

# Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

## Morning Zstrategy

September 11, 2023



## Market Round Up

☉ SET Index ปิดที่ระดับ 1547.17 จุด -3.19 จุด (-0.21%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 3.5 หมื่นลบ. ดัชนียังคงแกว่งตัวในกรอบแคบด้วยมูลค่าการซื้อขายเบาบางหลังขาดปัจจัยใหม่ๆหนุน รวมทั้งนักลงทุนชะลอตัวตัวเลข CPI ของสหรัฐฯ ที่จะประกาศในสัปดาห์หน้า ซึ่งจะเป็นตัวบ่งชี้การปรับขึ้นดอกเบี้ยของ FED ในการประชุมครั้งหน้า สำหรับหุ้นที่ กดดันดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ DELTA AOT BDMS CPN และ BJC

☉ นักลงทุนสถาบันพลิกกลับมาเป็นผู้ขายสุทธิตามนักลงทุนต่างชาติ สวนทางกับนักลงทุนรายย่อยและบัญชีบล.ที่ยังคงเป็นผู้ซื้อสุทธิตามเดิม





☉ ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve เปลี่ยนแปลงเล็กน้อย 1 – 2 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 5,364 ลบ.

☉ ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐฯวันทำการล่าสุดพลิกกลับมาแข็งค่าเล็กน้อย โดยปิดที่ 35.51 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 35.58 บาท/ดอลลาร์




### Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1547.17	-0.21%	-0.92%	1.89%	-0.79%	-7.28%
SET50 Index	946.00	-0.31%	-1.15%	0.41%	0.01%	-5.89%
SET100 Index	2107.69	-0.31%	-1.12%	1.31%	0.15%	-6.65%
MAI Index	480.70	-0.01%	-0.80%	5.53%	-3.20%	-17.71%

### Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	MBaht (2,183)	(5,733)	(10,470)	(42,989)	(141,968)	
Institution	MBaht (175)	(1,114)	10,771	16,594	54,388	
Proprietary	MBaht 939	1,138	3,999	6,539	554	
Retail Customer	MBaht 1,418	5,709	(4,300)	19,856	87,026	

### SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	MContracts 0	(55,101)	(57,471)	(37,547)	(182,838)	
Future, Institution	MContracts 0	1,822	9,235	25,012	64,133	
Future, Retail Customer	MContracts 0	53,279	48,236	12,535	118,705	

Source: Aspen



## Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้มีภาพการลงทุนเป็นบวกจากปัจจัยในประเทศเป็นหลัก คือการแถลงนโยบายของรัฐบาลใหม่ โดยมีจุดโฟกัสเป็น 3 ส่วนหลัก คือ เงินดิจิทัล การขึ้นค่าแรง และ Free visa เรามองเป็นบวกหุ้นกลุ่ม Domestic consumption และท่องเที่ยว อย่างไรก็ตาม ภาพ Global macro เป็นในลักษณะผสมผสาน โดยแม้เงินมีการรายงานดัชนี CPI ที่พลิกเป็นบวก ช่วยผ่อนคลายความกังวลเงินเฟ้อ แต่ตลาดยังคงชะลอการลงทุน เพื่อติดตามดัชนี CPI สหรัฐฯ ซึ่งจะเป็นปัจจัยสำคัญต่อนโยบายการเงินของ FED คาดจะส่งผลให้ดัชนีผันผวน สำหรับประเด็นอื่นๆ วันนี้ ยังมี Commodity ที่ปรับตัวขึ้นแรง อาทิ ดัชนี BDI +3.9% โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1540 – 1543 จุด แนวต้าน 1551 – 1553 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มเดินเรือเทกอง หุ้น Domestic consumption หุ้นกลุ่มท่องเที่ยว

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, ผลกระทบของภัยแล้ง, แถลงการณ์นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจจากรัฐบาลใหม่ 11 ก.ย. และการประชุมครบ.นัดแรก , ดัชนี CPI – PPI ของสหรัฐฯ, การประชุม G20, ประชุม ECB, GDP UK ก.ค.

