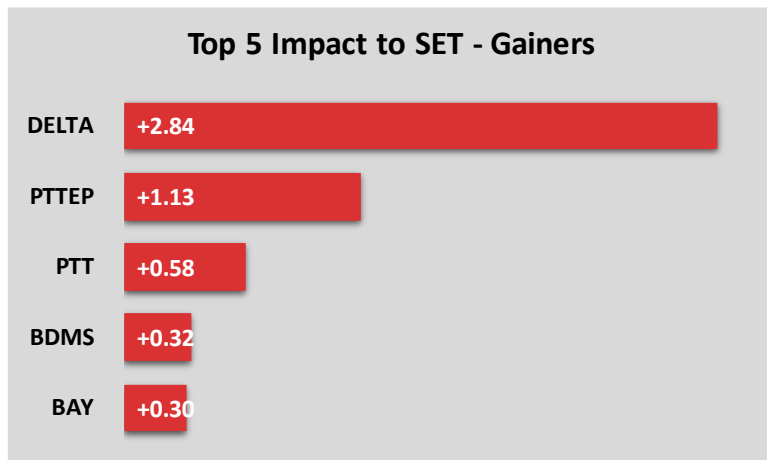
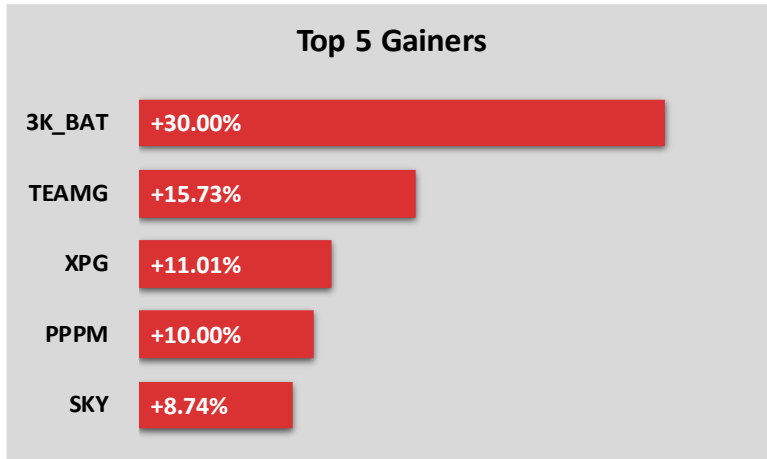
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	72.97	-0.31%	2.92%	-5.18%	-6.93%	-9.31%
Crude Brent (\$/bbls)	77.59	-1.35%	1.17%	-7.02%	-7.03%	-9.68%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.57	-2.99%	-6.31%	-8.68%	-21.33%	-22.00%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.64	-1.64%	1.70%	-0.19%	10.94%	6.29%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	174.00	-1.42%	-1.44%	-9.77%	-54.22%	-55.34%
Baltic Dry Index	1,407.00	0.36%	-3.37%	42.12%	-7.13%	-7.13%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	457.70	0.09%	1.37%	-5.92%	-1.49%	-4.35%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	21.25	-0.28%	0.52%	5.88%	4.73%	6.04%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.73	0.00%	2.96%	4.69%	-0.76%	-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

