

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

February 15, 2023



Market Round Up

☉ SET Index ปิดที่ระดับ 1652.76 จุด -12.13 จุด (-0.73%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 7.1 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวลงรับแรงขายทำกำไรโดยมีมูลค่าการซื้อขายหนาแน่น นักลงทุนเทขายทำกำไรในหุ้นที่ปรับตัวขึ้นในวันก่อนหน้าก่อนมีการรายงานตัวเลข CPI ของสหรัฐฯในช่วงกลางคืน โดยนักลงทุนสถาบันที่พลิกกลับมาเป็นผู้ขายสุทธิสร้างแรงกดดันต่อดัชนีเพิ่มมากขึ้นจากปกติที่มีนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิเพียงกลุ่มเดียว ทั้งนี้หุ้นในกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ถูกเทขายอีกครั้งจากความกังวลดอกเบี้ยที่สูงขึ้นจะชะลอการเติบโตของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี รวมทั้งหุ้นกลุ่มธนาคารที่มีความกังวลต่อความเสี่ยงจากเศรษฐกิจชะลอตัวและ NPL ที่สูงขึ้นหากมีการปรับขึ้นดอกเบี้ยยาวนาน สำหรับหุ้นที่ติดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ DELTA PTTEP AOT ADVANC และ GULF

☉ นักลงทุนสถาบันพลิกกลับมาเป็นผู้ขายสุทธิตามนักลงทุนต่างชาติ ส่วนทางกับนักลงทุนรายย่อยที่ยังคงเป็นผู้ซื้อสุทธิหลักตามเดิม





☉ ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve เปลี่ยนแปลงเล็กน้อย โดยนักลงทุนต่างชาติยังคงมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 1,543 ลบ.

☉ ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้ยังคงอ่อนค่าต่อเนื่อง โดยปิดที่ 33.88 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เมื่อเทียบกับวันก่อนหน้าที่ 33.73 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1652.76	-0.73%	-1.65%	-1.72%	1.81%	-0.95%
SET50 Index	986.08	-0.49%	-1.22%	-2.03%	-0.61%	-1.91%
SET100 Index	2219.48	-0.61%	-1.47%	-2.07%	-0.32%	-1.70%
MAI Index	591.10	-1.62%	-3.34%	0.24%	-4.06%	1.19%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign MBaht	(664)	(11,587)	(21,087)	18,740	(3,272)	
Institution MBaht	(1,837)	(1,329)	(11,446)	(24,275)	(21,490)	
Proprietary MBaht	274	1,180	6,344	8,904	7,940	
Retail Customer MBaht	2,227	11,737	26,188	(3,369)	16,822	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign MContracts	7,556	(53,431)	(131,068)	(186,447)	(150,298)	
Future, Institution MContracts	982	730	3,373	(19,879)	4,612	
Future, Retail Customer MContracts	(8,538)	52,701	127,695	206,326	145,686	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ผันผวนแดนลบ จากการรายงานดัชนี CPI เดือน ม.ค. ของสหรัฐฯ ที่แม้จะสูงสัญญาณเงินเฟ้อผ่านจุด Peak ต่อเนื่อง (+6.4% จาก 6.5% ในเดือนก่อนหน้า) แต่ยังคงออกมาสูงกว่าตลาดคาด นอกจากนี้ คณะกรรมการ FED หลายรายยังให้น้ำหนักการควบคุมเงินเฟ้อ มากกว่าการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ คาดเป็นปัจจัยจำกัดการรีบาวด์ในระยะสั้น ด้านราคาน้ำมันดิบ WTI -1.0% หลังสหรัฐฯเตรียมจำหน่ายน้ำมัน 26 ล้านบาร์เรล จาก SPR นอกจากนี้ กบง.มีมติลดค่าการตลาดน้ำมัน เป็นลบระยะสั้น หุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ รวมถึงผู้ประกอบการปั้มน้ำมัน วันนี้เราคาดว่าตลาดจะทยอยกลับมาให้ความสนใจกับ Value stock (หุ้นที่ Valuation ยังไม่แพงมาก) รวมถึงผู้ได้ประโยชน์จากเงินบาทอ่อนค่า โดยรวมเราให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1640 – 1645 จุด แนวต้าน 1655 – 1659 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: ส้าสมหุ้นที่ Valuation ยังถูกและมีแนวโน้มผลประกอบการฟื้นตัว หุ้นได้ประโยชน์จากเงินบาทอ่อน หุ้นได้ประโยชน์น้ำมันลง

