

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

September 7, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1548.78 จุด +0.92 จุด (+0.06%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 5.4 หมื่นลบ. ดัชนียังคงแกว่งตัวในกรอบแคบแต่มีมูลค่าการซื้อขายหนาแน่นเพิ่มขึ้น โดยมีแรงซื้อในหุ้นกลุ่มพลังงานตามราคาน้ำมันดิบและถ่านหินที่ปรับตัวขึ้นจากการประกาศลดกำลังการผลิตน้ำมันดิบของซาอุดีอาระเบียต่อเนื่องไปจนถึงสิ้นปี ขณะที่หุ้นในกลุ่มการเงินปรับตัวลงรับความกังวลหนี้เสียพุ่งจากทิศทางดอกเบี้ยขาขึ้นหลังรายงานเงินเฟ้อของไทยล่าสุดสูงกว่าคาด รวมทั้งหุ้นในกลุ่มโรงไฟฟ้าที่ปรับตัวลงจากนโยบายลดค่าไฟฟ้าของภาครัฐ สำหรับหุ้นที่หนุนดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ DELTA SCGP GULF AOT และ GPSC

นักลงทุนสถาบันพลิกกลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามบัญชีบล. สวนทางกับนักลงทุนรายย่อยที่กลับข้างมาเป็นผู้ขายสุทธิตามนักลงทุนต่างชาติ

ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวขึ้นประมาณ 1 – 4 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET INFLOW 1,238 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้พลิกกลับมาแข็งค่าเล็กน้อย โดยปิดที่ 35.39 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 35.46 บาท/ดอลลาร์

Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1548.78	0.06%	-1.77%	1.20%	1.32%	-7.18%
SET50 Index	948.79	0.18%	-1.85%	0.01%	2.73%	-5.62%
SET100 Index	2113.10	0.10%	-1.90%	0.81%	2.82%	-6.41%
MAI Index	478.87	-0.39%	-3.20%	3.81%	-1.92%	-18.02%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Foreign	MBaht (740)	(9,865)	(11,180)	(36,522)	(138,936)		
Institution	MBaht 978	(128)	9,278	18,223	54,079		
Proprietary	MBaht 55	1,346	3,087	5,250	(663)		
Retail Customer	MBaht (294)	8,647	(1,185)	13,049	85,519		

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Future, Foreign	MContracts 0	(79,179)	(103,786)	15,317	(177,283)		
Future, Institution	MContracts 0	4,662	17,205	13,662	64,838		
Future, Retail Customer	MContracts 0	74,517	86,581	(28,979)	112,445		

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ยังผันผวน หลังภาพรวมการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลกยังมีประเด็นความกังวลเงินเฟ้อโลก จะยังหนุนให้ธนาคารกลางในหลายประเทศดำเนินการคง-ขึ้นดอกเบี้ยในระดับสูงต่อ โดยเฉพาะ FED หลังราคาน้ำมันดิบ WTI ปรับขึ้น +1.0% ต่อเนื่องเป็นวันที่ 9 จำกัด Upside หุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ อย่างไรก็ตาม ปัจจัยในประเทศ พัฒนาการด้านความชัดเจนของนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจในสัปดาห์หน้าจากทั้ง การแถลงนโยบาย ตลอดจนการประชุม ครม.นัดแรกของรัฐบาลใหม่ น่าจะหนุนให้ Fund flow มีโอกาสทยอยลดช่วงลบ หรือพลิกเป็นซื้อได้ โดยเฉพาะในหุ้นกลุ่มที่จะได้ประโยชน์จากนโยบายเด่นๆ เช่น เงินดิจิทัล และการกระตุ้นท่องเที่ยวในช่วงปลายปี สำหรับวันนี้ ติดตามการเข้าทำงานวันแรกของ รมว.คมนาคม เป็นโอกาสเก็งกำไรหุ้นคมนาคม โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1536 – 1540 จุด แนวต้าน 1554 – 1560 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มน้ำมัน หุ้นที่ได้ประโยชน์จากนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจ หุ้นกลุ่มคมนาคม

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, ผลกระทบของภัยแล้ง, แถลงการณ์นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจจากรัฐบาลใหม่ 11 ส.ค. และการประชุม ครม.นัดแรก, ดัชนี CPI ของสหรัฐฯ, สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ จากทั้ง API และ EIA, รายงาน Beige book จาก FED, ตัวเลขส่งออก-นำเข้าจีน