## Strategy Daily Pick

PSL	เก็งกำไรดัชนี BDI ปรับตัวขึ้น
CPAXT	เก็งนโยบายสนับสนุนด้านดิจิทัลจากภาครัฐฯ
AAV	ได้ประโยชน์นโยบาย free visa / เพิ่มเครื่องบินต่อเนื่อง

## Fundamental Report

## Ztock Daily

MTC:	Support 40.00 – 40.25	Resistance 41.75 – 44.00
TRUE:	Support 6.90 – 7.00	Resistance 7.25 – 7.65



## Corporate Watch

⊕ (+) BCH ร่วมมือกับ Senera Senior Wellness ภายใต้กลุ่ม J ขยายธุรกิจดูแลผู้สูงอายุ รับบริหารบริการทางการแพทย์ย่านบางบัวทอง 80 เตียง เพื่อสร้างรายได้-กำไรเพิ่มขึ้น เล็งขยายสาขาไปกับแผนขยายเปิดโรงพยาบาลใหม่ของ BCH ส่วนผลงานไตรมาส 3/66 ได้รับไฮซีชั่นธุรกิจหนุนผู้ป่วยแน่น #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) TIPH ได้ถูกซื้อเปิดตัวบริษัทลูก อินซัวร์เวิร์ส (Insurverse) ซึ่งเป็นประกันดิจิทัลเต็มรูปแบบ รับการเปลี่ยนแปลงของโลกยุคใหม่ที่ใช้เทคโนโลยีเข้ามาใช้ในชีวิตประจำวันมากขึ้น เพื่อเจาะตลาดคนรุ่นใหม่ คาดปลายปีนี้เบี้ยแตะ 300 ส่วนปี 2567 เป้าหมายแตะ 1,000 #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) MGT อัดงบลงทุน 70 ซื้อหุ้นสตาร์ทอัพสิงคโปร์ ลุยธุรกิจผลิตและจำหน่ายฉนวนกันไฟแบตเตอรี่รถยนต์อีวี ฟากบิกบอส "วิทยา อินาลา" เล็งซบอर्डอนุมัติต่อ ยอดธุรกิจเพิ่มเติม ปักหมุดปีมรายได้ปีนี้แตะพัน พร้อมรักษาอัตรากำไรสุทธิที่ระดับ 10% #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) STEC เปิดเผยว่า เมื่อ 8 ก.ย. 66 คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติจัดสรรเงินจำนวน 300 เพื่อเป็นการลงทุนแยกส่วนธุรกิจโรงหล่อคอนกรีตออกมาเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ และพัฒนากิจการโรงหล่อคอนกรีตให้เป็นธุรกิจการค้า เพื่อผลิตสินค้าตามมาตรฐาน/ผลิตตามแบบที่ลูกค้าสั่งซื้อ ขนส่ง ติดตั้ง และร่วมออกแบบชิ้นงาน ซึ่งจะช่วยควบคุมต้นทุนการดำเนินงานในโครงการก่อสร้างต่างๆ ของบริษัทฯ #นสพ.ทันหุ้น

## Economy Watch

⊕ (0/+) "เศรษฐกิจ" แฉลงนโยบายรัฐ ลดค่าพลังงานทันที "น้ำมัน-ไฟฟ้า-ก๊าซ" ด้านพีระพันธุ์ เล็งแก้กฎหมายเอื้อนำเข้าเสรี สำเร็จรูปแบบน้ำมัน "พรายพล" ที่ต้องแก้พลังงานที่โครงสร้าง ระบุภาษีดีเซลไทยสูง แนะนำเพื่อแก้ปัญหาระยะสั้น ระบุยึดจ่ายหนี้ กฟผ. แสนล้าน ลดเอฟทีแก้ปัญหาแค่ชั่วคราว "ผู้ค้าน้ำมัน" ยืนยันตลาดนำเข้าเสรีอยู่แล้ว ระบุค่าการตลาดเหมาะสมอยู่ที่ลิตรละ 2 บาท #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/+) รัฐบาล "เศรษฐกิจ" ลุยแจกเงินดิจิทัล 10,000 บาท เพิ่มงบปี 67 กว่า 1 แสนล้านบาท ดันยอดรวมทะลุ 3.4 ล้านล้านบาท ตั้งเป้ากู้เงินชดเชยขาดดุล 7 แสนล้านบาท พร้อมขยายเขตมาก่อนนี้ เปิดช่องกู้เบงก์รัฐเพิ่มอีก 2 แสนล้านบาท คาดต้นจีดีพี ปีหน้าทะลุ 19 ล้านล้านบาท ขณะที่หนี้สาธารณะ ทะลุ 12 ล้านล้านบาท พร้อมเปิดช่องให้ร้านค้า คนรับเงินมือที่ 2 ใช้เงินได้ไม่จำกัดเวลา #นสพ.ฐานเศรษฐกิจ

