

# Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

## Morning Zstrategy

February 20, 2023



## Market Round Up

🕒 SET Index ปิดที่ระดับ 1651.67 จุด -6.62 จุด (-0.40%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 5.3 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวลงรับแรงขายทำกำไรขณะที่มูลค่าการซื้อขายเบาบาง นักลงทุนเทขายทำกำไรจากความกังวลเศรษฐกิจไทย หลังสภาพัฒน์เผยตัวเลข GDP ไทยปี 65 เติบโตเพียง 2.6% ต่ำกว่าคาดการณ์ที่ 3.2% รวมทั้งมีการปรับเป้าการเติบโตในปี 66 ลงมาอยู่ที่ 3.2% จากเดิมที่คาด 3.5% โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับลดคาดการณ์ตัวเลขการส่งออก และค่าใช้จ่ายของภาครัฐ สร้างแรงกดดันต่อหุ้นในกลุ่มธนาคาร และกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์เป็นหลัก นอกจากนี้ประเด็นการขาย Big Lot ของผู้บริหาร JMART ทำให้นักลงทุนกังวลต่ออนาคตของกลุ่มบริษัทส่งผลให้นักลงทุนยังคงเทขายหุ้นอย่างต่อเนื่อง สำหรับหุ้นที่กดดันดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ DELTA CRC ADVANC BEM และ CPN

🕒 นักลงทุนต่างชาติและบัญชีบล.ยังคงเป็นผู้ขายสุทธิ สวนทางกับนักลงทุนรายย่อยที่พลิกกลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามนักลงทุนสถาบัน

🕒 ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวขึ้นประมาณ 2 – 4 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติยังคงมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 1,959 ลบ.

🕒 ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐฯในวันศุกร์ที่ผ่านมา ยังคงอ่อนค่าต่อเนื่อง โดยปิดที่ 34.41 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ปิด 34.36 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

### Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1651.67	-0.40%	-0.77%	-1.75%	2.27%	-1.02%
SET50 Index	990.44	-0.44%	0.14%	-1.38%	0.99%	-1.47%
SET100 Index	2224.12	-0.41%	-0.29%	-1.67%	0.87%	-1.50%
MAI Index	569.48	-1.32%	-6.11%	-4.07%	-6.78%	-2.51%

### Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Foreign	MBaht (1,781)	1,624	(18,847)	27,285	140		
Institution	MBaht 435	689	(6,952)	(20,072)	(19,000)		
Proprietary	MBaht (16)	(919)	3,720	5,085	6,255		
Retail Customer	MBaht 1,362	(1,393)	22,079	(12,298)	12,605		

### SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Future, Foreign	MContracts (13,036)	50,568	(115,195)	(166,733)	(129,459)		
Future, Institution	MContracts 536	(2,993)	3,409	(15,171)	2,918		
Future, Retail Customer	MContracts 12,500	(47,575)	111,786	181,904	126,541		

Source: Aspen



## Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ปรับตัวผันผวนแดนลบ หลังความกังวลต่อนโยบายการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ FED (สะท้อนจาก US 10 Years Bond Yield ที่ปรับตัวขึ้น) ยังคงปกคลุมทิศทางการเคลื่อนไหวตลาดหุ้นต่างประเทศ (โดยเฉพาะหุ้นกลุ่ม Tech) รวมถึงยังส่งผลกระทบต่อแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกหลัง COVID-19 จนนำไปสู่ Recession ส่งผลให้ราคาน้ำมัน WTI ให้ปรับตัวลงถึง -2.7% เป็นลบหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ มากอดันดัชนีในวันนี้ อย่างไรก็ตาม ยังมีหุ้นบางกลุ่มที่มีแนวโน้มการฟื้นตัวของผลประกอบการที่ชัดเจน หรือได้รับประโยชน์จากการเข้ามาของนักท่องเที่ยวจีน ที่จะเพิ่มขึ้นตลอดทั้งปีนี้ ทั้งทางตรงและทางอ้อม ยังคงความน่าสนใจ จึงเป็นโอกาสสะสมหาราคาหุ้นมีการปรับตัวลงแรง โดยรวมเราให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1643 – 1647 จุด แนวต้าน 1654 – 1660 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: ทอยซื้อสะสมหุ้นกลุ่มบริโศคที่ได้ประโยชน์จากนักท่องเที่ยวจีนหุ้นที่แนวโน้มผลประกอบการโดดเด่นต่อ หุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID-19 หลังจีนเปิดประเทศ, การทยอยรายงานผลประกอบการ 4Q22 ของ บจ. ไทย, โครงการรับเหมาโค้งสุดท้ายก่อนเลือกตั้งกลางปี, ดัชนี CPI ยุโรป, ดัชนี PCE สหรัฐฯ, รายงานการประชุม FOMC เมื่อวันที่ 1 ก.พ., GDP 4Q22 สหรัฐฯ, ดัชนี PMI จีน

