

# Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

## Morning Zstrategy

March 22, 2023



## Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1577.18 จุด +21.73 จุด (+1.40%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 5.3 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวขึ้นแรงแต่มีมูลค่าการซื้อขายเบาบาง หลังนักลงทุนคลายความกังวลปัญหาธนาคารเครดิตสวิสหลัง UBS เจรจาซื้อได้สำเร็จ ส่งผลให้เม็ดเงินไหลออกจากสินทรัพย์ปลอดภัย เช่น ทองคำ กลับเข้าสู่ตลาดหุ้นอีกครั้ง อย่างไรก็ตามนักลงทุนยังกังวลสถาบันการเงินที่เข้าไปลงทุนใน Additional Tier1 (AT1) ของธนาคารเครดิตสวิสจะได้รับผลกระทบหนักจนอาจมีปัญหาตามมาในภายหลัง สำหรับหุ้นที่หนุนดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ PTT GULF PTTEP ADVANC และ TRUE

นักลงทุนสถาบันยังคงเป็นผู้ซื้อสุทธิ สวนทางกับนักลงทุนรายย่อยที่กลับข้างมาเป็นผู้ขายสุทธิตามนักลงทุนต่างชาติและบัญชีบล.





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve เปลี่ยนแปลงเล็กน้อย โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET INFLOW 1,831 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้ยังคงอ่อนค่าต่อเนื่อง โดยปิดที่ 34.44 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันทำการก่อนหน้าที่ปิด 34.07 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




### Thailand Indices

| Index        | Last    | %Change |        |        |        |        |
|--------------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|
|              |         | 1-D     | 1-W    | 1-M    | 3-M    | YTD    |
| SET Index    | 1577.18 | 1.40%   | 3.50%  | -5.48% | -2.03% | -5.48% |
| SET50 Index  | 949.49  | 1.66%   | 4.26%  | -4.84% | -2.48% | -5.55% |
| SET100 Index | 2125.55 | 1.58%   | 3.90%  | -5.30% | -2.85% | -5.86% |
| MAI Index    | 532.97  | 1.21%   | -0.05% | -7.63% | -5.72% | -8.76% |

### Market Turnover - SET

| Investor type   | Last          | Cumulative |          |          |          |                                                                                     | Trend |
|-----------------|---------------|------------|----------|----------|----------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------|
|                 |               | 1-W        | 1-M      | 3-M      | YTD      |                                                                                     |       |
| Foreign         | MBaht (1,187) | (7,482)    | (47,227) | (34,627) | (54,316) |  |       |
| Institution     | MBaht 2,163   | 4,861      | 15,897   | 3,476    | 1,101    |  |       |
| Proprietary     | MBaht (27)    | (1,001)    | (9,067)  | (3,946)  | (1,773)  |  |       |
| Retail Customer | MBaht (949)   | 3,621      | 40,397   | 35,098   | 54,989   |  |       |

### SET50 Index Futures Turnover

| Investor type           | Last               | Cumulative |          |           |           |                                                                                       | Trend |
|-------------------------|--------------------|------------|----------|-----------|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------|-------|
|                         |                    | 1-W        | 1-M      | 3-M       | YTD       |                                                                                       |       |
| Future, Foreign         | MContracts 12,973  | 34,526     | (80,549) | (106,653) | (204,856) |    |       |
| Future, Institution     | MContracts (6,270) | 4,694      | 47,914   | 46,871    | 51,165    |   |       |
| Future, Retail Customer | MContracts (6,703) | (39,220)   | 32,635   | 59,782    | 153,691   |  |       |

