

Z.com บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

September 28, 2021



Market Round Up

📌 SET Index ปิดที่ระดับ 1620.02 จุด -11.13 จุด (-0.68%) มีมูลค่าการซื้อขาย 13.6 หมื่นล้านบาท ดัชนีพลิกปรับตัวลงและมีมูลค่าการซื้อขายหนาแน่นใกล้เคียงวันก่อนหน้า โดยแรงขายหลักมาจาก Fund Flow ที่ไหลออกอีกครั้ง โดยเริ่มเห็นการขายทำกำไรในหุ้นกลุ่มธนาคารและกลุ่มสื่อสารหลังปรับตัวขึ้นมามากในสัปดาห์ก่อน นอกจากนี้มีความกังวลสถานการณ์น้ำท่วมในประเทศไทยอาจจะรุนแรงเหมือนเมื่อ 10 ปีก่อนทำให้เกิดแรงขายลดความเสี่ยงในหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ซึ่งเคยได้รับผลกระทบจากน้ำท่วมโรงงาน รวมทั้งมีแรงซื้อเก็งกำไรในหุ้น NEP ซึ่งเป็นผู้ผลิตกระดาษ โดยหุ้นที่ติดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ DELTA CPALL SCGP XPG และ SCB

📌 นักลงทุนต่างชาติพลิกมาเป็นผู้ขายสุทธิตามนักลงทุนสถาบัน สวนทางกับนักลงทุนรายย่อยที่กลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามบัญชีบล.

📌 ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวเพิ่มขึ้นประมาณ 1 – 4 bps. ในตราสารระยะยาว โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET INFLOW 249 ล้านบาท

📌 ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์วานนี้ยังคงอ่อนค่าต่อเนื่องและทำระดับสูงสุดในรอบ 4 ปี โดยปิดที่ 33.58 บาท/ดอลลาร์สหรัฐเทียบกับวันก่อนหน้าที่ 33.43 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1620.02	-0.68%	1.06%	0.55%	2.36%	11.78%
SET50 Index	976.02	-0.58%	1.61%	0.40%	2.22%	7.20%
SET100 Index	2218.44	-0.68%	1.29%	0.33%	1.96%	8.91%
MAI Index	546.09	-1.70%	-0.14%	4.69%	9.53%	62.39%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Foreign	MBaht (3,910)	(464)	13,811	(9,315)	(79,993)	
Institution	MBaht (2,097)	(1,127)	(6,701)	10,274	(32,944)	
Proprietary	MBaht 2,257	3,393	2,638	7,147	13,537	
Retail Customer	MBaht 3,751	(1,802)	(9,748)	(8,105)	99,400	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Future, Foreign	MContracts (26,081)	(30,265)	(42,981)	6,458	(8,976)	
Future, Institution	MContracts 6,659	7,017	(1,392)	(4,323)	39,438	
Future, Retail Customer	MContracts 19,422	23,248	44,373	(2,135)	(30,462)	

Source: Aspen



Market Outlook

☉ คาค SET Index วันนี้แกว่งตัวขึ้น โดยได้รับแรงหนุนจากประเด็นการเปิดเมือง-ประเทศ หลังสคบ.ลดระยะเวลาเคอร์ฟิวและการเปิดพื้นที่นำร่องการท่องเที่ยว ตั้งแต่ 1 พ.ย. เป็นต้นไป นอกจากนี้จำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 รายวัน กลับมาต่ำกว่า 1 หมื่นรายเป็นวันแรกสะท้อนทิศทางการควบคุมการแพร่ระบาดได้ตามที่สคบ.คาค ด้านราคาน้ำมันดิบที่ปรับขึ้นขานรับความหวังการฟื้นตัวของเศรษฐกิจทั่วโลก เป็นปัจจัยหนุนต่อหุ้นกลุ่มพลังงาน-ปิโตรฯ ส่วนราคาถ่านยังปรับตัวขึ้นก้าวกระโดดอย่างต่อเนื่อง จาก Supply shortage และความต้องการใช้กลับมามากตามเศรษฐกิจโลกฟื้นตัว อย่างไรก็ตาม ยังต้องติดตามหนี้ของเอเวอร์แกรนด์ที่ปัจจุบันแม้เลยกำหนดแต่อยู่ระหว่างการหาทางระดมทุนให้ทันใน 30 วัน รวมทั้งสถานการณ์น้ำท่วมในประเทศที่น่าเป็นห่วงในหลายจังหวัด นอกจากนี้ยังต้องติดตามถ้อยแถลงประธาน FED วันนี้และผลการประชุม กนง. 29 ก.ย. ว่าจะมีการส่งสัญญาณต่อทิศทางดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยนอย่างไร มองแนวรับวันนี้ที่ 1608 – 1614 จุด แนวต้านที่ 1631 – 1643 จุด