Strategy Daily Pick

TOP	ลุ้นรีवादต์หลังบริษัทที่แข็งน้ำมันร่วมมือประกัน / น้ำมัน WTI ขึ้น
CENDEL	ได้ประโยชน์นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจ
BEM	เก็งกำไรเข้าทำงานวันแรกของ รมว.คมนาคม

Fundamental Report

Ztock Daily

OSP:	Support 28.50 – 29.00	Resistance 30.50 – 31.00
WHA:	Support 5.05 – 5.10	Resistance 5.30 – 5.45



Corporate Watch

⊕ (+) TSE พร้อมลุยเข้าประมูลโรงไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน ของกกว. เฟส 2 ทันที เมื่อภาครัฐเปิด บั๊กหยุดคิดว่าเพิ่มไม่ต่ำกว่า 100 MW จ่อรุกธุรกิจ Private PPA รับรู้รายได้ไฮลาร์ฟาร์มญี่ปุ่น มั่นใจรายได้ปีนี้ออลไทม์ไฮ พุง 3,000 ลบ. #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) PRM ดีมานด์น้ำมันเจตพื้นตัวขึ้น การท่องเที่ยวหนุน จ่อขายเรือ FSU 1 ลำ ปีนี้ เดินหน้าลงทุนเรือต่อเนื่อง มั่นใจปีนี้รายได้เติบโตตามเป้าที่ 10% #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) SIRI ปรับเพิ่มเป้าหมายอินคอนโดเพิ่มเป็น 1.2 หมื่นลบ. รับดีมานด์ทะลักเพียบ พร้อมเดินหน้าเปิด 10 โครงการใหม่ มูลค่ากว่า 1 หมื่นลบ. บั๊กแบ็กล็อกเพิ่ม จากเดิมราว 1.5 พันลบ. กินยาวถึงสิ้นไตรมาส 4/2566 นี้ แคมป์ลัมยอดขาย 8 เดือนปีนี้แตะ 1.3 หมื่นลบ.แล้ว #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) EKH ธุรกิจศูนย์ IVF บวม ตลาดผู้มีบุตรยากเติบโต คนจีนแห่ปรึกษาหวังทันคลอดลูกปีมังกร คาดปีนี้แตะ 300 คู่ จากปัจจุบันที่ราว 140 คู่ ดันสัดส่วนรายได้แตะ 13% จาก 8% ทั้งปีคาดรายได้โต 10% ไตรมาส 3/2566 ไฮซีชัน อัตราการครองเตียงเกิน 100% เร่งขยายอีก 58 เตียงรองรับ เจรจาวาร์ตเนอร์ต่อยอด #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) AWC ลั่นตะวันออกกลางเข้าช่วงโลว์ซีชัน ยอดพักยังดี ก่อนไตรมาส 4 จะเข้าไฮซีชัน มั่นใจปีนี้อัตราเข้าพัก เฉลี่ยไม่ต่ำกว่า 80% จับตาธุรกิจอาคารสำนักงาน หลังลุยโมเดล Co-Living หวังดึงบริษัทชั้นนำเข้าสำนักงาน ร่วมสร้างสรรคดีจิตัล ส่วนเอเชียทิศ โต 46% #นสพ.ทันหุ้น

