

# Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

## Morning Zstrategy

January 31, 2023



## Market Round Up

☉ SET Index ปิดที่ระดับ 1681.22 จุด -0.08 จุด (-0.00%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 5.5 หมื่นลบ. ดัชนีแกว่งตัวในกรอบแคบก่อนจะปิดทรงตัวจากวันก่อนหน้าด้วยมูลค่าการซื้อขายเบาบาง โดยมีแรงซื้อเก็งกำไรในหุ้นกลุ่มอสังหาริมทรัพย์รับข่าวการเลือกตั้งที่มีความชัดเจนมากขึ้นรวมทั้งมีแรงซื้อหุ้น DELTA หนุนดัชนีขึ้น 2.65 จุด ขณะที่มีแรงขายหุ้นในกลุ่มธนาคารหลังปรับตัวขึ้นมาในช่วงสัปดาห์ก่อน นอกจากนี้หุ้นในกลุ่มพลังงานปิโตรฯยังปรับตัวลงกดดัชนีตามทิศทางราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลงในคืนก่อนหน้า สำหรับหุ้นที่กุดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ ADVANC CRC TLI BDMS และ AOT

☉ นักลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาเป็นผู้ขายสุทธิ สวนทางกับนักลงทุนรายย่อยและบัญชีบล.ที่กลับข้างมาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามนักลงทุนสถาบัน

☉ ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวขึ้นประมาณ 5 – 9 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติยังคงมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 9,010 ลบ.

☉ ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้ยังคงแข็งค่าอีกเล็กน้อย โดยปิดที่ 32.77 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าปิดที่ 32.78 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

### Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1681.22	-0.00%	-0.17%	0.75%	4.68%	0.75%
SET50 Index	1002.72	-0.04%	-0.33%	-0.25%	2.68%	-0.25%
SET100 Index	2257.99	-0.02%	-0.29%	0.00%	2.89%	0.00%
MAI Index	604.81	0.37%	0.63%	3.53%	-5.87%	3.53%

### Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Foreign	MBaht (1,027)	1,423	21,238	69,213	21,238		
Institution	MBaht 540	(3,884)	(23,868)	(37,590)	(23,868)		
Proprietary	MBaht 215	(141)	4,431	639	4,431		
Retail Customer	MBaht 272	2,602	(1,801)	(32,262)	(1,801)		

### SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Future, Foreign	MContracts (11,977)	(27,152)	(57,124)	(42,066)	(57,124)		
Future, Institution	MContracts 1,153	2,586	1,567	(24,841)	1,567		
Future, Retail Customer	MContracts 10,824	24,566	55,557	66,907	55,557		

Source: Aspen



## Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ผันผวนแดนลบ เนื่องจากการประชุมของ ธนาคารกลางใหญ่ หลายแห่งที่ใกล้เข้ามา (FED, ECB, BoE) ที่จะมีทั้งอัตราดอกเบี้ยที่จะปรับขึ้น (ตลาด คาด +0.25%, +0.50%, +0.50%) ตลอดจนความเห็นต่อแนวโน้มเศรษฐกิจและการ ดำเนินนโยบายในปีนี้ ส่งผลให้นักลงทุนมีการขายหุ้นเพื่อปิดความเสี่ยง โดยเฉพาะหุ้น กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ นอกจากนี้ราคาน้ำมัน WTI ยังปรับตัวลงต่ออีก -1.8% เป็นลบหุ้น กลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ แต่มองเป็นบวกผู้ประกอบการที่มีต้นทุนอ้างอิงน้ำมัน อาทิ กลุ่มสาย การบิน ด้านปัจจัยในประเทศ รถไฟฟ้าสายสีส้มมีความคืบหน้า เป็นโอกาสเก็งกำไรหุ้น รับเหมาที่ได้ประโยชน์จากความคืบหน้าโครงการ ด้านประชุม ครม.วันนี้ ลุ้นอนุมัติเพิ่ม รถเมล์ไฟฟ้า เป็นบวกผู้ผลิตและจัดหารถเมล์ไฟฟ้า โดยรวมเราให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1671 – 1675 จุด แนวต้าน 1685 – 1689 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มสายการบิน หุ้นได้ประโยชน์จากรถไฟฟ้าสายสี ส้ม ผู้ผลิตและจัดหารถเมล์ไฟฟ้า