☉ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มถ่านหินจากราคาถ่านที่ปรับตัวขึ้นแรง, หุ้นกลุ่มน้ำมันจากราคาน้ำมันดิบปรับขึ้นต่อเนื่อง

☉ ประเด็นที่น่าจับตา: การระบาดของ COVID-19 ภายในประเทศ (สายพันธุ์เดลต้า), การกระจายวัคซีน COVID-19 ในไทย, แนวโน้มราคาน้ำมันดิบ, แนวโน้มค่าเงินบาท, ประชุม กนง., สภาผู้แทนฯสหรัฐผ่านร่างกฎหมายการโครงสร้างพื้นฐาน, การระดมทุนของ Evergrande, ถ้อยแถลงประธาน FED

Strategy Daily Pick

LANNA	ราคาถ่านอินโดฯ ปรับขึ้น หนุนกำไร 3Q21 new high
BANPU	ราคาถ่านโลกปรับขึ้น หนุนกำไร 3Q21 new high
PTTEP	ได้ประโยชน์จากราคาน้ำมันดิบปรับขึ้น

Fundamental Report

-

Ztock Daily

COTTO:	Support 2.72 – 2.76	Resistance 2.86 – 2.98
PLANET:	Support 2.84 – 2.86	Resistance 2.96 – 3.20



Corporate Watch

⊕ (+) KSL เปิดเผยว่า จากปริมาณน้ำฝนที่เพิ่มขึ้นในช่วงนี้ จะส่งผลดีต่อปริมาณอ้อยหีบปี 2565 เพิ่มขึ้น คาดว่าบริษัทจะมีปริมาณอ้อยเข้าหีบกว่า 6 ล้านตันอ้อย หรือคิดเป็นปริมาณน้ำตาล 6-7 แสนตันต่อปี เพิ่มขึ้นจากปีก่อนซึ่งอยู่ที่ 5.28 แสนตัน #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) AOT ย้ำ! เดินหน้าแผนลงทุนเพิ่มขีดความสามารถอาคารผู้โดยสารสุวรรณภูมิ 3 โครงการ มูลค่ารวม 5.69 หมื่นล้านบาท หลังผลศึกษา IATA ออกมาแล้ว พบสิ่งอำนวยความสะดวกไม่เพียงพอเข้าขั้นวิกฤต #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) TPIPP ใส่เกียร์ลงทุนโรงไฟฟ้าขยะเพิ่ม คาด COD ในปี 2566 ต้นกำลังการผลิตไฟฟ้าเป็น 526 เมกะวัตต์ ภายในปี 2567 พร้อมเจรจาพันธมิตรต่างประเทศลงทุนโครงการเมืองต้นแบบอุตสาหกรรมก้าวหน้าแห่งอนาคต #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) GCAP จับมือพันธมิตรศึกษาสร้างสนามบินเกาะเต่า จังหวัดชุมพร มองโอกาสธุรกิจระยะยาว เชื้อท่องเที่ยวฟื้นปีหน้า คาดชัดเจนไม่เกินธันวาคมนี้ ชี้หากถูกล่วงพอร์ตรายได้บริการพุ่งแตะ 25% ใน 3 ปีข้างหน้า ส่งชیکครั้งหลังฟอร์มแจ่ม รับเข้าช่วงไฮซีซั่น พร้อมย้ำเป้าสินเชื่อบีบีแอนด์ 1 พันล้านบาท #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) TEAMG ผนึก SCC ลุยซีเนอริตี้แผนธุรกิจระยะสั้น-กลาง-ยาว สานนวัตกรรมไซลูชัน หนุนอุตสาหกรรมก่อสร้างไทย พร้อมเดินหน้า เพิ่มสัดส่วน ROE จากปัจจุบันที่ระดับ 10% หาโอกาสขยายงานด้านการลงทุนด้านปีนี้คงเป้ารายได้ 1.8 พันล้าน หลังทุนแบ็คค็อก 3.5 พันล้าน ททยอยรับรู้ต่อเนื่องครึ่งหลัง #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

