

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

September 4, 2023



Market Round Up

🕒 SET Index ปิดที่ระดับ 1561.51 จุด -4.43 จุด (-0.28%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 4.9 หมื่นลบ. ดัชนีแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยมีแรงขายทำกำไรก่อนการประกาศตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯในช่วงกลางคืนโดยมีความกังวลว่าตัวเลขอาจจะออกมาสูงกว่าที่คาดหลังรายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานออกที่ประกาศในคืนก่อนหน้าออกมาต่ำกว่าคาดทำให้นักลงทุนกังวลการขึ้นดอกเบี้ยของ FED จะลากยาวออกไป อย่างไรก็ตามราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวขึ้นในคืนก่อนช่วยหนุนให้หุ้นในกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ-โรงกลั่นปรับตัวขึ้นสวนทางดัชนี รวมทั้งหุ้นในกลุ่มประกันชีวิตยังปรับตัวขึ้นรับ Bond Yield สหรัฐฯปรับลง สำหรับหุ้นที่กดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ CPAXT BAY BYD BDMS และ CPN

🕒 นักลงทุนต่างชาติยังคงเป็นผู้ขายสุทธิเพียงกลุ่มเดียว สวนทางกับนักลงทุนรายย่อยที่เป็นผู้ซื้อสุทธิหลักตามเดิม

🕒 ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve เปลี่ยนแปลงเล็กน้อย โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 1,170 ลบ.

🕒 ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐฯวันศุกร์ที่ผ่านมาพลิกกลับมาอ่อนค่าเล็กน้อย โดยปิดที่ 35.03 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 34.98 บาท/ดอลลาร์

Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1561.51	-0.28%	0.08%	0.35%	2.64%	-6.42%
SET50 Index	957.01	-0.02%	-0.36%	-0.95%	4.33%	-4.80%
SET100 Index	2131.46	-0.10%	-0.15%	-0.15%	4.29%	-5.60%
MAI Index	484.59	-1.84%	-0.55%	3.83%	0.17%	-17.04%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Foreign MBaht	(1,038)	(5,263)	(16,487)	(34,307)	(136,236)		
Institution MBaht	14	4,312	9,849	19,652	55,502		
Proprietary MBaht	8	1,335	4,009	4,815	(584)		
Retail Customer MBaht	1,016	(384)	2,629	9,840	81,317		

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Future, Foreign MContracts	2,726	11,406	(64,080)	85,461	(127,737)		
Future, Institution MContracts	(923)	(3,218)	28,929	7,677	62,311		
Future, Retail Customer MContracts	(1,803)	(8,188)	35,151	(93,138)	65,426		

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ แกว่งตัวขึ้นรับข่าวการฟื้นตัวในภาคการผลิตของจีนช่วยหนุนราคาน้ำมันดิบให้ปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง นอกจากนี้เราคาดว่า Fund Flow มีโอกาสไหลกลับเข้ามาในสินทรัพย์เสี่ยงอีกครั้งจากมุมมองการขึ้นดอกเบี้ยของนักลงทุนที่เชื่อว่าเฟดจะไม่ขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมรอบถัดไปหลังรายงานตัวเลขการว่างงานพุ่งเกินคาด รวมทั้งยังได้แรงหนุนจากข่าวการแต่งตั้งกรม.ชุดใหม่ของไทยซึ่งคาดว่าจะสร้างความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุนต่างประเทศได้อีกครั้ง ให้แนวรับดัชนี 1555 – 1560 จุด แนวต้าน 1570 – 1580 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ จากราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง รวมทั้งหุ้นในกลุ่มธนาคารรับ Fund Flow ที่คาดว่าจะไหลกลับเข้ามาอีกครั้ง

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, ผลกระทบของภัยแล้ง, นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจจากรัฐบาลใหม่, ดัชนี PMI ภาคบริการของสหรัฐฯ, ดัชนี CPI ของสหรัฐฯ

Strategy Daily Pick

PR9	เข้าสู่ช่วง High Season / โคระบาดซุกหนุนรายได้เติบโต
PTTEP	ได้ Sentiment บวก จากราคาน้ำมันดิบสูงขึ้นต่อเนื่อง
BBL	เก็งกำไรรับ Fund Flow ไหลเข้า

Fundamental Report

-

Ztock Daily

ARIP:	Support 1.05 – 1.07	Resistance 1.34 – 1.53
PRM:	Support 6.55 – 6.65	Resistance 6.85 – 7.45



