

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

October 9, 2023



Market Round Up

🕒 SET Index ปิดที่ระดับ 1438.45 จุด -14.10 จุด (-0.97%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 4.1 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวลงแรงในช่วงบ่ายรับแรงเทขายหุ้น Big Cap จากความกังวลอัตราดอกเบี้ยจะอยู่ในระดับสูงยาวนานหลังสหรัฐฯ รายงานตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานต่ำกว่าคาดในคืนก่อนหน้า และมีความกังวลว่าตัวเลขการจ้างงานนอกภาคการเกษตรที่จะรายงานในคืนวันศุกร์อาจออกมาดีกว่าคาดซึ่งจะเป็นการสนับสนุนมุมมองการขึ้นดอกเบี้ยของ FED ต่อไป นอกจากนี้โบรกเกอร์ต่างประเทศมีการ Downgrade หุ้นในกลุ่มโรงไฟฟ้า จากแนวโน้มการปรับลดค่าไฟของภาครัฐรวมทั้งต้นทุนที่มีแนวโน้มสูงขึ้น สำหรับหุ้นที่กดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ DELTA GULF BDMS AOT และ PTT

🕒 นักลงทุนสถาบันและนักลงทุนรายย่อยยังคงเป็นผู้ซื้อสุทธิ สวนทางกับนักลงทุนต่างชาติและบัญชีบล.ที่เป็นผู้ขายสุทธิตามเดิม

🕒 ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve เปลี่ยนแปลงเล็กน้อย โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET INFLOW 1,676 ลบ.

🕒 ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐฯ วันศุกร์ที่ผ่านมา ยังคงอ่อนค่าต่อเนื่อง โดยปิดที่ 36.98 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 36.92 บาท/ดอลลาร์



Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1438.45	-0.97%	-2.24%	-7.12%	-3.49%	-13.80%
SET50 Index	876.95	-1.23%	-2.48%	-7.57%	-4.11%	-12.76%
SET100 Index	1957.40	-1.18%	-2.43%	-7.37%	-3.39%	-13.31%
MAI Index	435.82	-0.74%	-3.27%	-8.99%	-4.54%	-25.39%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Foreign MBaht	(1,638)	(8,855)	(27,090)	(52,379)	(166,025)	
Institution MBaht	658	3,471	281	11,810	54,360	
Proprietary MBaht	(251)	(1,673)	714	6,622	51	
Retail Customer MBaht	1,232	7,056	26,095	33,947	111,614	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Future, Foreign MContracts	(4,697)	(3,983)	(137,330)	(119,431)	(320,705)	
Future, Institution MContracts	(146)	2,162	(6,516)	2,779	58,417	
Future, Retail Customer MContracts	4,843	1,821	143,846	116,652	262,288	

Source: Aspen

Market Outlook

☐ คาด SET Index วันนี้ผันผวนแดนลบ หลังเกิดการปะทุของสงครามระหว่างอิสราเอล – ปาเลสไตน์ ตั้งแต่เมื่อช่วงเช้าของวันเสาร์ที่ผ่านมา โดยปัจจุบันสถานการณ์ยังไม่มีทีท่าคลี่คลาย เป็นความกังวลเชิงภูมิรัฐศาสตร์ที่คาดส่งผลให้ Fund flow ไหลออกจากสินทรัพย์เสี่ยงมากขึ้น แต่ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI เข้านี้ปรับตัวขึ้นแรงเกิน +4.0% เนื่องจากอิหร่าน (ผู้ส่งออกน้ำมันรายใหญ่) อาจเผชิญกับมาตรการคว่ำบาตรหากมีการยืนยันว่าเป็นหนึ่งในผู้สนับสนุนกลุ่มฮามาส (ปาเลสไตน์) สร้างความกังวล Supply ดิ่งตัวเป็นปัจจัยหนุนให้หุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ วันนี้มีแนวโน้มปรับตัวขึ้นมาประครองดัชนีได้บางส่วน ขณะที่ดัชนี BDI ยังปรับตัวขึ้นต่ออีก +5.6% เป็นโอกาสเข้าเก็งกำไรหุ้นกลุ่มเรือเทกอง และเรายังคงแนะนำให้ทยอยสะสมหุ้นที่มีแนวโน้มผลประกอบการ 2H23 แกร่ง และได้รับผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจต่ำ เช่น กลุ่มโรงพยาบาล เป็นต้น ให้แนวรับดัชนี 1425 – 1430 จุด แนวต้าน 1443 – 1445 จุด

☐ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรด้วยความระมัดระวังในหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ กลุ่มเดินเรือเทกอง และทยอยสะสมหุ้นกลุ่มโรงพยาบาล