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID-19 หลังจีนเปิดประเทศ, ประชุม FED ECB BoE ครั้งแรกของปี, การทยอย รายงานผลประกอบการ 4Q22 ของ บจ. ไทย, โครงการรับเหมาโค้งสุดท้าย ก่อนเลือกตั้ง กลางปี, ดัชนี PCE สหรัฐฯ, การประชุม OPEC+ และ EU, ตัวเลขภาคการผลิตของจีน, ประชุม ครม. วันนี้

## Strategy Daily Pick

EA	มีโอกาสได้งานรถเมล์ไฟฟ้า / ลงทุนเหมืองโปแตช
CK	ได้ประโยชน์สายสีส้มมีความคืบหน้า
AAV	เปิดเส้นทางบินใหม่ / น้ำมันลงเป็นบวก

## Fundamental Report

## Ztock Daily

FPI:	Support 3.22 – 3.24	Resistance 3.44 – 3.78
TKT:	Support 3.04 – 3.10	Resistance 3.32 – 3.50



## Corporate Watch

⊕ (+) TRC ดึงพันธมิตร EA-มาเลเซีย ลงขันเพิ่มทุน 20,000 ลบ. วงในระบชุด อีเอถือหุ้น 25% รัฐบาลมาเลเซียร่วมด้วย 10% ส่วน คลัง พร้อมรักษาสัดส่วนถือหุ้น 20% ล่าสุด อันวาร์ อิบราฮิม ล็อกคิวบินตรงร่วมปิดดีล 10 ก.พ.นี้ ฟาก TRC รับเต็มงาน EPC มูลค่า 3 หมื่นลบ. คล้ายโมเดล ซ.การช่าง กับเชื่อนไชยะบุรีที่สปป.ลาว #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) APCS ส่งบริษัทย่อย เอทู เทคโนโลยี เซ็นสัญญาจ้างก่อสร้างสถานีไฟฟ้าให้กับ กฟภ. จำนวน 2 โครงการ สถานีไฟฟ้ากันทรวิชัย จ.มหาสารคาม และสถานีไฟฟ้าพิบูลมังสาหาร จ.อุบลราชธานี มูลค่า 300.83 ลบ. ต้นแบ็กล็อกฟุ้งแตะ 1,200 ลบ. พร้อมลุยเข้าประมูลงานใหม่ต่อเนื่อง หนุนรายได้ปี 66 โตทะลุ 2,000 ลบ. #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) AI ลุยประมูลงานลูกถ้วยไฟฟ้า มั่นใจโยงานใหม่ปี 2566 ไม่ต่ำกว่า 1,000 ลบ. ต่อยอดแบ็กล็อกในมือ 250 ลบ. คาดว่าส่งมอบแล้วเสร็จภายในไตรมาส 2/2566 เผยอยู่ระหว่างรอเซ็นสัญญางานลูกถ้วยนวัตกรรมเร็วๆ นี้ ขณะที่ยอดใช้น้ำมันไบโอดีเซลความต้องการเพิ่มต่อเนื่อง แต่ราคาปาล์มยังมีความผันผวนสูง เน้นคุมต้นทุนรักษาอัตรากำไร #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) SHR มองการท่องเที่ยวปี 2566 สดใส อดัตราการเข้าพักโรงแรมในภูเก็ตยืนเหนือ 90% อีกทั้งเงินปลดมาตรการซีโรโควิด หนุนการท่องเที่ยวไตรมาส 2-3/66 คึกคัก

#นสพ.ทันหุ้น

## Economy Watch

⊕ (0/+) บอร์ด รฟม. รับทราบร่างสัญญาประมูลรถไฟฟ้าสายสีส้ม "คมนาคม" เตรียมเปิดฉาก รอผลตัดสินศาลปกครองสูงสุดชี้ขาด ก่อนชง ครม. เดือนอย่าล้ากไถ่เสนอ ครม. ชี้คดีประมูลรอบ 2 ยังไม่จบ "พรรคฝ่ายค้าน" เดินหน้าแย้งเกณฑ์คัดเลือกอาจเข้าข่ายส่อฮั้วประมูล ทำรัฐเสียประโยชน์ 6.8 หมื่นล้าน #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/+) กระทรวงการท่องเที่ยวฯ เตรียมเสนอ ครม. 7 ก.พ.นี้ เคาะอัตราจัดเก็บค่าธรรมเนียมนักท่องเที่ยวต่างชาติเข้าประเทศทางอากาศ 300 บาท/คน ทางบก-น้ำ 150 บาท/คน พ่วงเสนอขยายเวลาเปิดสถานบริการถึงตีสี่ #นสพ.ไทยโพสต์