### Strategy Daily Pick

AUCT	กำไร 4Q22 สูงกว่าคาด / 2023 โต YoY ตลอดทั้งปี
BCPG	เข้าซื้อโรงไฟฟ้าแก๊สสำหรับฯ ช่วยลดผลกระทบ Adder หมด
TKN	ได้ประโยชน์นักท่องเที่ยวจีน / การบริโภคในประเทศฟื้นตัว

### Fundamental Report

-

### Ztock Daily

III:	Support 14.80 – 15.00	Resistance 15.60 – 16.00
SHR:	Support 4.44 – 4.48	Resistance 4.58 – 4.90



## Corporate Watch

⊕ (+) BCPG ส่งบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นกับ (1) AP Carroll County Holdings LLC (APCCH) และ (2) AP South Field Holdings LLC (APSFH) มีมูลค่าซื้อรวมไม่เกิน 115.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (หรือเทียบเท่า 3,972.221 ล้านบาท) โดยจะทำให้ได้มาซึ่งโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติตามสัดส่วนการถือหุ้นรวม 150.98 เมกะวัตต์ #InfoQuest

⊕ (+) AOT คาดตารางการบินฤดูร้อนเที่ยวบิน 6 ท่า พุ่งทะลุ 3 แสนเที่ยว ผู้โดยสารฟื้นตัวราว 70% เมื่อเทียบกับปี 2562 เฉพาะท่าอากาศยานสุวรรณภูมิคาดผู้โดยสารแตะ 1 ล้านคน เร่งชิงบอร์ดเดือนหน้าของบแก้ปัญหาความแออัด เฟสแรกลงเครื่องตรวจหนังสือเดินทางอัตโนมัติ ควบขยายพื้นที่ทางเชื่อมอาคารผู้โดยสารกับ SAT-1 เพิ่มทั้งตำรวจตรวจคนเข้าเมืองและเครื่องอัตโนมัติ #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) EA – TRC บอร์ด อาเซียนไปแทชชัยภูมิ เคาะเพิ่มทุนล็อตแรกประเดิม 500 ลบ. คลัง สมาชิกอาเซียนขานรับ เรียกประชุมผู้ถือหุ้นเดือน มี.ค. ก่อนเพิ่มทุนให้ผู้ถือหุ้นรายใหม่อย่าง EA เข้าถือหุ้น 25-30% ช่วงเดือน เม.ย. พร้อมเดินหน้าขอเงินกู้เป็นแบบซินดิเคตโลน วงเงิน 40,000 ลบ. เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ในปี 69 #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+/-) SCB ไม่สนเวอร์ชวลแบงก์ เหตุแบงก์ฯ จะปล่อยสินเชื่อที่มีหลักประกันเท่านั้น ส่วนปี 66 เล็งคุมเอ็นพีแอลปีนี้ที่ระดับ 3% คาดสินเชื่อโต 3-5% ล่าสุดประเดิมปล่อยกู้รถไฟฟ้ามหานคร #นสพ.ข่าวหุ้น

## Economy Watch

⊕ (0/+) คปภ.ลั่นกรมธรรม์ประกันภัยรถอีวีเสรีจปีนี้ เดินหน้าศึกษาต้นทุนซ่อมกับค่ายรถอีวี ล่าสุดเข้าดูงานค่าย MG แล้ว เตรียมลุยค่ายอีวีอื่นต่อ รวมถึงหน่วยราชการดูงานประกอบ-ซ่อมรถโดยสารอีวีด้วย ขณะที่ "ฮาวเด็นแมกซี" จับมือ 4 พันมิตรเจาะประกันรถอีวี ค่ายรถยุโรป-สหรัฐฯ "BMW-Mini-Tesla" ตั้งเป้ายอดขาย 5% ของ เบี้ยรวมเผยปัจจุบันเบี้ยรถอีวีค่ายยุโรป 5 หมื่นบาทต่อปี ฟาก "FIN BROKER" ชี้รถอีวีเงินทำประกันคันละประมาณ 3 หมื่นบาทต่อปี ปักธงปีนี้โกยยอดขาย 10% ของรถอีวีในตลาดที่มีอยู่ 1.2 แสนคัน #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ

