

# Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

## Morning Zstrategy

September 1, 2023



## Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1565.94 จุด -10.73 จุด (-0.68%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 8.6 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวลงรับแรงขายทำกำไร รวมทั้ง Fund Flow ที่พลิกไหลออกอีกครั้ง หลังสศอ. หั่นคาดการณ์ MPI - GDP ภาคอุตสาหกรรม รวมทั้งมีความกังวลมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลชุดใหม่จะดึงเงินเพื่อฟุ้งกดดันให้กนง. ต้องขึ้นดอกเบี้ย นอกจากนี้ประเด็นการเตรียมลดราคาน้ำมันและลดค่าไฟฟ้าของรัฐบาลใหม่ยังสร้างแรงกดดันต่อหุ้นกลุ่มพลังงาน สำหรับหุ้นที่ติดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ PTT PTTEP DELTA AOT และ GULF

นักลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาเป็นผู้ขายสุทธิ สวนทางกับบัญชีบล. และนักลงทุนรายย่อยที่กลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามนักลงทุนสถาบัน

ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ไม่เปลี่ยนแปลง โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 174 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้กลับมาแข็งค่าเล็กน้อย โดยปิดที่ 34.98 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 35.04 บาท/ดอลลาร์

### Thailand Indices

| Index        | Last    | %Change |        |        |       |         |
|--------------|---------|---------|--------|--------|-------|---------|
|              |         | 1-D     | 1-W    | 1-M    | 3-M   | YTD     |
| SET Index    | 1565.94 | -0.68%  | 0.55%  | 0.63%  | 2.11% | -6.16%  |
| SET50 Index  | 957.21  | -0.98%  | -0.33% | -0.93% | 3.52% | -4.78%  |
| SET100 Index | 2133.59 | -0.95%  | 0.03%  | -0.05% | 3.58% | -5.51%  |
| MAI Index    | 493.68  | -0.21%  | 2.44%  | 5.78%  | 0.80% | -15.49% |

### Market Turnover - SET

| Investor type   | Last          | Cumulative |          |          |           |  | Trend |
|-----------------|---------------|------------|----------|----------|-----------|--|-------|
|                 |               | 1-W        | 1-M      | 3-M      | YTD       |  |       |
| Foreign         | MBaht (6,127) | (4,523)    | (15,449) | (37,160) | (135,198) |  |       |
| Institution     | MBaht 1,281   | 3,534      | 9,836    | 19,077   | 55,488    |  |       |
| Proprietary     | MBaht 1,417   | 1,269      | 4,001    | 4,800    | (592)     |  |       |
| Retail Customer | MBaht 3,429   | (280)      | 1,613    | 13,283   | 80,301    |  |       |

### SET50 Index Futures Turnover

| Investor type           | Last                | Cumulative |          |          |           |  | Trend |
|-------------------------|---------------------|------------|----------|----------|-----------|--|-------|
|                         |                     | 1-W        | 1-M      | 3-M      | YTD       |  |       |
| Future, Foreign         | MContracts (32,359) | (301)      | (66,806) | 69,902   | (130,463) |  |       |
| Future, Institution     | MContracts 3,058    | (1,063)    | 29,852   | 14,035   | 63,234    |  |       |
| Future, Retail Customer | MContracts 29,301   | 1,364      | 36,954   | (83,937) | 67,229    |  |       |

