

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

September 6, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1547.86 จุด -0.82 จุด (-0.05%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 4.3 หมื่นลบ. ดัชนีแกว่งตัวในกรอบแคบและมีมูลค่าการซื้อขายเบาบางหลังตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดทำการในคืนก่อนหน้า โดยมีแรงขายทำกำไรหลังรายงานตัวเลขเงินเฟ้อของไทย ออกมาสูงกว่าคาดทำให้นักลงทุนกังวลว่า กนง. จะปรับขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมรอบหน้า ส่งผลให้นักลงทุนเทขายหุ้นในกลุ่มธนาคารจากความกังวลปัญหาหนี้เสียเพิ่มขึ้น สำหรับหุ้นที่กดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ SCB CBG CPALL BDMS และ IVL

นักลงทุนต่างชาติและนักลงทุนสถาบันยังคงเป็นผู้ขายสุทธิ สวนทางกับบัญชีบล. ที่กลับข้างมาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามนักลงทุนรายย่อย

ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวขึ้นประมาณ 1 – 3 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 2,825 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐฯวานนี้ยังคงอ่อนค่าต่อเนื่อง โดยปิดที่ 35.46 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 35.18 บาท/ดอลลาร์

Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1547.86	-0.05%	-1.34%	1.14%	1.09%	-7.24%
SET50 Index	947.09	-0.15%	-1.70%	-0.17%	2.40%	-5.78%
SET100 Index	2111.00	-0.10%	-1.55%	0.71%	2.50%	-6.51%
MAI Index	480.76	0.23%	-1.59%	4.22%	-1.24%	-17.70%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	MBaht (1,528)	(7,148)	(10,439)	(36,869)	(138,195)	
Institution	MBaht (347)	997	8,300	17,331	53,101	
Proprietary	MBaht 119	1,137	3,031	4,866	(718)	
Retail Customer	MBaht 1,756	5,015	(892)	14,672	85,812	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	MContracts (14,697)	(70,452)	(103,786)	6,234	(177,283)	
Future, Institution	MContracts (364)	1,999	17,205	18,944	64,838	
Future, Retail Customer	MContracts 15,061	68,453	86,581	(25,178)	112,445	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้มีภาพรวมที่ผันผวน หลังสินทรัพย์เสี่ยงขาดปัจจัยขับเคลื่อนใหม่ พร้อมกับมี Sentiment ลบอ่อนๆ จากการปรับตัวขึ้นของ US 10 Years bond yield ก่อนการรายงาน Beige Book ของ FED ในวันพรุ่งนี้ และการรายงานดัชนี PMI ภาคบริการของจีนหดตัววานนี้ อย่างไรก็ตาม เรายังคงเห็นการปรับตัวขึ้นของ Commodity หลายรายการ ซึ่งคาดว่าจะเป็กลุ่มที่ขับเคลื่อนดัชนีในวันนี้ ให้ลดช่วงลบ และมีโอกาสรีบาวด์ในระหว่างวัน ได้แก่ ราคาน้ำมันดิบ WTI +1.3% หลังซาอู้ออกมาประกาศลดกำลังการผลิตทุกเดือนต่อเนื่องจนถึงสิ้นปี (จากเดิมที่จะประกาศเป็นรายเดือน) ราคาถ่านหิน Newcastle +2.5% และราคาน้ำตาลโลกยังขึ้นต่ออีก +3.2% จากข่าวอินเดียระงับการส่งออกน้ำตาลจากปัญหาภัยแล้ง โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1536 – 1540 จุด แนวต้าน 1554 – 1560 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่ม Commodity ปรับตัวขึ้นเด่น ได้แก่ น้ำมัน ถ่านหิน และน้ำตาล

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, ผลกระทบของภัยแล้ง, แถลงการณ์นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจจากรัฐบาลใหม่ 11 ส.ค. , ดัชนี PMI ภาคบริการของสหรัฐฯ, ดัชนี CPI ของสหรัฐฯ, สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ จากทั้ง API และ EIA, รายงาน Beige book จาก FED

Strategy Daily Pick

TOP	ลุ้นรีบาวด์หลังบริษัทที่เจงน้ำมันรั่วมีประกัน / น้ำมัน WTI ขึ้น
BRR	ราคาน้ำตาลโลกขึ้นต่ออีก +3.2%
BANPU	ราคาถ่านหิน +2.5% / ราคาหุ้น Underperform ช่วงที่ผ่านมา

Fundamental Report

Ztock Daily

MGC:	Support 8.55 – 8.70	Resistance 9.10 – 9.45
WARRIX:	Support 9.60 – 9.80	Resistance 10.40 – 11.20