Economy Watch

⊕ (+) ศบค. ลดเวลาเคอร์ฟิว 4 ทูม ถึง ตี 4 ต่อ พ.ร.ก.ฉุกเฉิน อีก 2 เดือน พร้อมลดวันกักตัวนักท่องเที่ยวฉีดวัคซีนครบ มีใบรับรองกักตัว 7 วัน เตรียมเปิดพื้นที่ท่องเที่ยว นำร่องระยะต่อไป 1 พ.ย. นี้ 10 จังหวัด เล็งผุด "ศรช." แทน ศบค. ด้านเอกชนขานรับ ศบค. "ร้านอาหาร" ชี้หนุนธุรกิจฟื้น 10-20% อสังหาฯ เชื่อสร้างบรรยากาศกระตุ้นช่วงไฮซีซั่น โรงแรมพร้อมลุย #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0) "อาคม" ปักธงจีดีพีไทยปี 64 โตฝ่าโควิดที่ 1.3% ยอมรับระบอบหลายรอบกระทบสาหัส ลุยอัดมาตรการหนุนเศรษฐกิจฟื้นตัว ยก 6 แนวทางปูพรมเติบโตระยะยาว "ธ.ก.ส." จัด 1 หมื่นล้านบาทปล่อยกู้ อปท. หนุนลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน สร้างรายได้อาชีพ กระตุ้นเศรษฐกิจท้องถิ่น #นสพ.ไทยโพสต์

⊕ (-) ชัยภูมิน้ำยังท่วมหนัก ประกาศให้ 14 อำเภอ เป็นพื้นที่ประสบภัยพิบัติ พ่อเมืองโคราชเตือนชาวบ้าน 2 อำเภอ เตรียมขนของหนีน้ำ ขณะที่ อ.ด่านซ้าย จ.เลย น้ำท่วมขยายวงกว้าง ส่วน ปภ.สรุปยังเหลือ 23 จังหวัด ได้รับผลกระทบจากพายุ "เตี้ยนหมู่" กรมชลฯ ยันอ่างเก็บน้ำ ลำเชียงไกร ไม่แตก #นสพ.แนวหน้า

⊕ (0/+) ร.ฟ.ท.คลอดทีโออาร์เดือนหน้า ลุยประมูลพื้นที่เชิงพาณิชย์สถานีกลางบางซื่อ และสถานีรถไฟฟ้ายาสีแดง 12 แห่ง กางแผนประมูลแยก 4 สัญญา ใจทย์เร่งด่วนดึงร้านอาหารรองรับเดินรถ #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ



Global Watch

Φ (+) ดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 71.37 จุด หรือ +0.21% หลังมีรายงานว่ายอดผู้ติดเชื้อโควิด-19 รายวันในสหรัฐอยู่ที่ระดับ 120,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว ลดลงจากค่าเฉลี่ย 7 วันในช่วงที่มีการแพร่ระบาดสูงสุดเมื่อต้นเดือนก.ย. ซึ่งอยู่ที่ระดับกว่า 166,000 ราย หนุนให้หุ้นกลุ่มที่ได้ประโยชน์จากการเปิดเศรษฐกิจ ดีดตัวขึ้น #InfoQuest

Φ (+/-) นักลงทุนจับตาดูนายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) และนางเจนเน็ต เยลเลน รัฐมนตรีคลังสหรัฐ ซึ่งมีกำหนดกล่าวต่อคณะกรรมการธนาคารประจำวุฒิสภาในวันนี้ (28 ก.ย.) โดยทั้งสองจะแสดงวิสัยทัศน์เกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจสหรัฐ และความสำคัญของการใช้นโยบายการเงินและการคลังในการกระตุ้นเศรษฐกิจ และติดตามข้อมูลเศรษฐกิจที่สำคัญ อาทิ จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) เดือนส.ค. #InfoQuest

Φ (+) น้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 1.47 ดอลลาร์ หรือ 2% ปิดที่ 75.45 ดอลลาร์/บาร์เรล ขานรับความหวังการฟื้นตัวของเศรษฐกิจทั่วโลก และโกลด์แมน แซคส์ปรับเพิ่มคาดการณ์ราคาน้ำมันดิบปีขึ้นสู่ระดับ 90 ดอลลาร์/บาร์เรล จาก 80 ดอลลาร์/บาร์เรล #InfoQuest