Source: Aspen



## Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ฟื้นตัวต่อในกรอบจำกัด หลังกระแสข่าว Bank run เจือจางลงอย่างต่อเนื่อง ตามการออกมาสนับสนุนสภาพคล่องของกลุ่มธนาคารยักษ์ใหญ่ รวมถึงการให้ความเชื่อมั่นจาก FED เป็นบวกต่อดัชนีตลาดหุ้นทั่วโลก รวมถึงราคาน้ำมันดิบ WTI ให้บวกต่อ +2.5% เป็นบวกหุ้นน้ำมัน-ปิโตรฯ อย่างไรก็ตาม ปัจจัยหลักที่ต้องจับตาในสัปดาห์นี้คือการประชุม FOMC มีความน่าจะเป็นที่จะขึ้นดอกเบี้ยระดับที่นักลงทุนส่วนใหญ่คาด (+0.25%) สูงขึ้น และเป็นคงดอกเบี้ย ลดลง ส่งผลให้โอกาสที่จะ Surprise ทางบวกต่อ Set index น้อยลง จำกัด Upside โดยรวมเราให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1567 – 1570 จุด แนวต้าน 1585 – 1590 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มน้ำมัน, หุ้นที่ได้ประโยชน์จากเงินบาทอ่อน, หุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID-19 หลังจีนเปิดประเทศ, การเยือนรัสเซียของ ปธน.จีน, การประชุม FOMC ถ้อยแถลงของ FED และ Dot Plot, ดัชนี PMI สหรัฐฯ, ประชุม OPEC+, แถลงการณ์ ECB, สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯประจำสัปดาห์ โดย EIA

## Strategy Daily Pick

|       |                                                 |
|-------|-------------------------------------------------|
| TU    | ได้ประโยชน์เงินบาทอ่อน / คืบหน้าเจรจา FTA ยุโรป |
| ACE   | ได้ประโยชน์ ตลาดคาร์บอนเครดิตไทยมีความคืบหน้า   |
| PTTEP | ได้ประโยชน์ราคาน้ำมันฟื้นตัว                    |

## Fundamental Report

NSL BUY (TP29.00) – Review4Q22

## Ztock Daily

|        |                       |                          |
|--------|-----------------------|--------------------------|
| DEMCO: | Support 4.84 – 4.90   | Resistance 5.00 – 5.35   |
| PTG:   | Support 14.00 – 14.10 | Resistance 14.40 – 15.10 |



## Corporate Watch

- ⊕ (+) TTA เข้าถือหุ้น 50% ใน STROM บุคคลาตมอเตอรืไซค์ไฟฟ้าชิงมาร์เก็ตแชร์ 20% ตั้งเป้ามียอดขายมอเตอรืไซค์ไฟฟ้าในปี 66 เป็นอันดับ 3 ของไทย คาดอนาคตขยายไปตลาดอื่นๆ ในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ #นสพ.ข่าวหุ้น
- ⊕ (+) SYNEX ลั่นกลยุทธ์ปีนี้ มุ่งสร้างไอทีอีโคซิสเต็มให้ครบวงจร เน้นบุกดตลาดคอมเมอรืเชียล หนุนรายได้มากกว่า 40,000 ล้านบาท #นสพ.ข่าวหุ้น
- ⊕ (+) PCC โซลาร์บิษัทย่อย "พีริไซซ ซิสเต็ม แอนด์ โปรเจ็ค" คิวงานใหม่จาก กฟผ. มูลค่า 149.64 ล้านบาท ก่อสร้างติดตั้ง Load Break Switch 115 KV จำนวน 28 ชุด คาดช่วยหนุนรายได้ปีนี้โต ย้ำแผน 3 ปี (ปี 66-68) รายได้แตะ 6 พันล้านบาท #นสพ.ข่าวหุ้น
- ⊕ (+) DITTO ตั้งตารอโปรเจ็คต์ยักษ์ 5 พันล้านบาท คาดชัดเจนเร็วๆ นี้ ลุยเจาะฐานบริหารจัดการเอกสารภาครัฐ พร้อมย้ำเป้าปลูกป่าแสนไร่ จากปัจจุบัน 4.8 หมื่นไร่ เชื่อกฎหมายบังคับให้หนุนธุรกิจคาร์บอนโต คาดเห็นผลภายใน 3 ปี #นสพ.ทันหุ้น
- ⊕ (+) CRG วางแผนลงทุน ทุ่ม 1,500 ล้าน ปลูก 150 สาขา รับตลาดร้านอาหารพื้นตัว พร้อมเพิ่มแบรนด์ใหม่เสริมพอร์ตโฟลิโอ-บุกเวียดนาม ตั้งเป้าโต 20% หลังปีที่ผ่านมายอดขายทะลุ 1.28 หมื่นล้าน #นสพ.ทันหุ้น