Corporate Watch

⊕ (+) EGCO เล็งทุ่มงบ 3 หมื่นล้านบาท ปั่นของใหม่-ลุย M&A โรงไฟฟ้าต่างแดน อัพกำลังผลิตเพิ่ม บิ๊ก "เทพรัตน์ เทพพิทักษ์" คอนเฟิร์มมียอดกำลังผลิตใหม่เพิ่มตามเป้า 1,000 เมกะวัตต์ หลังรุกขยายลงทุนต่อเนื่อง พร้อมเร่งลดคาร์บอนต่อเนื่อง หวังก้าวสู่ "Net Zero" ในปี 2593 #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) HFT จ่อรับออเดอร์ผลิตล้อยกรมมอเตอร์ไซค์ไฟฟ้า และล้อยกรมรถไฟฟ้าล้อดใหญ่ หนุนยอดขายครึ่งปีหลังเติบโตดีกว่าช่วงครั้งแรก แกรมรักษามารจิ้น 18-22% ลั่นฐานลูกค้าล้อยกรยานยังแข็งแกร่ง รอจังหวะเติมสินค้าปีหน้า เล็งแตกไลน์ธุรกิจใหม่ขยายฐานลูกค้า #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) TOP ผ่อนคลายแล้ว ไม่พบคราบน้ำมันขนาดใหญ่ เป็นเพียงแค่แผ่นฟิล์มบางๆ บนผิวน้ำทะเลเท่านั้น ซีสารเคมีขจัดคราบได้รับการรับรองตามมาตรฐานสากล ไม่ส่งผลกระทบต่อระบบนิเวศทางทะเล เผยมีทุนประกันคุ้มครองครอบคลุมครบ #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) PCC ได้รับคัดเลือกให้เป็นผู้ชนะประกวดราคาจ้างทำระบบป้องกันและควบคุม พร้อมติดตั้ง สำหรับสถานีย่อยนานา และสถานีย่อยโยธี และสถานีย่อยแจ่งวอน กับการไฟฟ้านครหลวง มูลค่าสัญญารวม 85.05 ล้านบาท โดยมีกำหนดส่งมอบงานภายใน 480 วัน นับจากวันลงนามในสัญญาจ้าง #SET

Economy Watch

⊕ (0/+) เศรษฐา นายกรัฐมนตรี เตรียมแถลงนโยบายต่อรัฐสภาวันที่ 11 ก.ย.นี้ ส่วนกรม.นัดแรกพร้อมถกราคาล้างงาน ย้ำส่วนไหนที่ปรับลดได้จะปรับลด ย้ำรัฐต้องยอมเสียดุลในส่วนที่เคยได้อยู่ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/+) กสทช.คาดเปิดประมูล วงโคจรดาวเทียม 50.5E และ 142E ลั่นปีนี้ หลังปรับหลักเกณฑ์การประมูลใหม่ เพื่อเป็นการรักษาวงโคจรดาวเทียมที่ได้รับการจัดสรรจาก ITU #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/-) "แบงก์ชาติ" ยอมรับเศรษฐกิจ-เงินเฟ้อโตต่ำคาด เล็งปรับประมาณการลง ยอมรับโจทย์นโยบายการเงินเริ่มเปลี่ยน จาก smooth take off สู่ Landing อย่างมีเสถียรภาพ ย้ำดอกเบี้ยต้องสร้างสมดุลเศรษฐกิจระยะยาว "พาณิชย์" เผยเงินเฟ้อ ส.ค. บวก 0.8% คาดแนวโน้มสูงขึ้น #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ



Global Watch

📌 (0/-) ดัชนี PMI ภาคบริการของจีนร่วงลงสู่ระดับ 51.8 ในเดือนส.ค. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 8 เดือน โดยได้รับผลกระทบจากการชะลอตัวของอุปสงค์ ขณะที่มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลไม่สามารถผลักดันการบริโภคในประเทศ #InfoQuest

📌 (0/+) ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้น 187,000 ตำแหน่งในเดือนส.ค. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 170,000 ตำแหน่ง #InfoQuest

📌 (0/+) ซาอุดีอาระเบียจะขยายเวลาปรับลดกำลังการผลิตน้ำมันโดยสมัครใจจำนวน 1 ล้านบาร์เรล/วันจนถึงสิ้นปีนี้ #InfoQuest

📌 (0/+) รัสเซียจะขยายเวลาการปรับลดการส่งออกน้ำมันสู่ตลาดโลกลง 300,000 บาร์เรล/วันจนถึงสิ้นปีนี้ #InfoQuest

📌 (0/+) โกลด์แมน แซคส์คาดการณ์ว่า ขณะนี้มีโอกาสเพียง 15% ที่เศรษฐกิจสหรัฐจะเข้าสู่ภาวะถดถอยในอีก 12 เดือนข้างหน้า ซึ่งลดลงจากโอกาส 20% ที่มีการคาดการณ์ก่อนหน้านี้ เนื่องจากเงินเฟ้อของสหรัฐชะลอตัวลง ซึ่งอาจทำให้ FED ยุติการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย #InfoQuest

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

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Tuesday, September 5, 2023					
10:30	THB	ดัชนีราคาผู้บริโภคของไทย (ปีต่อปี) (ส.ค.)	0.88%	0.61%	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.)		52.50	52.70
Thursday, September 7, 2023					
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		235K	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%
Thursday, September 14, 2023					
19:15	EUR	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย (ก.ย.)			4.25%
19:30	USD	ดัชนียอดขายปลีกพื้นฐาน (Core Retail Sales) (เดือนต่อเดือน) (ส.ค.)			1.00%
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) (เดือนต่อเดือน) (ส.ค.)			0.30%
19:30	USD	ดัชนียอดขายปลีก (เดือนต่อเดือน) (ส.ค.)			0.70%