Corporate Watch

⊕ (+) BIZ งานทะเลลึกเพียบ-รพ.มะเร็งหนุนครึ่งหลังปี 2566 ฟอรัมแจ่ม พร้อมปักหมุดปี 2566 รายได้ทะยาน 10% จากปีก่อน รับพอร์ตลูกค้าขยายตัว แคมจัดทัพชิงงานใหม่ ต่อเนื่อง หวังอัปแบ็กล็อกเพิ่ม จากเดิมราว 920 ล้านบาท ททยอยรับรู้รายได้ยาวถึงปีหน้า #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) HPT เผยกลยุทธ์ธุรกิจลุยกดดันทุนหนุนมาร์จิ้นฟู เล็งปรับราคาขาย 5-10% เริ่มต้นปี 2567 ด้านแม่ทัพหญิง "นิจวรรณ เชาววิฑิตติโสภณ" อวดออเดอร์ผลิตชน Q4 แบ็กล็อกแน่น 70 ล้านบาท จ่อบุก 3 เดือนข้างหน้า ชูธงสินค้าสโตนแวร์ เร่งเครื่องดันสัดส่วนรายได้แตะ 45% #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) FSMART เปิดประสบการณ์การชาร์จรถยนต์ไฟฟ้าแบบไร้ขีดจำกัด GINKA Charge Point ประเดิม 2 ท่าเล เมเจอร์ ซีเนเพล็กซ์ รัชโยธิน และโรงพยาบาลเอกชัยสมุทรสาคร รวมทั้งหมด 8 จุดชาร์จ รองรับบริการชาร์จรถยนต์ทุกรุ่นทุกขนาด มั่นใจเป็นหนึ่งในทางเลือกสำหรับผู้ใช้รถยนต์ไฟฟ้า #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (-) JKN เผยหนี้หุ้นกู้ที่ผิดนัดชำระ 443.40 ล้านบาท กำหนดวันชำระใหม่แล้ว แต่ต้องรอที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนมติ 29 ก.ย.นี้ ฟุ้งเตรียมแผน A B และ C รองรับไว้แล้ว แต่ยังไม่เปิดเผยไม่ได้ เล็งหาเงินกู้ระยะยาวมาแทนเงินกู้ระยะสั้น หวังแก้ปัญหาขาดสภาพคล่องชำระหุ้นกู้ ลั่นจะไม่มีการลงทุนธุรกิจใดเพิ่มแล้ว #นสพ.ข่าวหุ้น

Economy Watch

⊕ (+) ชัฟพลายตึงตัน 'ราคาข้าวฟุ้ง' 'กรมการค้าภายใน' เข้มตรวจสอบสต็อก ยันพอบริโภคในประเทศ สถานการณ์ราคาส่งออกข้าวของไทยเกือบทุกชนิดในรอบ 1 สัปดาห์ปรับตัวเพิ่มขึ้นเกือบ 30 ดอลลาร์ต่อตัน และปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 100 ดอลลาร์ต่อตัน หากเทียบกับต้นปี 2566 นับเป็นสัญญาณผลกระทบจากปัญหาสภาพอากาศเปลี่ยนแปลง และปรากฏการณ์เอลนีโญที่กำลังทำให้ปริมาณข้าวเข้าสู่ตลาดน้อยลงจนทำให้ราคาปรับเพิ่มขึ้น #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (-) 'ผีดาชลิง' นำห่วงติดเชื้อฟุ้ง เดือนเดียว 145-'วัยรุ่น' เพียบ เตือนมีเพศสัมพันธ์แปลกหน้า #นสพ.มติชน

⊕ (+/-) นิด้าโพลเผยผลสำรวจ 10 โครงการขายผืนรัฐบาลเพื่อไทย ชี้ "ยกเลิกเกณฑ์ทหาร-ค่าแรง 600 บาท-ปริญญาตรี 25,000" โอกาสปีวสูง ส่วนพักหนี้เกษตรกรมั่นใจฉลุย "ซูเปอร์โพล" ย้ำ ครอบคลุมไม่มีเวลาอันมีมุน ต้องเร่งแก้ปัญหาปากท้อง ประชาชนเกินครึ่งยังมั่นใจ "เศรษฐา" #นสพ.ไทยโพสต์

⊕ (+/-) ทีดีอาร์ไอแนะ "กรม.เศรษฐา 1" สร้างสมดุล "เสรีนิยม-รัฐสวัสดิการ-อนุรักษ์นิยม" ชั่งน้ำหนักนโยบายให้เหมาะสมการณ์ ลดขนาดเงินดิจิทัล 5.6 แสนล้าน เพิ่มให้บสวัสดิการแทน ภาคเอกชนขงมาตรวจเร่งด่วนอัดฉีดพยุงจ้างงาน แก้นี้-ตรึง ดีเซล #นสพ.ไทยโพสต์