Source: Aspen



## Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ ผันผวนแดนลบ หลังคาด Fund flow ต่างชาติมีแนวโน้มไหลออกต่อเนื่อง โดยในคืนที่ผ่านมาสหรัฐฯเผยจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ต่ำกว่าคาดส่งสัญญาณภาคการจ้างงานแข็งแกร่งกว่าคาด ก่อนที่จะมีการรายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐฯในคืนนี้ ซึ่งตัวเลขดังกล่าวเป็นหนึ่งในตัวชี้้นำทิศทางนโยบายดอกเบี้ยของ FED ส่งผลให้นักลงทุนมีความกังวลว่า FED จะยังขึ้นดอกเบี้ยต่อไป เราคาดว่าหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯจะปรับตัวขึ้นเด่นได้ในวันนี้ ตามการฟื้นตัวของราคาน้ำมันดิบ WTI +2.2% หลังตลาดคาดซาอุฯจะขยายระยะเวลาในการปรับลดกำลังผลิตมาช่วยพระองค์ชนี้ ให้มีโอกาสลดช่วงลบได้ ด้านปัจจัยในประเทศ เรามองโอกาสเก็งกำไรเป็นรายกลุ่ม ล่าสุดมีรายงานยอดการใช้ก๊าซธรรมชาติยังมีทิศทางเติบโตต่อเนื่อง เป็นบวกผู้จำหน่ายน้ำมันให้แก่สายการบิน และยังมีกลุ่มที่คาดจะได้ประโยชน์จากนโยบายเร่งด่วนเกี่ยวกับการลดค่าไฟ โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1555 – 1560 จุด แนวต้าน 1570 – 1575 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ หุ้นกลุ่มน้ำมันสายการบิน หุ้นได้ประโยชน์จากการลดค่าไฟ

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, ผลกระทบของภัยแล้ง, นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจจากรัฐบาลใหม่, ดัชนี PMI สหรัฐฯ, การจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐฯ, อัตราว่างงานสหรัฐฯ

### Strategy Daily Pick

|        |  |
|--------|--|
| SPRC   | ได้ Sentiment บวกจากราคาน้ำมันดิบขึ้น                  |
| BAFS   | หุ้นน้ำมันสายการบิน ได้ประโยชน์ยอดขายน้ำมันโตต่อเนื่อง |
| VRANDA | ได้ประโยชน์ลดค่าไฟ / กำไรทยอยฟื้นตัวค่อยเป็นค่อยไป     |

### Fundamental Report

-

### Ztock Daily

|        |                       |                          |
|--------|-----------------------|--------------------------|
| ATP30: | Support 1.13 – 1.15   | Resistance 1.23 – 1.30   |
| TBN:   | Support 20.40 – 21.40 | Resistance 23.60 – 29.25 |

## Corporate Watch

⊕ (+) MAJOR เตรียมส่งปีออกจอร์นรูก 7-11 ปลายไตรมาส 3/2566 แย้มมีลูกค้าสนใจจองโฆษณาในโรงภาพยนตร์มากขึ้น หนุนรายได้ธุรกิจนอกโรงภาพยนตร์เติบโต ทั้งยังมีภาพยนตร์ฟอร์มยักษ์จ่อคิวเข้าฉายต่อเนื่องตลอดไตรมาส 4/2566 หนุนกำไรปกติเติบโตต่อเนื่อง 2 ปี #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) DPAINT ปักธงปี 2566 รายได้เติบโต 2 Digits มุ่งขยายส่วนแบ่งตลาดกลุ่มสีทาอาคารระดับคุณภาพสูง หนุนมาร์จิ้นเพิ่ม ฟากผู้บริหาร "มงคล ตั้งใจพิทักษ์" เผยครึ่งปีหลัง 2566 จับมือพันธมิตรขยายฐาน CLMV โดยเฉพาะ กัมพูชาและสปป.ลาว หวังเพิ่มสัดส่วนรายได้ต่างประเทศแตะ 10% ใน 3 ปี #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) FTI เปิดเผยว่า บริษัทฯตั้งเป้าหมายรายได้ในปี 66 อยู่ที่ระดับ 800 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเติบโตที่ 15-20% เมื่อเทียบกับปี 65 ที่มีรายได้ 700 ล้านบาท โดยบริษัทฯยังคงเดินหน้าในการขยายธุรกิจตามแผนที่ได้วางไว้ เพื่อให้สามารถบรรลุเป้าหมายในปีนี้ รวมถึงเป็นฐานในการเติบโตในปีถัด ๆ ไป #InfoQuest