## Economy Watch

- ⊕ (0/+) กกต. มีมติกำหนดให้วันที่ 14 พ.ค. 2566 เป็นวันหยุดนบัตรเลือกตั้ง ส.ส. พร้อมแจงไทม์ไลน์ก่อนประกาศประกาศในราชกิจจานุเบกษา #WorkpointToday
- ⊕ (0/+) ธปท. ต่ออายุมาตรการสนับสนุนสินเชื่อฟื้นฟูอีก 1 ปี ถึง 9 เม.ย.67 #InfoQuest
- ⊕ (0/-) สภาผู้บริโภค เสนอรัฐบาลใหม่ล้มประมูลไฟฟ้าสายสี่ลัม จัพรรคการเมืองสงปมสัมปทานรถไฟฟ้า แยกสัญญาจ้างก่อสร้างกับสัญญาจ้างเดินรถ "ก้าวไกล" ซึ่หากเป็นรัฐบาลจะประมูลใหม่ "ประชาธิปไตย" เนระอศาลปกครอง พร้อมเจรจา บีอีเอ็มลดเงินอุดหนุน "ชาติไทยพัฒนา" ซึ่ไม่โปร่งใสให้ประมูลใหม่ "ภูมิใจไทย" ย้ำล้มประมูลต้องดูกฎหมายให้ชัด #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ
- ⊕ (0/+) ผอ.อบก.แย้มตลาดคาร์บอนเครดิต 2 เดือนที่ผ่านมาโดดเด่น ซึ่ดีมานด์เข้ามาสูง แต่ซัพพลายยังขาดตลาด เดินหน้าผลักดันการรับรอง Premium T-VER ขึ้นชั้นสากล พร้อมปั้นไทยเป็นฮับคาร์บอนเครดิตในภูมิภาค มั่นใจรัฐบาลใหม่ผลักดัน #นสพ.ทันหุ้น





## Global Watch

⊕ (0/+) ธนาคารรายใหญ่ในวอลล์สตรีท 11 แห่ง ซึ่งรวมถึงเจพีมอร์แกน และโกลด์แมน แซคส์ ประกาศอัดฉีดเงินรวมกันมูลค่า 3 หมื่นล้านดอลลาร์ เพื่อเสริมสภาพคล่องให้กับธนาคารเฟิร์สท์ รีพับลิค แบงก์ (First Republic Bank) หรือ FRB ซึ่งเป็นธนาคารในระดับภูมิภาคของสหรัฐ #InfoQuest

⊕ (0/-) FRB ได้ว่าจ้าง Lazard ให้เข้ามาช่วยทบทวนทางเลือกต่าง ๆ และได้ว่าจ้าง McKinsey เพื่อวางแผนทางธุรกิจให้กับ FRB หลังผ่านพ้นวิกฤตการณ์ โดยทางเลือกดังกล่าวเน้นครอบคลุมถึงการตัดขายหุ้น, การอัดฉีดเงินทุน และการตัดขายสินทรัพย์ โดย FRB จะลดขนาดของธุรกิจ หากล้มเหลวในการระดมเงินทุน และสำนักข่าวบลูมเบิร์กรายงานว่า FRB อาจจะต้องพึ่งพาความช่วยเหลือจากรัฐบาลสหรัฐในการทำข้อตกลงเพื่อฟื้นฟูกิจการ #InfoQuest

⊕ (0/+) กระทรวงการคลังสหรัฐกำลังศึกษาแนวทางในการทำให้บริษัทค้าประกันเงินฝากของรัฐบาลกลางสหรัฐ (FDIC) สามารถคุ้มครองเงินฝากได้ถึง 100% จากปัจจุบันที่ให้การคุ้มครองไม่เกิน 250,000 ดอลลาร์ #InfoQuest

⊕ (0/+) FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 84.9% ที่เฟดจะขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 4.75-5.00% ในการประชุมครั้งนี้ และให้น้ำหนักเพียง 15.1% ที่เฟดจะคงอัตราดอกเบี้ย #InfoQuest