Global Watch

⊕ (+) จีนเผยภาคการผลิตยานยนต์เติบโตอย่างต่อเนื่องในช่วงครึ่งปีแรก รายงานระบุว่า มูลค่าเพิ่มของอุตสาหกรรมการผลิตยานยนต์จีนเพิ่มขึ้น 13.1% เมื่อเทียบเป็นรายปีในช่วงครึ่งปีแรก ซึ่งสูงกว่าอุตสาหกรรมผลิตโดยรวมของประเทศถึง 8.9 จุดเปอร์เซ็นต์ ขณะเดียวกัน รายได้จากการดำเนินงานรวมของบริษัทในภาคส่วนนี้ก็เพิ่มขึ้น 13.1% เมื่อเทียบเป็นรายปี แต่ที่ระดับ 4.49 ล้านล้านหยวน (ราว 6.2545 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐ) #InfoQuest

⊕ (+) เจ้าหนี้ไฟเขียว "คันทรี การ์เดน" บริษัทขอสงวนเงินยืมเวลาชำระหนี้หุ้นกู้ เพื่อหลีกเลี่ยงการผิดนัดชำระหนี้ ซึ่งมีแนวโน้มที่จะช่วยบรรเทาความวิตกของตลาดการเงิน รวมถึงรัฐบาลจีนซึ่งได้ประกาศมาตรการต่าง ๆ เพื่อสนับสนุนภาคอสังหาริมทรัพย์ที่เผชิญกับภาระหนี้สูง #InfoQuest

⊕ (+/-) น้ำมัน WTI ปิดพุ่ง \$1.92 รับแนวโน้มอุปทานตึงตัว โดยมีคาดการณ์ว่า OPEC+ จะปรับลดกำลังการผลิตน้ำมันจนถึงสิ้นปีนี้ ขณะที่การเปิดเผยข้อมูลผลสำรวจกิจกรรมการผลิตของจีนได้ช่วยหนุนตลาดน้ำมัน #InfoQuest

⊕ (+/-) สหรัฐเผยจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้น 187,000 ตำแหน่งในเดือนส.ค. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 170,000 ตำแหน่ง ส่วนอัตราการว่างงานปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 3.8% ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนก.พ.2565 และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 3.5% #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Friday, September 1, 2023					
19:30	USD	รายได้เฉลี่ยต่อชั่วโมง (เดือนต่อเดือน) (ส.ค.)	0.20%	0.30%	0.40%
19:30	USD	การจ้างงานนอกภาคเกษตร (ส.ค.)	187K	170K	157K
19:30	USD	อัตราการว่างงาน (ส.ค.)	3.80%	3.50%	3.50%
21:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการผลิตจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (ส.ค.)	47.60	47.00	46.40
Tuesday, September 5, 2023					
11:00	THB	ดัชนีราคาผู้บริโภคของไทย (ปีต่อปี) (ส.ค.)		0.66%	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.)		52.60	52.70
Thursday, September 7, 2023					
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก			228K
22:00	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ			-10.584M
Friday, September 8, 2023					
6:50	JPY	ดัชนีจีดีพี (GDP) (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 2)		1.50%	0.70%
Wednesday, September 13, 2023					
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (Core CPI) (เดือนต่อเดือน) (ส.ค.)			0.20%
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (เดือนต่อเดือน) (ส.ค.)			0.20%
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (ส.ค.)			3.20%

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	34837.71	0.33%	1.43%	-2.23%	5.37%	5.10%
NASDAQ	14031.81	-0.02%	3.25%	-1.76%	7.11%	34.06%
S&P500	4515.77	0.18%	2.50%	-1.33%	6.98%	17.61%
JAPAN	32710.62	0.28%	3.44%	-2.29%	5.02%	25.35%
KOREA	2563.71	0.29%	1.77%	-3.88%	-0.21%	14.64%
TAIWAN	16644.94	0.06%	0.99%	-3.30%	0.80%	17.73%
HONG KONG	18382.06	0.00%	2.37%	-8.14%	0.91%	-7.07%
CHINA	3133.25	0.43%	2.26%	-4.79%	-2.23%	1.42%
PHILLIPINES	6181.06	0.09%	0.33%	-6.26%	-3.88%	-5.87%
INDONESIA	6977.65	0.35%	1.19%	1.32%	5.19%	1.85%
VIETNAM	1224.05	0.00%	3.44%	0.53%	13.51%	21.54%
INDIA	65387.16	0.86%	0.77%	-1.61%	4.74%	7.47%
RUSSIA	1055.43	-0.35%	1.11%	-0.03%	-0.61%	8.74%
GERMANY	15840.34	-0.67%	1.33%	-2.46%	-0.08%	13.77%
FRANCE	7296.77	-0.27%	0.93%	-1.48%	2.23%	12.71%