Φ (0) อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอายุ 10 ปีดีดตัวเหนือระดับ 1.5% ในวันนี้ ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนมิ.ย. ได้แรงหนุนจากปัจจัยความเชื่อมั่นต่อการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ รวมทั้งความวิตกต่อการพุ่งขึ้นของเงินเฟ้อ #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Thursday, September 23, 2021					
1:00	USD	การคาดการณ์เศรษฐกิจของคณะกรรมการนโยบายธนาคารกลางแห่งสหรัฐ			
1:00	USD	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย	0.25%	0.25%	0.25%
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก	351K	320K	335K
Friday, September 24, 2021					
21:00	USD	คำกล่าวของนายพาวเวลล์ (Powell) ประธานธนาคารกลางสหรัฐ			
21:00	USD	ยอดขายบ้านใหม่ (ส.ค.)	740K	714K	729K
Monday, September 27, 2021					
18:45	EUR	คำกล่าวของ ลาการ์ด (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป			
19:30	USD	ยอดคำสั่งซื้อสินค้าคงทน (เดือนต่อเดือน) (ส.ค.)		0.50%	0.80%
Tuesday, September 28, 2021					
19:00	EUR	คำกล่าวของ ลาการ์ด (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป			
21:00	USD	รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากซีบี (CB Consumer Confidence) (ก.ย.)		114.50	113.80
21:00	USD	คำแถลงการณ์ของพาวเวลล์ (Powell) ประธานธนาคารกลางสหรัฐ			
Wednesday, September 29, 2021					
21:00	USD	ยอดขายบ้านที่รอการปิดการขาย (เดือนต่อเดือน) (ส.ค.)		1.30%	-1.80%
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ			-3.481M
22:45	USD	คำกล่าวของนายพาวเวลล์ (Powell) ประธานธนาคารกลางสหรัฐ			
22:45	EUR	คำกล่าวของ ลาการ์ด (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป			

Source: th.investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	34869.37	0.21%	2.65%	-1.65%	1.26%	13.93%
NASDAQ	14969.97	-0.52%	1.74%	-1.05%	4.24%	16.15%
S&P500	4443.11	-0.28%	1.96%	-1.47%	3.79%	18.29%
JAPAN	30240.06	-0.03%	-0.85%	9.40%	4.04%	10.19%
KOREA	3133.64	0.27%	-0.22%	-0.01%	-5.12%	9.05%
TAIWAN	17313.77	0.31%	0.21%	0.60%	-1.08%	17.52%
HONG KONG	24208.78	0.07%	0.45%	-4.72%	-17.34%	-11.10%
CHINA	3582.83	-0.84%	-0.86%	1.72%	-0.69%	3.16%
PHILLIPINES	6956.26	0.07%	1.43%	2.50%	0.08%	-2.57%
INDONESIA	6122.50	-0.36%	0.76%	1.34%	1.66%	2.40%
VIETNAM	1324.99	-1.94%	-1.89%	0.90%	-4.69%	20.03%
INDIA	60077.88	0.05%	2.71%	7.04%	13.52%	25.81%
RUSSIA	1774.24	1.53%	4.33%	6.61%	6.11%	27.88%
GERMANY	15573.88	0.27%	2.92%	-1.75%	-0.22%	13.52%
FRANCE	6650.91	0.19%	3.02%	-0.46%	0.42%	19.81%