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID-19 หลังจีนเปิดประเทศ, การทยอยรายงานผลประกอบการ 4Q22 ของ บจ. ไทย, โครงการรับเหมาโค้งสุดท้ายก่อนเลือกตั้งกลางปี, สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯโดย EIA, ยอดค้าปลีกประจำเดือนม.ค.ของสหรัฐฯ, ดัชนี PPI สหรัฐฯ, คำกล่าวของ ประธาน ECB

Strategy Daily Pick

RSP	คาดกำไรฟื้นตัว / แรงขยายสาขา รุกขยายช่องทางออนไลน์
SAPPE	ได้ประโยชน์เงินบาทอ่อนค่า / แนวโน้มกำไรเติบโตต่อเนื่อง
MENA	ได้ประโยชน์ราคาน้ำมันดิบ และค่าการตลาดลง

Fundamental Report

-

Ztock Daily

ANAN:	Support 1.43 – 1.44	Resistance 1.48 – 1.55
WHAUP:	Support 4.10 – 4.12	Resistance 4.20 – 4.28



Corporate Watch

⊕ (+) DTCENT เล็งออกโปรดักต์ใหม่ ตีตลาดโมบาย คาดเปิดตัวใน Q2/2566 นี้ เผยปัจจุบันอยู่ระหว่างเจรจาพันธมิตรตั้งบริษัทย่อยแถบประเทศอาเซียนต่อยอด "ทศพล คุณะเพิ่มศิริ" วางเป้าปี 2566 รายได้แตะ 900 ล้านบาทเติบโต 10-15% ระบุปัจจุบันมีแบ็กล็อกประมาณ 300-400 ล้านบาท #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) PREB วางแผน 5 ปี รายได้รวมยื่นเหนือ 4.5 พันล้านบาท เดินหน้าประมูลงานรับเหมาปี 2566 มูลค่ากว่าหมื่นล้านบาท หวังมีโอกาสได้งานใหม่เติมพอร์ตไม่น้อยกว่า 30-40% อดแบ็กล็อกหนา 6 พันล้านบาท คาดรับรู้รายได้ในปีนี้กว่า 50% ด้านธุรกิจอสังหาริมทรัพย์รายได้โต 20% กว่า 1,100 ล้านบาท และยอดขาย 1.3 พันล้านบาท เตรียมเปิดตัว 2 โครงการใหม่ มูลค่ารวมกว่า 1.5 พันล้านบาท #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) TISCO ตั้งเป้าพอร์ตสินเชื่อเติบโต 5-10% ยังคงเน้นสินเชื่อที่มีอัตราดอกเบี้ยสูง และสินเชื่อธุรกิจ มั่นใจคุม NPL ไม่เกิน 3% ย้ำเดินแผนขยายสาขา "สมหวังเงินสั่งได้" 3 ปีแตะ 1 พันแห่ง #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) STARK ได้งานสายไฟฟ้าสนามบิน ในโครงการสนามบินสุวรรณภูมิรันเวย์ที่ 3 รวมถึงการปรับปรุงรันเวย์ที่ 1 ลั่นสายไฟผลิตโดยโรงงาน Phelps Dodge ในไทย ผ่านมาตรฐาน FAA เป็นที่ยอมรับทั่วโลก มีกำหนดส่งมอบส่วนใหญ่ภายในปีนี้ #นสพ.ข่าว

Economy Watch

⊕ (0/-) ธปท.จ่อออกเกณฑ์คุมแบงก์ปล่อยสินเชื่ออย่างรับผิดชอบ ร่วมแก้หนี้ครัวเรือนยั่งยืน #InfoQuest

⊕ (-) กบง.ลดค่าการตลาดน้ำมันหวังกดราคาขายปลีกกลุ่มเบนซินลง 0.90-1.20 บ./ลิตรมีผล 15 ก.พ. #InfoQuest

⊕ (0/+) กรม.ไฟเขียวเก็บค่าเหยียบแผ่นดินนักท่องเที่ยวต่างชาติ ทางอากาศ 300 บาท ทางน้ำ-ทางบก 150 บาท เริ่ม 1 มิ.ย. ชี้ใช้เป็นทุนหมุนเวียนดูแลนักท่องเที่ยวและแหล่งท่องเที่ยว #นสพ.ไทยโพสต์