Source: Aspen

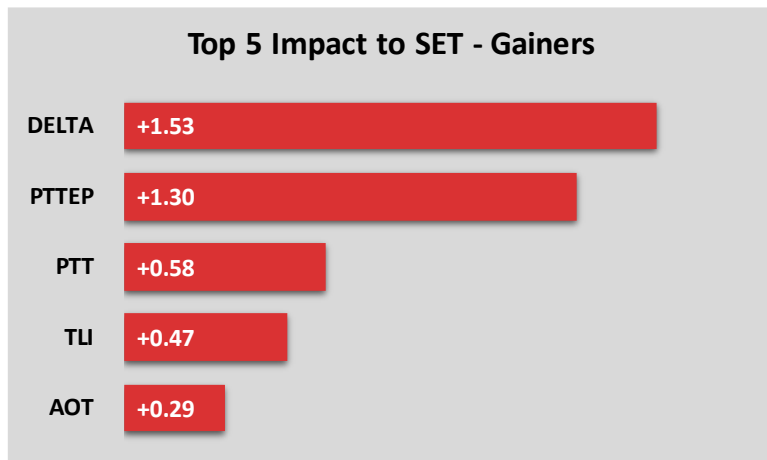
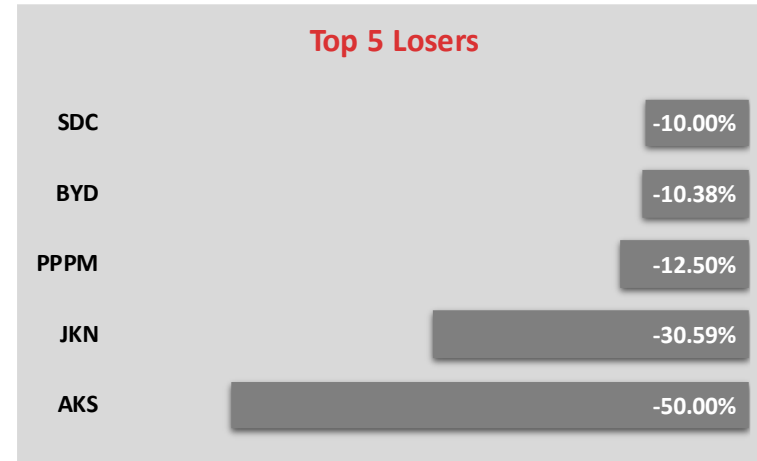
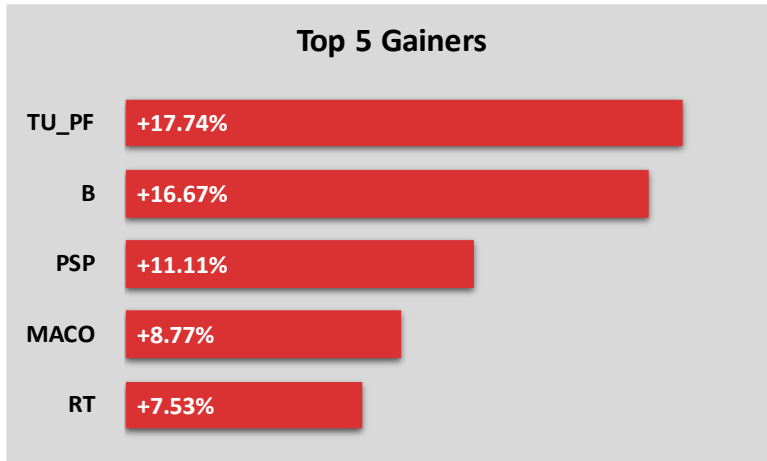
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	85.55	2.30%	7.17%	5.14%	22.04%	6.33%
Crude Brent (\$/bbls)	88.55	1.98%	4.82%	4.29%	19.21%	3.07%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	3.11	-0.26%	-6.14%	2.71%	34.13%	-5.65%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.59	0.97%	-9.91%	-9.82%	6.36%	4.43%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	156.25	0.16%	-2.04%	16.30%	20.05%	-59.89%
Baltic Dry Index	1,065.00	-1.93%	-1.39%	-7.39%	13.66%	-29.70%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	413.60	-1.34%	-1.87%	-9.46%	3.30%	-13.56%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	25.81	2.99%	3.95%	5.82%	3.74%	28.79%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	16.79	0.00%	7.15%	6.23%	-4.19%	-6.70%
Gold Spot (\$/ounce)	1,939.30	0.01%	1.34%	-0.21%	-1.92%	6.35%

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