⊕ (+) LPN กล่าวว่า โครงการ เอิร์น บาย แอล.พี.เอ็น. เป็นโครงการคอนโดมิเนียมแบบรนต์ใหม่ล่าสุดจาก LPN ที่ต้องการเจาะกลุ่มคนรุ่นใหม่ ช่วงอายุ 25-30 ต้นๆ ที่ต้องการที่อยู่อาศัยคุณภาพในย่านนิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร ซึ่งสามารถตอบสนองความต้องการทั้งในเรื่องของการทำงาน และการใช้ชีวิตรวมถึงกลุ่มนักลงทุนรุ่นใหม่ ที่เริ่มต้นลงทุนในรูปแบบของอสังหาริมทรัพย์ #InfoQue

## Economy Watch

⊕ (0/+) กรมธุรกิจพลังงาน เผยยอดใช้น้ำมันเชื้อเพลิงรอบ 7 เดือนของปีนี้ เพิ่มขึ้น 3.1% จากปีก่อน มาจากการใช้กลุ่มเบนซินเพิ่ม 5.7% และน้ำมันอากาศยานโต 76.6% จากปริมาณนักท่องเที่ยวเพิ่มขึ้น ส่วนการใช้กลุ่มดีเซล ลดลง 3.3% #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/-) ธปท. ระบุว่า ในการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) รอบต่อไป (27 ก.ย.) มีโอกาสสูงที่จะปรับลดประมาณการเศรษฐกิจไทยในปี 2566 ลงจากระดับ 3.6% ที่เคยคาดการณ์ไว้เมื่อเดือนพ.ค. โดยมีสาเหตุหลักมาจากแนวโน้มการส่งออกฟื้นตัวได้ช้ากว่าที่คาด #InfoQuest

⊕ (-/+) สศอ.ชี้ ปัจจัยลบถาโถม ทบุดัชนี MPI ปีนี้ติดลบ 2.8-3.8% ส่วนจีดีพีอุตสาหกรรมครึ่งปี หดตัว 3.2% ด้าน "พาณิชย์" ฟุ้ง 7 เดือนส่งออกข้าวพุ่ง 4.64 ล้านตัน มั่นใจทั้งปีทะลุ 8 ล้านตันตามเป้า #นสพ.ไทยโพสต์



## Global Watch

⊕ (0/+) นักวิเคราะห์คาดการณ์ว่า ซาอุดีอาระเบียจะขยายเวลาการปรับลดกำลังการผลิตน้ำมันโดยสมัครใจ 1 ล้านบาร์เรลต่อวันไปจนถึงเดือนต.ค. เพิ่มเติมจากที่กลุ่มโอเปกพลัสปรับลดการผลิตอยู่ก่อนแล้ว #InfoQuest

⊕ (+/-) กระทรวงพาณิชย์สหรัฐฯเปิดเผยว่า ดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) ทัวไป ซึ่งรวมหมวดอาหารและพลังงาน ปรับตัวขึ้น 3.3% ในเดือนก.ค. เมื่อเทียบรายปี สอดคล้องกับตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ #InfoQuest

⊕ (+/-) กระทรวงแรงงานสหรัฐฯเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรก ลดลง 4,000 ราย สู่ระดับ 228,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว และต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 235,000 ราย#InfoQuest

⊕ (0/+) FedWatch Tool ของ CME Group ระบุว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 88.5% ที่เฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.25-5.50% ในการประชุมเดือนก.ย. และให้น้ำหนัก 51% ที่เฟดจะยังคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับเดิมในการประชุมเดือนพ.ย.#InfoQuest

⊕ (0/+) FED สาขาแอตแลนตา เปิดเผยว่า แบบจำลองคาดการณ์ GDPNow ล่าสุดแสดงให้เห็นว่า เศรษฐกิจสหรัฐฯขยายตัว 5.6% ในไตรมาส 3/2566 หลังจากมีการขยายตัว 2.0% และ 2.1% ในไตรมาส 1 และ 2 ตามลำดับ #InfoQuest

⊕ (0/-) การส่งออกเคมีคอนดักเตอร์ซึ่งเป็นสินค้าส่งออกหลักของเกาหลีใต้ ทดตัวลง 2.1% เนื่องจากอุปสงค์อ่อนแอลงและราคาชิปปรับตัวลง #InfoQuest