⊕ (0/+) ศาลปกครองกลาง ชี้ควมรวม "ซีพี-เทสโก้" ขอบด้วยกฎหมาย #InfoQuest



## Global Watch

⊕ (+/-) ผู้ว่าการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) กล่าวกับหนังสือพิมพ์โยมิอูริ ซิมบุนว่า ภายในสิ้นปีนี้ BOJ อาจมีข้อมูลที่เพียงพอในการตัดสินใจว่าอัตราค่าจ้างในญี่ปุ่นจะปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่องหรือไม่ โดยอัตราค่าจ้างเป็นหนึ่งในปัจจัยที่จะทำให้ BOJ ตัดสินใจว่าจะยุติการใช้นโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเป็นพิเศษ (Ultra-easy policy) หรือไม่ #InfoQuest

⊕ (0/+) FedWatch Tool ของ CME group บ่งชี้ว่า บรรดาเทรดเดอร์คาดว่า มีโอกาสราว 93% ที่เฟดจะตรึงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับปัจจุบันในการประชุมวันที่ 19-20 ก.ย.นี้ และมีโอกาส 53.5% ที่จะตรึงดอกเบี้ยในการประชุมเดือนพ.ย. #InfoQuest

⊕ (0/-) ศูนย์อุตุนิยมวิทยาแห่งชาติของจีน ประกาศแจ้งเตือนระดับสีแดงในวันนี้ (10 ก.ย.) โดยคาดว่าจะมีฝนตกหนักในหลายพื้นที่ของประเทศ #InfoQuest

⊕ (0/+) จีนเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนส.ค. ขยับขึ้น 0.1% (ตลาดคาดการณ์ 0.2%) ส่วนดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนส.ค. ลดลง 3.0% (เป็นลบ ลดลงจากเดือนก่อนหน้า ที่ลบ 5.4%) โดยดัชนี CPI เป็นมาตรวัดเงินเฟ้อจากการใช้จ่ายของผู้บริโภค ส่วนดัชนี PPI ซึ่งเป็นมาตรวัดต้นทุนสินค้าที่หน้าประตูโรงงาน #InfoQuest

### Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Friday, September 8, 2023					
6:50	JPY	ดัชนีจีดีพี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 2)	1.20%	1.50%	0.80%
13:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของเยอรมนี (เดือนต่อเดือน) ( ส.ค.)	0.30%	0.30%	0.30%
Wednesday, September 13, 2023					
13:00	GBP	GDP (เดือนต่อเดือน) ( ก.ค.)		-0.20%	0.50%
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (Core CPI) (เดือนต่อเดือน) ( ส.ค.)		0.20%	0.20%
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (เดือนต่อเดือน) ( ส.ค.)		0.60%	0.20%
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) ( ส.ค.)		3.60%	3.20%
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ			-6.307M
Thursday, September 14, 2023					
19:15	EUR	อัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงินที่ฝากไว้กับธนาคารกลาง (ก.ย.)		3.75%	3.75%
19:15	EUR	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย (ก.ย.)		4.25%	4.25%
19:30	USD	ดัชนียอดขายปลีกพื้นฐาน (Core Retail Sales) (เดือนต่อเดือน) ( ส.ค.)		0.40%	1.00%
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		226K	216K
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) (เดือนต่อเดือน) ( ส.ค.)		0.40%	0.30%
19:30	USD	ดัชนียอดขายปลีก (เดือนต่อเดือน) ( ส.ค.)		0.20%	0.70%
19:45	EUR	การแถลงข่าวต่อสื่อมวลชนของธนาคารกลางแห่งยุโรป			
Tuesday, September 19, 2023					
16:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) ( ส.ค.)			5.30%