⊕ (0/+) กองทุนการออมแห่งชาติ (กอช.) เล็งขยับเพดานลงทุนในหุ้นเพิ่มเป็น 7% จากปัจจุบันอยู่ที่ระดับ 5% เพื่อสร้างผลตอบแทนเพิ่มขึ้น ให้สอดคล้องกับสถานการณ์การลงทุนในปัจจุบันที่เปลี่ยนไป คาดว่าได้ข้อสรุปภายในช่วงครึ่งหลังของปีนี้ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/+) ดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคปรับตัวดีขึ้นจากระดับ 49.7 เป็น 51.7 โดยเป็นการปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 8 และอยู่ในระดับสูงสุดในรอบ 26 เดือน จากการฟื้นตัวของการท่องเที่ยว นับตั้งแต่เดือนธันวาคม 2563 #InfoQuest



## Global Watch

⊕ (0/-) ผู้ว่าการเฟดกล่าวว่า เฟดจำเป็นต้องปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไปจนกว่าจะมีความคืบหน้าในการจัดการกับเงินเฟ้อ #InfoQuest

⊕ (0/-) โกลด์แมน แซคส์และแบงก์ ออฟ อเมริกาคาดว่า เฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก 3 ครั้งในปีนี้ และปรับขึ้นครั้งละ 0.25% #InfoQuest

⊕ (0/-) สงครามนิวเคลียร์กลายเป็นประเด็น ขึ้นเมื่อวันที่ 19 ม.ค. ดิมิทรี เมดเวเดฟ อดีตประธานาธิบดีรัสเซีย จอมโพงผาง ผู้ใกล้ชิดกับประธานาธิบดีวลาดิมีร์ ปูติน เตือนองค์การสนธิสัญญา แอตแลนติกเหนือ (นาโต) ถ้ารัฐบาลมอสโกพ่ายแพ้ใน ยูเครนอาจก่อให้เกิดสงครามนิวเคลียร์ #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/-) เกาหลีเหนือได้ยิงขีปนาวุธจำนวน 3 ลูกตกลงสู่ทะเลญี่ปุ่นในช่วงเช้าวันนี้ หลังจากที่เพิ่งทำการทดสอบยิงขีปนาวุธข้ามทวีป (ICBM) ในช่วง 2 วันก่อนหน้านี้นี้ #InfoQuest

### Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Monday, February 20, 2023					
8:15	CNY	อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดีของธนาคาร PBoC	3.65%	3.65%	3.65%
Tuesday, February 21, 2023					
22:00	USD	ยอดขายบ้านมือสอง (Existing Home Sales) (ม.ค.)		4.10M	4.02M
Thursday, February 23, 2023					
2:00	USD	รายงานการประชุมของคณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (FOMC)			
17:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (ม.ค.)		8.60%	8.50%
20:30	USD	ดัชนีจีดีพี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 4)		2.90%	2.90%
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		200K	194K
23:00	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		1.166M	16.283M
Friday, February 24, 2023					
20:30	USD	ดัชนีราคาด้านการบริโภคส่วนบุคคล (PCE Price Index) (เดือนต่อเดือน) (ม.ค.)		0.40%	0.30%
22:00	USD	ยอดขายบ้านใหม่ (ม.ค.)		619K	616K
Monday, February 27, 2023					
20:30	USD	ยอดคำสั่งซื้อสินค้าคงทน (เดือนต่อเดือน) (ม.ค.)			-0.20%
22:00	USD	ยอดขายบ้านที่รอการปิดการขาย (เดือนต่อเดือน) (ม.ค.)			2.50%
Tuesday, February 28, 2023					
22:00	USD	รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากซีบี (CB Consumer Confidence) (ก.พ.)		109.00	107.10