### Economic Calendar

| Time                         | Currency | Event  | Actual | Forecast | Last  |
|------------------------------|----------|--|--------|----------|-------|
| Thursday, August 31, 2023    |          |  |        |          |       |
| 8:30                         | CNY      | ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีน (ส.ค.)  | 49.70  | 49.40    | 49.30 |
| 16:00                        | EUR      | ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (ส.ค.)                                | 5.30%  | 5.10%    | 5.30% |
| 19:30                        | USD      | ดัชนีราคาการใช้จ่ายด้านการบริโภคส่วนบุคคลพื้นฐาน (ปีต่อปี) (ก.ค.)        | 4.20%  | 4.20%    | 4.10% |
| 19:30                        | USD      | ดัชนีราคาด้านการบริโภคส่วนบุคคล (PCE Price Index) (เดือนต่อเดือน) (ก.ค.) | 0.20%  | 0.20%    | 0.20% |
| 19:30                        | USD      | จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก                              | 228K   | 235K     | 232K  |
| Friday, September 1, 2023    |          |  |        |          |       |
| 19:30                        | USD      | รายได้เฉลี่ยต่อชั่วโมง (เดือนต่อเดือน) (ส.ค.)                            |        | 0.30%    | 0.40% |
| 19:30                        | USD      | การจ้างงานนอกภาคเกษตร (ส.ค.)   |        | 170K     | 187K  |
| 19:30                        | USD      | อัตราการว่างงาน (ส.ค.)   |        | 3.50%    | 3.50% |
| 21:00                        | USD      | ดัชนี PMI ภาคการผลิตจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (ส.ค.)                      |        | 47.00    | 46.40 |
| Tuesday, September 5, 2023   |          |  |        |          |       |
| 11:00                        | THB      | ดัชนีราคาผู้บริโภคของไทย (ปีต่อปี) (ส.ค.)                                |        |          | 0.38% |
| Wednesday, September 6, 2023 |          |  |        |          |       |
| 20:45                        | USD      | ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการบริการ (ส.ค.)                      |        | 51.00    | 52.30 |
| 21:00                        | USD      | ดัชนี PMI ภาคการบริการจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (ส.ค.)                    |        |          | 52.70 |
| Thursday, September 7, 2023  |          |  |        |          |       |
| 19:30                        | USD      | จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก                              |        |          |       |

Source: Investing.com



Global Indices

| Index       | Last     | %Change |        |        |        |        |
|-------------|----------|---------|--------|--------|--------|--------|
|             |          | 1-D     | 1-W    | 1-M    | 3-M    | YTD    |
| Dow Jones   | 34721.91 | -0.48%  | 1.83%  | -2.36% | 5.51%  | 4.75%  |
| NASDAQ      | 14034.97 | 0.11%   | 4.24%  | -2.17% | 8.50%  | 34.09% |
| S&P500      | 4507.66  | -0.16%  | 3.00%  | -1.77% | 7.84%  | 17.40% |
| JAPAN       | 32619.34 | 0.88%   | 1.03%  | -1.67% | 5.61%  | 25.00% |
| KOREA       | 2556.27  | -0.19%  | 0.73%  | -2.90% | -0.81% | 14.30% |
| TAIWAN      | 16634.51 | -0.51%  | -0.81% | -2.98% | 0.34%  | 17.66% |
| HONG KONG   | 18382.06 | -0.55%  | 0.93%  | -8.45% | 0.81%  | -7.07% |
| CHINA       | 3119.88  | -0.55%  | 1.22%  | -5.20% | -2.64% | 0.99%  |
| PHILLIPINES | 6175.25  | -1.91%  | -0.81% | -6.31% | -4.66% | -5.96% |
| INDONESIA   | 6953.26  | -0.19%  | 0.78%  | 0.32%  | 4.82%  | 1.50%  |
| VIETNAM     | 1224.05  | 0.90%   | 2.91%  | 0.09%  | 13.85% | 21.54% |
| INDIA       | 64831.41 | -0.39%  | -0.65% | -2.55% | 3.53%  | 6.56%  |
| RUSSIA      | 1059.17  | 0.68%   | 1.50%  | 0.16%  | 0.36%  | 9.13%  |
| GERMANY     | 15947.08 | 0.35%   | 2.08%  | -3.04% | 1.81%  | 14.53% |
| FRANCE      | 7316.70  | -0.65%  | 1.42%  | -2.42% | 3.07%  | 13.02% |