⊕ (+/-) ฝ่ายเสถียรภาพระบบการเงินฯ ธปท. มอง อัตราดอกเบี้ยนโยบายไทยมีโอกาสขยับเกินระดับ 1.5% ต่อปี เพื่อตอบรับกับสถานการณ์เศรษฐกิจที่มีการปรับตัวดีขึ้น #นสพ.ข่าวหุ้น



Global Watch

⊕ (-) กระทรวงพลังงานสหรัฐฯเปิดเผยว่า จะทำการจำหน่ายน้ำมัน 26 ล้านบาร์เรล จากคลังสำรองทางยุทธศาสตร์ (SPR) แม้ว่าขณะนี้ปริมาณน้ำมันในคลังอยู่ที่ระดับต่ำสุดนับตั้งแต่ปี 2526 #InfoQuest

⊕ (-) กระทรวงแรงงานสหรัฐฯเปิดเผยว่า ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ทั้งหมด ซึ่งรวมหมวดอาหารและพลังงาน ปรับตัวขึ้น +6.4% ในเดือนม.ค. เมื่อเทียบรายปี ซึ่งชะลอลดลงจากระดับ +6.5% ในเดือนธ.ค. และเป็นการขยายตัวในอัตราที่ช้าที่สุดนับตั้งแต่ปลายปี 2564 แต่ยังคงสูงกว่าที่ Consensus คาดที่ +6.2% โดยนักวิเคราะห์คาดว่า ข้อมูลดังกล่าวจะไม่ทำให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ปรับขึ้นดอกเบี้ยในระดับที่รุนแรง #InfoQuest

⊕ (0/+) กลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) ปรับเพิ่มคาดการณ์ความต้องการน้ำมันในปี 2566 ขึ้น 100,000 บาร์เรล/วัน เนื่องจากการเปิดประเทศของจีนจะเป็นปัจจัยหนุนความต้องการน้ำมัน #InfoQuest

⊕ (0/-) คณะกรรมการ FED หลายแห่ง ยังแสดงความเห็นว่า เฟดจำเป็นต้องให้ความสำคัญกับการควบคุมเงินเฟ้อมากกว่าความเสี่ยงที่มีต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจของสหรัฐฯ #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Wednesday, February 15, 2023					
20:30	USD	ดัชนียอดขายปลีกพื้นฐาน (Core Retail Sales) (เดือนต่อเดือน) (ม.ค.)		0.80%	-1.10%
20:30	USD	ดัชนียอดขายปลีก (เดือนต่อเดือน) (ม.ค.)		1.80%	-1.10%
21:00	EUR	คำกล่าวของ ลาการ์ด (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป			
22:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		1.166M	2.423M
Thursday, February 16, 2023					
20:30	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง (ม.ค.)		1.350M	1.337M
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		200K	196K
20:30	USD	ดัชนีภาคการผลิตจากธนาคารกลางรัฐฟิลาเดลเฟีย (ก.พ.)		(7.40)	(8.90)
20:30	USD	ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) (เดือนต่อเดือน) (ม.ค.)		0.40%	-0.40%
Tuesday, February 21, 2023					
22:00	USD	ยอดขายบ้านมือสอง (Existing Home Sales) (ม.ค.)		4.05M	4.02M
Thursday, February 23, 2023					
17:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (ม.ค.)		9.20%	8.50%
20:30	USD	ดัชนีจีดีพี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 4)		2.90%	2.90%
Friday, February 24, 2023					
20:30	USD	ดัชนีราคาดัชนีการบริโภคส่วนบุคคล (PCE Price Index) (เดือนต่อเดือน) (ม.ค.)		0.30%	0.30%
22:00	USD	ยอดขายบ้านใหม่ (ม.ค.)		616K	616K