### Economic Calendar

| Time                      | Currency | Event                                                                  | Actual | Forecast | Last   |
|---------------------------|----------|------------------------------------------------------------------------|--------|----------|--------|
| Tuesday, March 21, 2023   |          |                                                                        |        |          |        |
| 19:30                     | EUR      | คำกล่าวของ ลาการ์ด (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป                     |        |          |        |
| 21:00                     | USD      | ยอดขายบ้านมือสอง (Existing Home Sales)                                 | 4.58M  | 4.19M    | 4.00M  |
| Wednesday, March 22, 2023 |          |                                                                        |        |          |        |
| 15:45                     | EUR      | คำกล่าวของ ลาการ์ด (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป                     |        |          |        |
| 21:30                     | USD      | สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ                                                  |        | -1.565M  | 1.550M |
| Thursday, March 23, 2023  |          |                                                                        |        |          |        |
| 1:00                      | USD      | การคาดการณ์เศรษฐกิจของคณะกรรมการนโยบายธนาคารกลางแห่งสหรัฐ              |        |          |        |
| 1:00                      | USD      | การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย                                      |        | 5.00%    | 4.75%  |
| 1:30                      | USD      | การแถลงข่าวต่อสื่อมวลชนของคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ของสหรัฐ |        |          |        |
| 17:00                     | EUR      | EU Leaders Summit                                                      |        |          |        |
| 19:00                     | USD      | รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง                                            |        |          | 1.339M |
| 19:30                     | USD      | จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก                            |        | 197K     | 192K   |
| 21:00                     | USD      | ยอดขายบ้านใหม่ (ก.พ.)                                                  |        | 650K     | 670K   |
| Friday, March 24, 2023    |          |                                                                        |        |          |        |
| 17:00                     | EUR      | EU Leaders Summit                                                      |        |          |        |
| 19:30                     | USD      | ยอดคำสั่งซื้อสินค้าคงทน (เดือนต่อเดือน) (ก.พ.)                         |        | 0.20%    | 0.80%  |
| Tuesday, March 28, 2023   |          |                                                                        |        |          |        |
| 21:00                     | USD      | รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากซีบี (CB Consumer Confidence) (มี.ค.)   |        | 101.00   | 102.90 |

Source: Investing.com



Global Indices

| Index       | Last     | %Change |        |        |        |        |
|-------------|----------|---------|--------|--------|--------|--------|
|             |          | 1-D     | 1-W    | 1-M    | 3-M    | YTD    |
| Dow Jones   | 32560.60 | 0.98%   | 1.26%  | -1.72% | -2.44% | -1.77% |
| NASDAQ      | 11860.11 | 1.58%   | 3.78%  | 3.20%  | 10.75% | 13.32% |
| S&P500      | 4002.87  | 1.30%   | 2.13%  | 0.14%  | 3.21%  | 4.25%  |
| JAPAN       | 26945.67 | 0.00%   | -1.02% | -1.92% | 2.11%  | 3.26%  |
| KOREA       | 2388.35  | 0.38%   | 1.68%  | -2.87% | 2.55%  | 6.79%  |
| TAIWAN      | 15513.45 | 0.61%   | 1.00%  | -0.32% | 8.99%  | 9.73%  |
| HONG KONG   | 19258.76 | 1.36%   | 0.06%  | -6.19% | 0.51%  | -2.64% |
| CHINA       | 3255.65  | 0.64%   | 0.32%  | -1.54% | 6.10%  | 5.39%  |
| PHILLIPINES | 6530.75  | 1.24%   | 2.15%  | -3.97% | 0.15%  | -0.54% |
| INDONESIA   | 6691.61  | 1.20%   | 0.75%  | -2.64% | -1.89% | -2.32% |
| VIETNAM     | 1032.43  | 0.91%   | -0.74% | -4.60% | 1.33%  | 2.52%  |
| INDIA       | 58074.68 | 0.77%   | 0.30%  | -4.28% | -4.90% | -4.55% |
| RUSSIA      | 983.95   | 0.42%   | 2.72%  | 5.92%  | 4.67%  | 1.38%  |
| GERMANY     | 15195.34 | 1.75%   | -0.25% | -1.31% | 7.79%  | 9.13%  |
| FRANCE      | 7112.91  | 1.42%   | -0.40% | -2.68% | 8.09%  | 9.87%  |