Source: Aspen

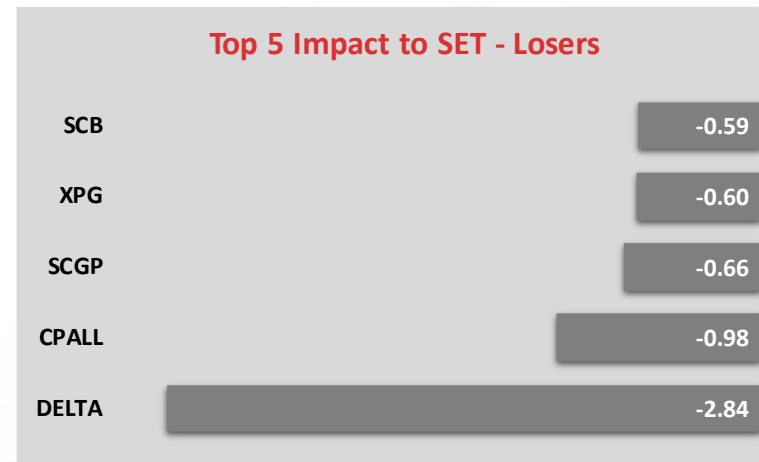
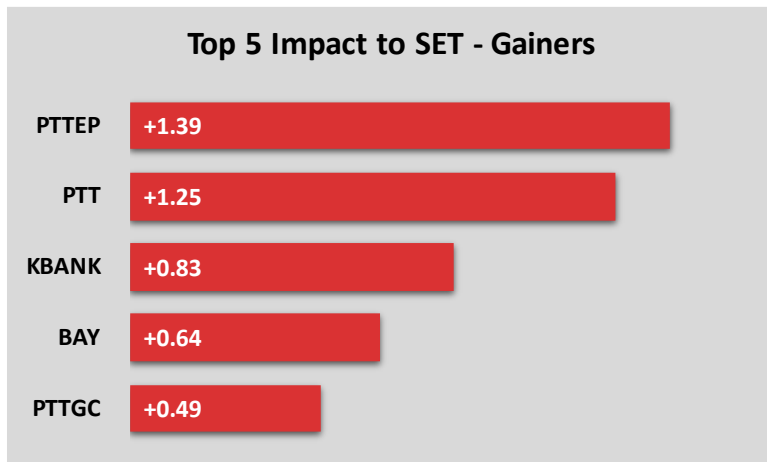
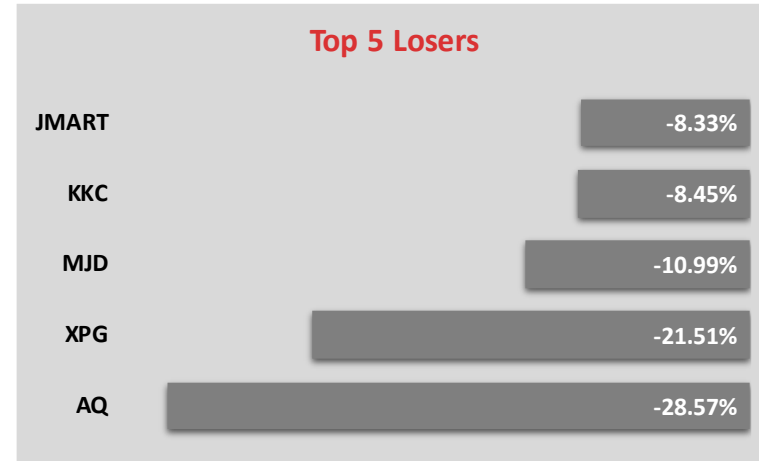
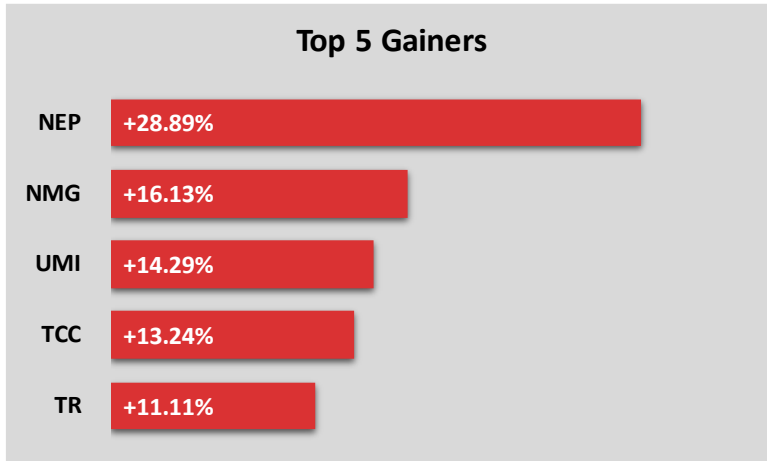
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	75.45	1.99%	7.57%	9.76%	1.89%	55.63%
Crude Brent (\$/bbls)	79.53	1.84%	7.59%	10.92%	4.40%	53.53%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.29	1.15%	6.21%	8.83%	6.55%	54.62%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.17	-0.82%	2.60%	2.36%	-4.02%	54.12%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	204.75	7.14%	13.97%	19.74%	56.18%	154.35%
Baltic Dry Index	4,717.00	1.57%	9.60%	11.38%	44.92%	245.31%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	337.20	0.27%	0.24%	-4.58%	-3.02%	-22.36%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	19.68	-1.25%	4.35%	-1.80%	13.69%	27.05%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	14.00	0.86%	1.56%	5.82%	6.50%	14.38%

Source: Aspen



Market Insight



Disclaimer

The opinions and information presented in this report are those of the **GMO-Z com Securities (Thailand) Limited** Research Group. **GMO-Z com Securities (Thailand) 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) 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