Economy Watch

⊕ (0/+) FETCO เผยดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน 3 เดือนข้างหน้าพุ่ง 63% ปรับขึ้นสู่เกณฑ์ ร้อนแรงอย่างมาก คาดหวังปัจจัยหนุนจากความชัดเจนจัดตั้งรัฐบาล แผนกระตุ้นเศรษฐกิจ ชี้หมวดธุรกิจน่าสนใจสุด คือ พาณิชยกรรมและรัฐบาลชุดใหม่เร่งมาตรการกระตุ้นท่องเที่ยว บริโภคให้ทันปลายปีนี้ ดันเศรษฐกิจไทยฟื้น #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/+) สนพ. คาดยอดใช้พลังงานครึ่งหลังปีเติบโตทั้งน้ำมัน-ไฟฟ้า หลังจากครึ่งปีแรกยอดใช้พลังงานขยับเพิ่ม 2.5% พร้อมรอนโยบายรัฐบาลใหม่กระตุ้นเศรษฐกิจและการท่องเที่ยว จับตาดูราคา LPG ช่วงฤดูหนาวปลายปีนี้ มีโอกาสพุ่งสูงเกิน 500 เหรียญสหรัฐต่อตัน หวั่นกระทบฐานกองทุนน้ำมัน #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/+) คลัง ชี้แจกเงินดิจิทัล 5.6 แสนล้าน ช่วยเงินหมุนในระบบเศรษฐกิจสูงถึง 4 รอบ หรือ มากกว่า 2 ล้านล้าน ดัน "จีดีพี" ปี 67 โต 5% คาดเริ่มใช้ไตรมาสแรกปีหน้า ย้ำใช้เม็ดเงินจากงบประมาณ ส่วนจะนำเงินจากกองทุนวายุภักษ์หรือไม่ยังไร้ข้อสรุป ลั่นใช้จ่ายผ่านแอปพลิเคชันใหม่ที่เป็นบล็อกเชน ยืนยันไม่ผ่านเป่าดั่ง #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/+) กระทรวงคมนาคมได้เตรียมความพร้อมต้อนรับ นายสุริยะ จึงรุ่งเรืองกิจ รมว.คมนาคม นางมนพร เจริญศรี และนายสุรพงษ์ ปิยะโชติ รมช.คมนาคม ซึ่งจะเดินทางเข้าทำงานที่กระทรวงคมนาคม ในวันพรุ่งนี้ (7 ก.ย.) เป็นวันแรกอย่างเป็นทางการ#นสพ.เดลินิวส์

Global Watch

⊕ (+/-) สถาบันจัดการด้านอุปทานของสหรัฐ (ISM) เปิดเผยว่า ดัชนีภาคบริการของสหรัฐพุ่งขึ้นสู่ระดับ 54.5 ในเดือนส.ค. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 52.5 จากระดับ 52.7 ในเดือนก.ค. โดยได้แรงหนุนจากการพุ่งขึ้นของตัวเลขจ้างงาน #InfoQuest

⊕ (0/+) ตลาดคาดการณ์สัดส่วนน้ำมันดิบของสหรัฐโดยสำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงานของรัฐบาลสหรัฐ (EIA) จะลดลง 5.5 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่สิ้นสุดวันที่ 1 ก.ย. #InfoQuest

⊕ (+/-) ธนาคารกลางแคนาดาประกาศคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.00% ในการประชุมนโยบายการเงินในวันนี้ สอดคล้องกับการคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ อย่างไรก็ตามก็ดี ธนาคารกลางส่งสัญญาณเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย หากยังคงมีแรงกดดันจากเงินเฟ้อ #InfoQuest

⊕ (0/+) คำกล่าวของนางคอลลินส์ ประธานเฟด สอดคล้องกับถ้อยแถลงของนายคริสโตเฟอร์ วอลเลอร์ หนึ่งในสมาชิกบอร์ดผู้ว่าการเฟด ซึ่งระบุว่า ตัวเลขเศรษฐกิจในช่วงที่ผ่านมาได้ทำให้เฟดมีเวลามากขึ้นในการตัดสินใจว่ามีความจำเป็นหรือไม่ในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไปเพื่อสกัดเงินเฟ้อ #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Wednesday, September 6, 2023					
20:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการบริการ (ส.ค.)	50.50	51.00	52.30
21:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการบริการจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (ส.ค.)	54.50	52.50	52.70
21:00	CAD	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย	5.00%	5.00%	5.00%
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%
13:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของเยอรมนี (เดือนต่อเดือน) (ส.ค.)		0.30%	0.30%
Wednesday, September 13, 2023					
13:00	GBP	GDP (เดือนต่อเดือน) (ก.ค.)			0.50%
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (Core CPI) (เดือนต่อเดือน) (ส.ค.)			0.20%
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (ส.ค.)			3.20%
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (เดือนต่อเดือน) (ส.ค.)			0.20%
Thursday, September 14, 2023					
19:15	EUR	อัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงินที่ฝากไว้กับธนาคารกลาง (ก.ย.)			3.75%
19:15	EUR	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย (ก.ย.)			4.25%
19:30	USD	ดัชนียอดขายปลีกพื้นฐาน (Core Retail Sales) (เดือนต่อเดือน) (ส.ค.)			1.00%