⊕ (0/+) สทท. มองว่า ปี 2566 นี้จะเป็นปีที่ภาคการท่องเที่ยวมีการเติบโตแบบก้าวกระโดด และกลับมาเป็นเครื่องจักรสำคัญในการฟื้นเศรษฐกิจของประเทศอีกครั้ง โดย สทท. เชื่อมั่นว่า จะมีการเติบโตไม่ต่ำกว่า 1 เท่าจากปี 65 โดยตั้งเป้าหมายจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติทะลุ 30 ล้านคน สร้างรายได้กว่า 3 ล้านล้านบาท #InfoQuest

⊕ (0/+) จับตาวาระครม. กระทรวงการคลังคลัง ขอขยายเพดานอัตราเงินเดือนค่าจ้างพนักงานยาสูบ มหาตไทย ขอความเห็นของร่าง พ.ร.ฎ.เวนคืนที่ดิน แขวงบางบอนใต้ เขตบางบอน เปลี่ยนรถเมล์ไฟฟ้าใน กทม. ฟากพาณิชย์ขอให้ทราขายเป็นสินค้าต้องห้ามส่งออกไปนอกราชอาณาจักร ป.ป.ท.ขออนุมัติผูกพันข้ามปีงบประมาณโครงการเกิน 1,000 ล้านบาท ก่อสร้างสำนักงาน ป.ป.ท. #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ



## Global Watch

⊕ (+/-) FED จะแถลงผลการประชุมในวันพุธที่ 1 ก.พ.ตามเวลาสหรัฐ หรือตรงกับช่วงเช้าตรู่ของวันพฤหัสบดีที่ 2 ก.พ.ตามเวลาไทย ขณะที่นักลงทุนส่วนใหญ่คาดว่าเฟดจะปรับขึ้นดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมครั้งนี้ นอกจากนี้ ในวันพฤหัสบดีที่ 2 ก.พ.จะเป็นการประชุมของ ECB และ BoE โดยนักวิเคราะห์และนักลงทุนต่างก็คาดการณ์ว่า ECB และ BoE จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.50% ในการประชุมครั้งนี้ #InfoQuest

⊕ (0/-) รัสเซียยังสามารถส่งออกน้ำมันได้ในปริมาณมาก แม้ถูกสหภาพยุโรปแบนการนำเข้าน้ำมัน และถูกประเทศกลุ่ม G7 ใช้มาตรการกำหนดเพดานราคาน้ำมันนำเข้าจากรัสเซีย เพื่อตอบโต้กรณีที่รัสเซียรุกรานยูเครน #InfoQuest

⊕ (0/-) WHO) ออกแถลงการณ์ระบุว่า โควิด-19 ยังคงเป็นภาวะฉุกเฉินด้านสาธารณสุขระหว่างประเทศ ซึ่งเป็นระดับการเตือนภัยขั้นสูงสุดของ WHO #InfoQuest

⊕ (0/-) สหรัฐฯ ร่วมมือกับ 2 ชาติผู้ผลิตชิป ใช้มาตรการควบคุมการส่งออกชิปไปยังจีน #TNN ONLINE

### Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Tuesday, January 31, 2023					
8:30	CNY	ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีน (ม.ค.)	50.10	49.80	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.)		9.00%	9.20%
20:15	USD	การเปลี่ยนแปลงในการจ้างงานภาคนอกภาคเกษตรกรรมจากเอดีพี (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.)		10.230M	10.458M
22:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		-1.000M	0.533M
Thursday, February 2, 2023					
2:00	USD	แถลงการณ์ของคณะกรรมการนโยบายการเงินธนาคารกลางสหรัฐ			
2:00	USD	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย		4.75%	4.50%
20:15	EUR	อัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงินที่ฝากไว้กับธนาคารกลาง (ท.พ.)		2.50%	2.00%
20:15	EUR	อัตราดอกเบี้ยกู้ยืมข้ามคืนของธนาคารกลางยุโรป			2.75%
20:15	EUR	แถลงการณ์นโยบายการเงินของ ECB			
20:15	EUR	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย (ท.พ.)		3.00%	2.50%
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		200K	186K