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	34089.27	-0.46%	-0.20%	-0.62%	1.65%	2.84%
NASDAQ	11960.15	0.57%	-1.27%	7.95%	6.82%	14.27%
S&P500	4136.13	-0.03%	-0.67%	3.43%	4.52%	7.73%
JAPAN	27602.77	0.64%	-0.30%	5.68%	-1.29%	5.78%
KOREA	2465.64	0.53%	0.57%	3.33%	-0.36%	10.25%
TAIWAN	15654.48	0.71%	1.65%	5.60%	10.44%	10.73%
HONG KONG	21113.76	-0.24%	-0.87%	-2.87%	19.83%	6.74%
CHINA	3293.28	0.28%	1.39%	3.07%	6.81%	6.60%
PHILLIPINES	6791.24	-0.69%	-1.31%	-2.31%	6.87%	3.42%
INDONESIA	6941.86	0.60%	0.09%	4.52%	-1.10%	1.33%
VIETNAM	1038.64	-0.48%	-2.55%	-2.03%	10.37%	3.13%
INDIA	61032.26	0.99%	1.24%	1.28%	-0.96%	0.31%
RUSSIA	952.85	-1.35%	-5.13%	-5.70%	-18.56%	-1.83%
GERMANY	15380.56	-0.11%	0.39%	1.95%	7.46%	10.46%
FRANCE	7213.81	0.07%	1.14%	2.71%	9.15%	11.43%

Source: Aspen

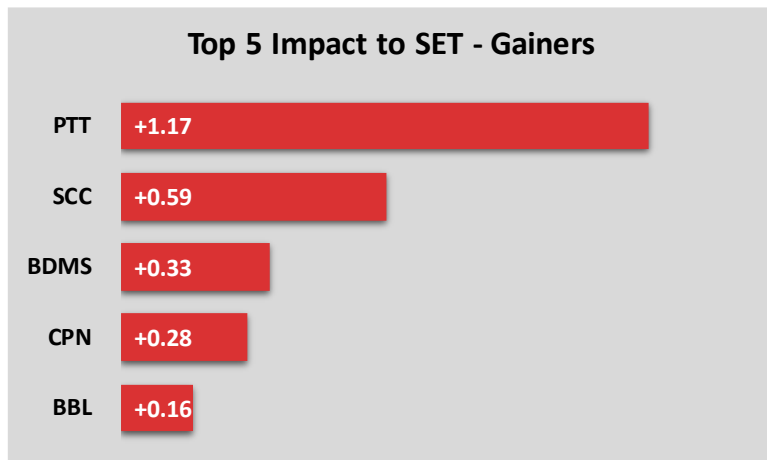
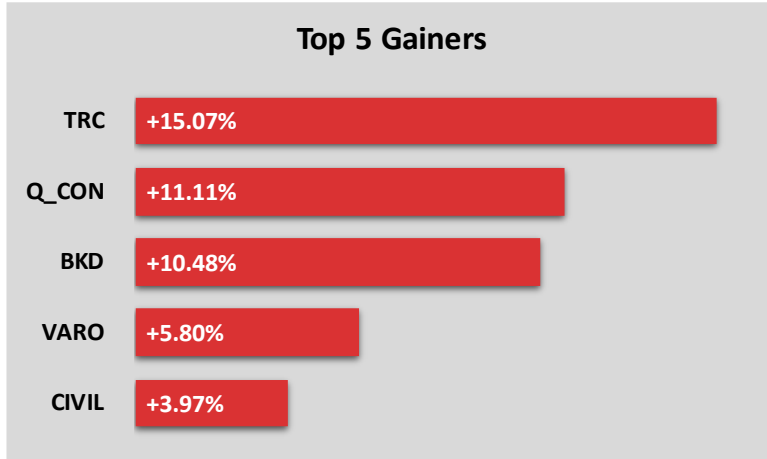
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	78.83	-1.63%	2.19%	-1.29%	-8.20%	-2.03%
Crude Brent (\$/bbls)	85.24	-1.58%	1.85%	-0.05%	-8.48%	-0.78%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.92	0.45%	0.52%	-10.35%	-17.64%	-11.30%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.49	-1.82%	1.14%	-1.89%	-1.74%	0.16%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	219.50	-0.68%	-14.14%	-40.72%	-33.56%	-43.66%
Baltic Dry Index	563.00	-8.60%	-6.32%	-40.49%	-57.51%	-62.84%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	501.40	-0.52%	4.00%	5.49%	23.38%	4.79%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	21.51	1.46%	3.21%	9.02%	8.47%	7.34%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.68	-1.15%	1.17%	-2.35%	-1.48%	-1.75%

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