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	34641.97	-0.56%	-0.60%	-1.21%	3.22%	4.51%
NASDAQ	14020.95	-0.08%	0.55%	0.80%	5.98%	33.96%
S&P500	4496.83	-0.42%	-0.02%	0.42%	5.22%	17.12%
JAPAN	33036.76	0.30%	2.51%	2.62%	2.54%	26.60%
KOREA	2582.18	-0.09%	1.18%	-0.79%	-1.27%	15.46%
TAIWAN	16791.61	0.01%	1.01%	-0.31%	0.46%	18.77%
HONG KONG	18456.91	-2.06%	-0.15%	-5.54%	-3.41%	-6.70%
CHINA	3154.37	-0.71%	0.59%	-4.07%	-2.42%	2.11%
PHILLIPINES	6225.00	0.17%	0.00%	-3.50%	-4.55%	-5.20%
INDONESIA	6991.71	-0.07%	0.49%	2.03%	5.40%	2.06%
VIETNAM	1234.98	0.89%	2.54%	0.73%	12.49%	22.63%
INDIA	65780.26	0.23%	1.08%	0.09%	4.77%	8.12%
RUSSIA	1050.99	-1.17%	-0.85%	3.47%	0.25%	8.28%
GERMANY	15771.71	-0.34%	-1.00%	-1.13%	-1.20%	13.27%
FRANCE	7254.72	-0.34%	-1.61%	-0.83%	0.75%	12.06%

Source: Aspen

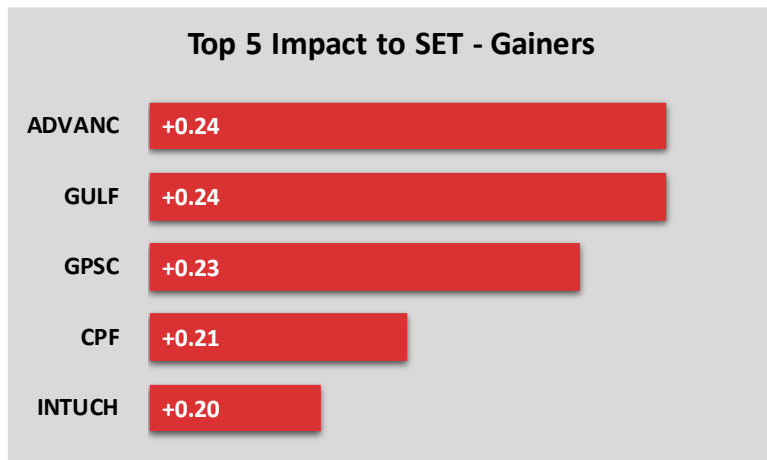
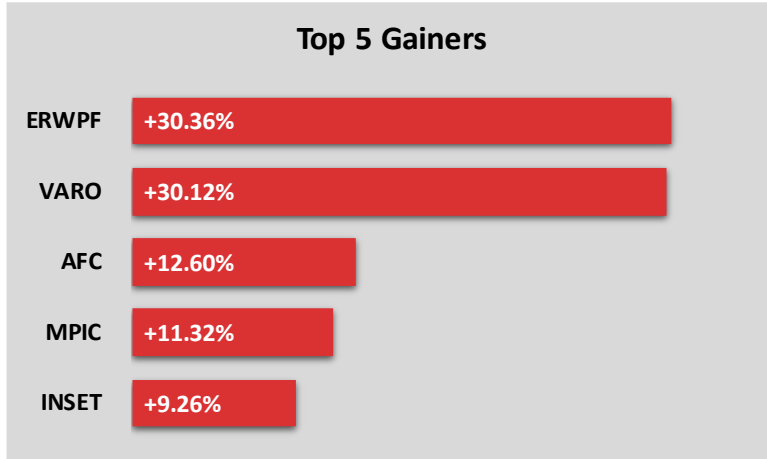
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	86.69	0.88%	6.81%	4.67%	20.15%	7.74%
Crude Brent (\$/bbls)	90.04	1.17%	6.04%	4.41%	17.38%	4.81%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	3.22	2.48%	1.48%	5.16%	35.41%	-2.16%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.58	-0.85%	0.94%	-7.26%	2.26%	4.03%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	160.50	2.52%	0.63%	17.15%	16.52%	-58.80%
Baltic Dry Index	1,063.00	-1.85%	-3.97%	-6.43%	13.21%	-29.83%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	406.20	-1.79%	-3.35%	-8.96%	1.27%	-15.11%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	26.65	3.25%	4.72%	12.49%	9.22%	32.98%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	16.69	0.24%	0.88%	4.87%	-6.89%	-7.28%
Gold Spot (\$/ounce)	1,925.16	-0.68%	-0.59%	-0.90%	-1.85%	5.57%

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