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	33717.09	-0.77%	0.26%	1.72%	2.60%	1.72%
NASDAQ	11393.81	-1.96%	0.26%	8.86%	2.62%	8.86%
S&P500	4017.77	-1.30%	-0.05%	4.64%	2.99%	4.64%
JAPAN	27433.40	0.19%	1.96%	5.13%	1.21%	5.13%
KOREA	2450.47	-1.35%	2.30%	9.57%	8.03%	9.57%
TAIWAN	15493.82	3.76%	3.76%	9.59%	21.16%	9.59%
HONG KONG	22069.73	-2.73%	0.11%	11.57%	48.49%	11.57%
CHINA	3269.32	0.14%	0.14%	5.83%	12.12%	5.83%
PHILLIPINES	6970.97	-1.15%	-1.40%	6.16%	13.29%	6.16%
INDONESIA	6872.48	-0.38%	-0.04%	0.32%	-2.60%	0.32%
VIETNAM	1102.57	-1.30%	-0.50%	9.48%	7.32%	9.48%
INDIA	59500.41	0.29%	-2.36%	-2.20%	-0.77%	-2.20%
RUSSIA	987.39	-0.50%	-1.13%	1.73%	-11.35%	1.73%
GERMANY	15126.08	-0.16%	0.15%	8.64%	14.22%	8.64%
FRANCE	7082.01	-0.21%	0.71%	9.40%	12.90%	9.40%

Source: Aspen

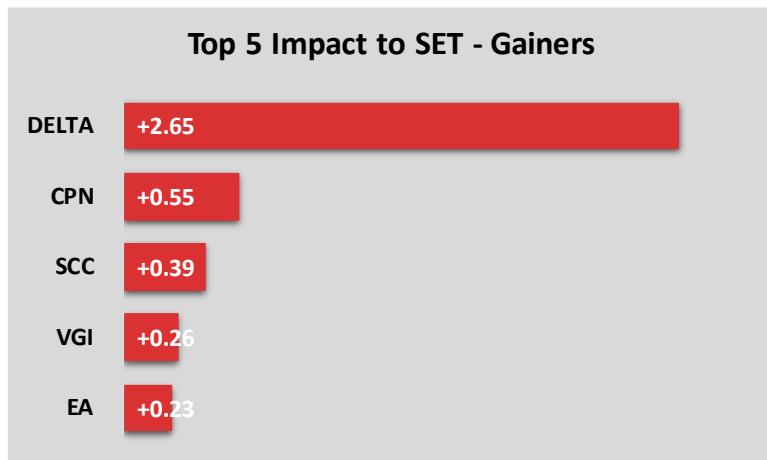
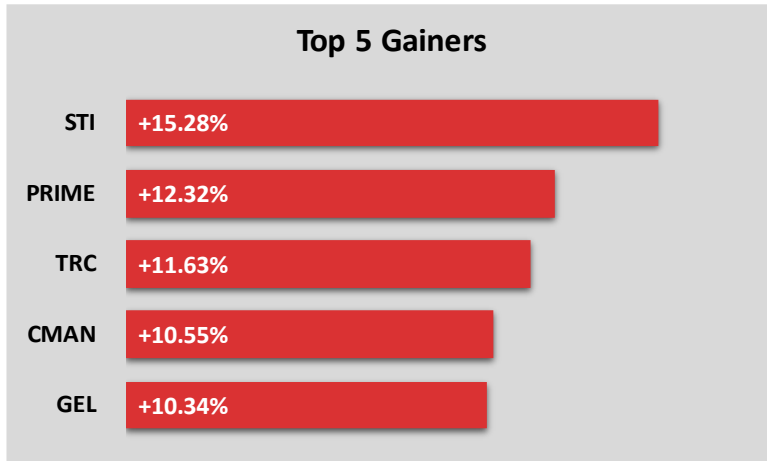
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	77.90	-2.23%	-4.56%	-3.18%	-11.38%	-3.18%
Crude Brent (\$/bbls)	84.50	-2.20%	-4.18%	-1.64%	-9.89%	-1.64%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	3.06	-3.92%	-13.83%	-7.02%	-18.31%	-7.02%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.51	-3.39%	-7.08%	1.01%	-2.22%	1.01%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	265.35	-0.34%	-8.50%	-31.89%	-29.05%	-31.89%
Baltic Dry Index	680.00	0.59%	-8.11%	-55.12%	-55.67%	-55.12%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	489.00	3.16%	5.68%	2.19%	15.17%	2.19%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	21.21	1.19%	7.66%	5.84%	20.65%	5.84%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	18.07	-1.04%	-0.85%	0.39%	12.10%	0.39%

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