Source: Aspen

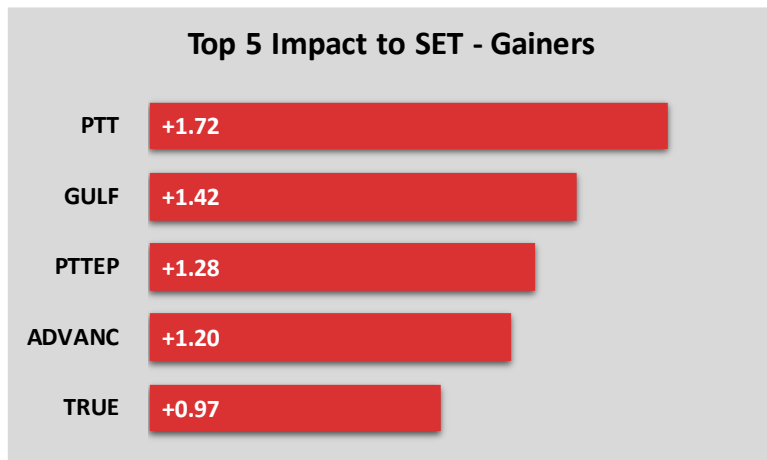
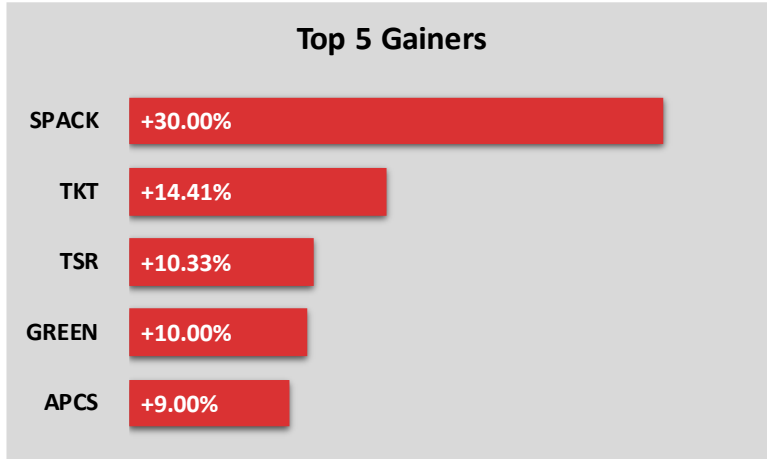
Commodity Price

| Commodities                               | Last     | %Change |        |         |         |         |
|-------------------------------------------|----------|---------|--------|---------|---------|---------|
|                                           |          | 1-D     | 1-W    | 1-M     | 3-M     | YTD     |
| Crude WTI (\$/bbls)                       | 69.67    | 2.73%   | -2.33% | -8.76%  | -11.01% | -13.41% |
| Crude Brent (\$/bbls)                     | 75.32    | 2.07%   | -2.75% | -9.31%  | -8.37%  | -12.33% |
| ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)   | 2.69     | 0.11%   | -0.88% | -3.65%  | -14.33% | -18.26% |
| ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)       | 2.54     | 0.12%   | -0.55% | 5.09%   | 12.54%  | 2.34%   |
| Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)     | 174.00   | 1.02%   | -3.33% | -16.55% | -56.65% | -55.34% |
| Baltic Dry Index                          | 1,512.00 | -1.95%  | -4.73% | 154.55% | -12.25% | -0.20%  |
| CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)      | 461.60   | -0.04%  | -4.13% | -7.22%  | 1.25%   | -3.53%  |
| ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)       | 20.80    | 1.56%   | 0.58%  | 4.37%   | 0.24%   | 3.79%   |
| CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight) | 17.27    | -0.26%  | 0.96%  | -0.06%  | -2.98%  | -4.03%  |

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