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	33826.69	0.39%	-0.13%	-0.25%	0.84%	2.05%
NASDAQ	11787.27	-0.58%	0.59%	6.24%	5.76%	12.62%
S&P500	4079.09	-0.28%	-0.28%	2.21%	3.36%	6.24%
JAPAN	27513.13	-0.66%	-0.57%	5.26%	-1.49%	5.44%
KOREA	2451.21	-0.98%	-0.75%	3.02%	0.34%	9.61%
TAIWAN	15479.70	-0.46%	-0.69%	3.66%	6.50%	9.49%
HONG KONG	20719.81	-1.28%	-2.22%	-3.98%	14.82%	4.74%
CHINA	3224.02	-0.77%	-1.12%	-0.01%	3.49%	4.36%
PHILLIPINES	6779.02	-0.54%	-1.42%	-3.35%	5.86%	3.24%
INDONESIA	6895.71	0.00%	0.22%	1.90%	-2.12%	0.66%
VIETNAM	1059.31	0.10%	0.38%	-2.66%	9.29%	5.19%
INDIA	61002.57	-0.52%	0.53%	0.57%	-1.21%	0.27%
RUSSIA	920.19	1.49%	-5.33%	-8.24%	-20.09%	-5.19%
GERMANY	15482.00	-0.33%	1.14%	1.94%	8.52%	11.19%
FRANCE	7347.72	-0.25%	3.06%	3.82%	11.73%	13.50%

Source: Aspen

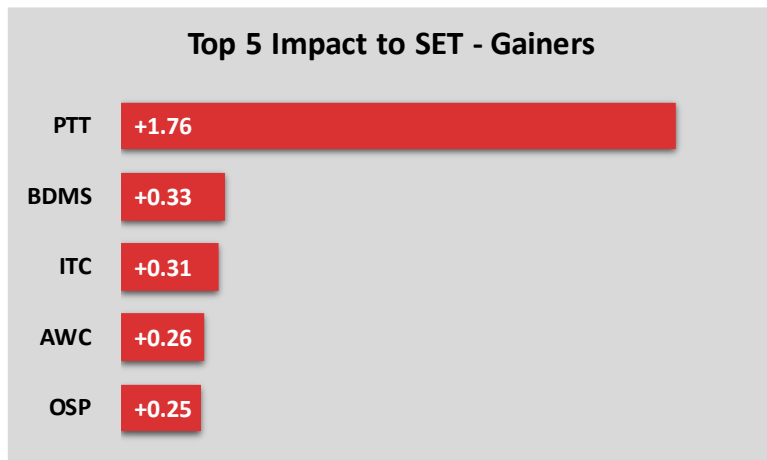
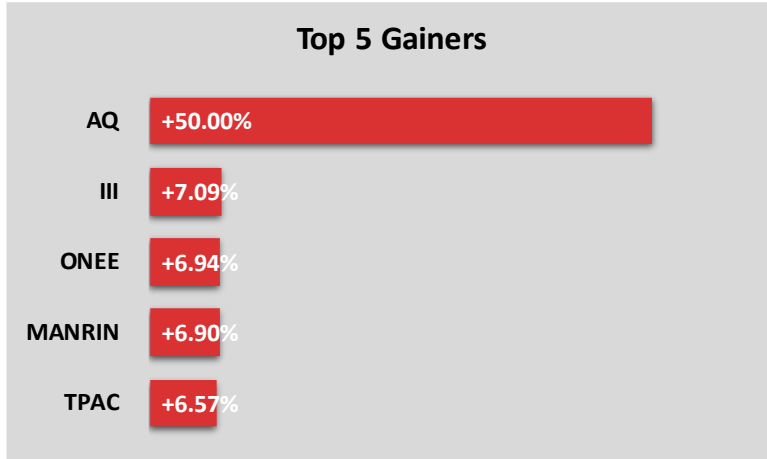
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	76.55	-2.78%	-3.98%	-4.85%	-5.96%	-4.86%
Crude Brent (\$/bbls)	83.00	-2.51%	-3.92%	-3.40%	-7.55%	-3.39%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.71	-3.52%	-5.34%	-16.58%	-23.06%	-17.59%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.41	-1.15%	-3.83%	-5.38%	-1.91%	-2.94%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	209.35	-2.17%	-7.41%	-43.30%	-34.58%	-46.27%
Baltic Dry Index	538.00	1.51%	-10.63%	-41.59%	-56.19%	-64.49%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	491.30	-0.08%	-1.52%	2.21%	21.07%	2.68%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	21.41	-0.19%	-0.79%	6.31%	8.51%	6.84%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.54	-0.26%	-3.39%	-2.37%	-1.29%	-2.53%

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