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	34576.59	0.22%	-0.75%	-2.09%	2.20%	4.31%
NASDAQ	13761.53	0.09%	-1.93%	-0.88%	3.95%	31.48%
S&P500	4457.49	0.14%	-1.29%	-0.93%	3.81%	16.10%
JAPAN	32606.84	-1.16%	-0.32%	0.71%	3.05%	24.96%
KOREA	2547.68	-0.02%	-0.63%	-1.02%	-2.42%	13.92%
TAIWAN	16576.02	-0.26%	-0.41%	-1.78%	-0.94%	17.25%
HONG KONG	18202.07	0.00%	-0.98%	-5.12%	-5.68%	-7.98%
CHINA	3116.72	-0.18%	-0.53%	-4.41%	-3.01%	0.89%
PHILLIPINES	6222.94	0.64%	0.68%	-3.86%	-4.84%	-5.23%
INDONESIA	6924.78	-0.43%	-0.76%	0.81%	3.88%	1.08%
VIETNAM	1241.48	-0.13%	1.42%	-0.06%	12.73%	23.27%
INDIA	66598.91	0.50%	1.85%	1.14%	5.97%	9.46%
RUSSIA	1012.40	-0.16%	-4.08%	1.26%	-1.98%	4.31%
GERMANY	15740.30	0.14%	-0.63%	-0.22%	-1.56%	13.05%
FRANCE	7240.77	0.62%	-0.77%	-0.39%	0.26%	11.85%

Source: Aspen

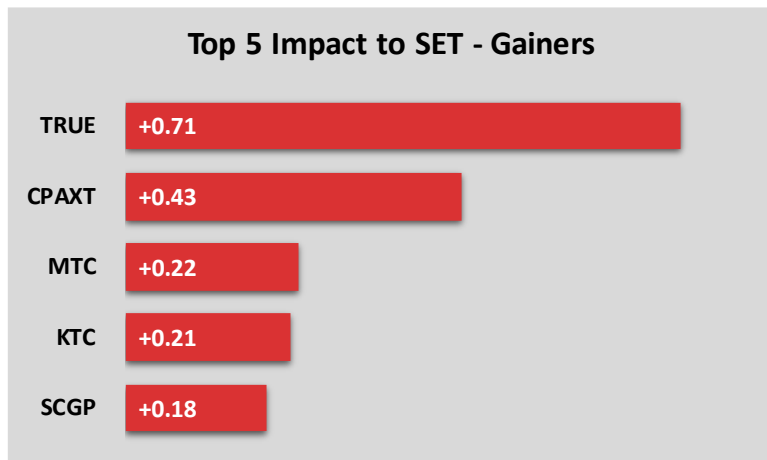
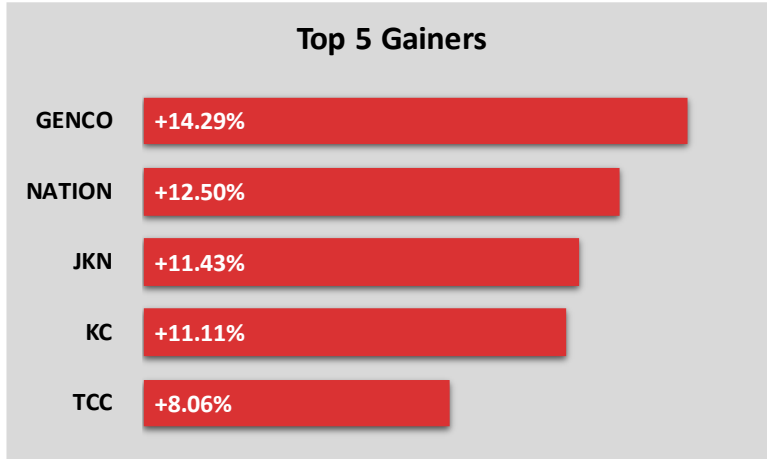
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	87.51	0.74%	2.29%	5.54%	22.75%	8.76%
Crude Brent (\$/bbls)	90.65	0.81%	2.37%	5.20%	19.34%	5.52%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	3.30	2.71%	6.25%	6.90%	38.03%	0.24%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.65	1.18%	2.43%	-6.71%	1.57%	6.97%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	156.25	-0.89%	0.00%	9.65%	14.68%	-59.89%
Baltic Dry Index	1,186.00	3.94%	11.36%	3.85%	14.04%	-21.72%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	403.00	1.56%	-2.56%	-3.68%	-0.22%	-15.78%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	26.31	-1.39%	1.94%	12.20%	3.26%	31.29%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	16.04	-1.29%	-3.63%	0.91%	-14.59%	-10.86%
Gold Spot (\$/ounce)	1,918.07	-0.05%	-1.09%	-0.32%	-2.40%	5.18%

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