Source: Aspen

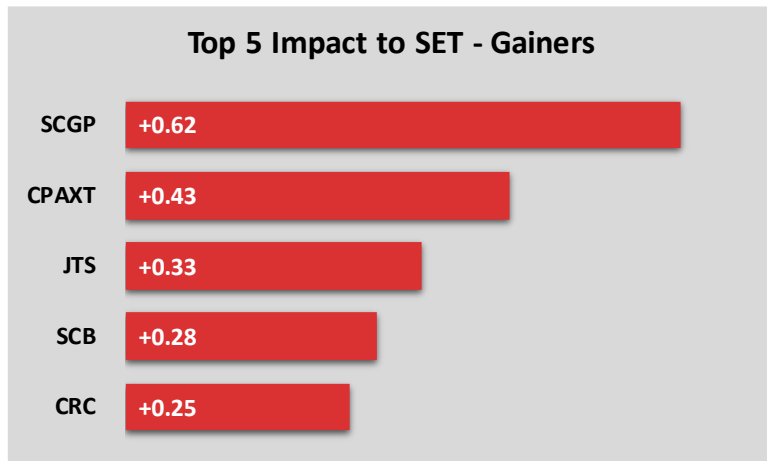
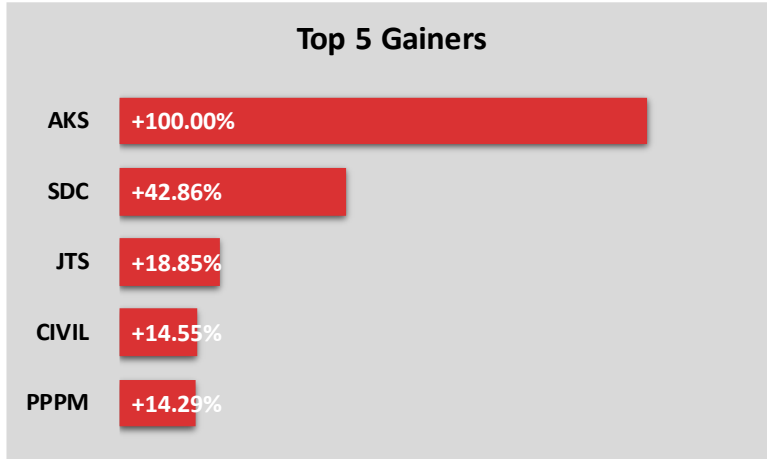
Commodity Price

| Commodities                               | Last     | %Change  |          |          |          |          |
|---|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|   |          | 1-D      | 1-W      | 1-M      | 3-M      | YTD      |
| Crude WTI (\$/bbls)                       | 83.63    | 2.45%    | 5.79%    | 2.24%    | 22.82%   | 3.94%    |
| Crude Brent (\$/bbls)                     | 86.83    | 1.87%    | 4.16%    | 1.64%    | 19.60%   | 1.07%    |
| ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)   | 3.11     | 1.53%    | -1.36%   | 4.25%    | 38.29%   | -5.41%   |
| ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)       | 2.57     | -0.04%   | -7.70%   | -11.40%  | 4.99%    | 3.43%    |
| Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)     | 156.00   | 0.00%    | 0.00%    | 13.62%   | 15.56%   | -59.96%  |
| Baltic Dry Index                          | 1,086.00 | -0.73%   | -2.16%   | -3.64%   | 11.16%   | -28.32%  |
| CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)      | 419.20   | -0.64%   | -0.78%   | -7.09%   | 6.61%    | -12.39%  |
| ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)       | 25.06    | -1.10%   | 3.17%    | 3.94%    | 0.00%    | 25.05%   |
| CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight) | -        | -100.00% | -100.00% | -100.00% | -100.00% | -100.00% |
| Gold Spot (\$/ounce)                      | 1,939.15 | -0.15%   | 1.17%    | -1.28%   | -1.17%   | 6.34%    |

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