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	34443.19	-0.57%	-1.28%	-1.78%	2.59%	3.91%
NASDAQ	13872.47	-1.06%	-1.05%	-0.26%	4.49%	32.54%
S&P500	4465.48	-0.70%	-1.09%	-0.28%	4.24%	16.30%
JAPAN	33241.02	0.62%	2.81%	3.26%	2.26%	27.39%
KOREA	2563.34	-0.73%	0.08%	-1.52%	-1.99%	14.62%
TAIWAN	16664.97	-0.75%	-0.33%	-1.06%	-0.58%	17.88%
HONG KONG	18449.98	-0.04%	-0.18%	-5.58%	-3.40%	-6.73%
CHINA	3158.08	0.12%	0.67%	-3.95%	-1.17%	2.23%
PHILLIPINES	6241.69	0.27%	-0.85%	-3.24%	-3.68%	-4.94%
INDONESIA	6995.95	0.06%	0.42%	2.09%	5.70%	2.12%
VIETNAM	1245.50	0.85%	2.67%	1.59%	12.38%	23.67%
INDIA	65880.52	0.15%	1.22%	0.24%	4.92%	8.28%
RUSSIA	1038.58	-1.18%	-1.28%	2.25%	0.04%	7.00%
GERMANY	15741.37	-0.19%	-0.95%	-1.32%	-1.57%	13.06%
FRANCE	7194.09	-0.84%	-2.31%	-1.65%	-0.21%	11.13%

Source: Aspen

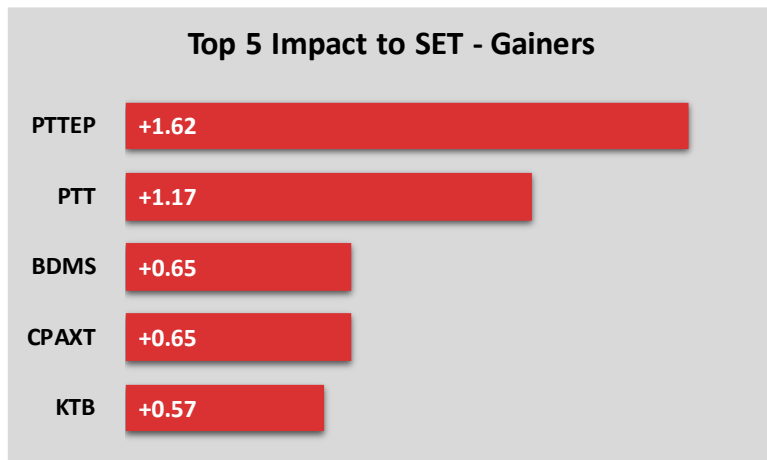
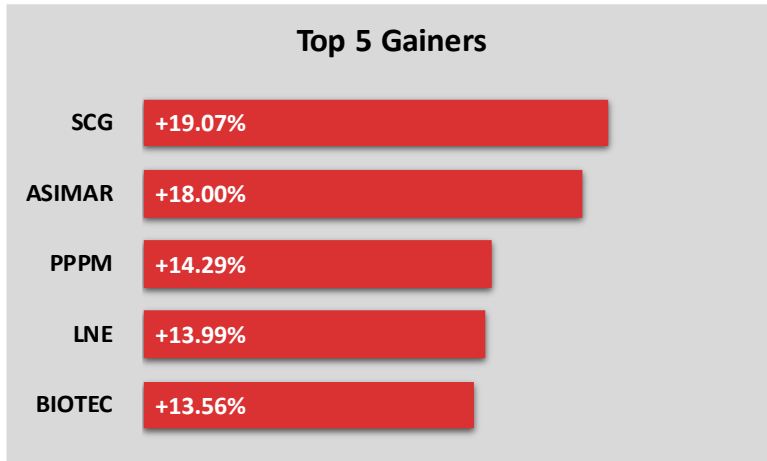
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	87.54	0.98%	7.24%	5.70%	22.02%	8.80%
Crude Brent (\$/bbls)	90.60	0.62%	6.29%	5.06%	18.76%	5.46%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	3.19	-0.84%	4.14%	4.28%	34.84%	-2.98%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.60	0.77%	1.32%	-6.54%	1.44%	4.84%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	160.00	-0.31%	2.56%	16.79%	19.00%	-58.93%
Baltic Dry Index	1,081.00	1.69%	-1.19%	-4.84%	6.40%	-28.65%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	407.50	0.32%	-3.41%	-8.67%	2.83%	-14.84%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	26.22	-1.61%	3.47%	10.68%	6.67%	30.84%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	16.69	0.00%	0.42%	4.87%	-8.10%	-7.28%
Gold Spot (\$/ounce)	1,915.91	-0.48%	-1.35%	-1.38%	-2.39%	5.06%

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