☐ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, สงครามอิสราเอล – ปาเลสไตน์, ประเด็นการผิดนัดชำระหนี้ ของ Evergrande, ตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตร, ดัชนี PPI – CPI สหรัฐฯ และยุโรป

Strategy Daily Pick

TOP	ได้ประโยชน์ราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้นแรงเกิน +4.0%
PSL	ได้ประโยชน์จากดัชนี BDI +5.6%
ASIAN	ได้ประโยชน์บาทอ่อน / คาดกำไรฟื้นตัวต่อเนื่องในช่วง 2H23

Fundamental Report

Ztock Daily

CHG:	Support 3.32 – 3.34	Resistance 3.52 – 3.64
EASON:	Support 1.27 – 1.30	Resistance 1.36 – 1.44

Corporate Watch

⊕ (+) DRT เล็งทยอยปรับขึ้นราคาผลิตภัณฑ์บางรายการ เพื่อให้เหมาะสมกับราคาต้นทุนการผลิตที่ขยายตัวขึ้น หวังรักษาระดับอัตรากำไรขั้นต้นในปี 2566 ไว้ได้ตามเป้าหมายที่วางไว้ 25-27% คงเป้าหมายยอดขายปี 2566 เติบโต 5% มองยอดขายโค้งสุดท้ายปีนี้โดดเด่นหลังเข้าไฮซีซั่น ลั่นขอสงวนขยายลงทุนโครงการใหม่ด้านธุรกิจ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) FTI เปิดเผยว่า บริษัทวางเป้าหมายขยายธุรกิจในช่วง 3 ปีข้างหน้า (ปี 67-69) ผลักดันรายได้เติบโตเฉลี่ย 20% ต่อปี เพื่อมุ่งไปสู่ 1,000 ล้านบาทในปี 67 การเติบโตของรายได้จะมาจากการออกผลิตภัณฑ์ใหม่อย่างต่อเนื่องมากกว่า 10 ผลิตภัณฑ์ และเพิ่มการต่อรองต้นทุนกับซัพพลายเออร์ รวมทั้งเดินหน้าการขยายสาขาอย่างต่อเนื่องเช่นกัน ซึ่งในปีนี้นับบริษัทจะขยายสาขา Water Stores เพิ่มเป็น 24 สาขา จากปัจจุบันมีจำนวน 22 สาขา #InfoQuest

⊕ (+) RBF มองผลงานโค้งสุดท้ายเติบโตต่อเนื่อง จากแรงหนุนยอดขายต่างประเทศเติบโตโดดเด่น มั่นใจผลการดำเนินงานปี 2566 เติบโตเป็น Double Digit จากปีก่อนรายได้ 3,968.31 ล้านบาท ลุยเพิ่มสัดส่วนรายได้ต่างประเทศเป็น 40% จากปัจจุบัน 30% เตรียมเปิดโรงงานใหม่อินเดียไตรมาส 1/2567 ด้านโบรกคัทหลังจากนี้กำไรขั้นต้นขยายตัวทุกปี #นสพ.พันหุ้น



Economy Watch

⊕ (0/+) ประธานบอร์ดกสทช.มั่นใจดีลควมรวม AIS-3BB เสร็จสิ้นภายในเดือนนี้ ดีเดย์ 12 ต.ค. บรรจู่เป็นวาระพิจารณาเพื่อทราบ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/-) "พารากอนเอฟเฟกต์" กระทบท่องเที่ยว คาดนักท่องเที่ยวต่างชาติหาย 1 ล้านคนในไตรมาสสุดท้ายนี้ ศูนย์การค้า-ห้างใหญ่ตื่นตัวเร่งยกระดับความเข้มงวด ตรวจสอบความปลอดภัย ททท.เร่งกู้ภาพลักษณ์ เรียกความเชื่อมั่น ดึงนักท่องเที่ยวต่างชาติกลับคืน เตรียมเดินสายโรดโชว์จีนกลางเดือน ต.ค. วงการท่องเที่ยวฟื้นช่วงไฮซีซั่น 3 เดือนสุดท้ายหลุด สทท.แนะนำैयाวยแบบไร้เงื่อนไข เผยวิชาฟรีส์ปดาร์แรก จีนแห่เข้าไทยเพิ่ม 72% ปีก่อสร้างปักหมุดจัดอีเวนต์แห่ขายโครงการในสยามพารากอนตลอดเดือนตุลาคมนี้ #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ

⊕ (0/-) FETCO คัดดัชนีความเชื่อมั่นฯ โค้งสุดท้ายของปีปรับลง 20.6% จากเดือนก่อนหน้า โดยกลับมาอยู่ในเกณฑ์ทรงตัว เหตุเงินทุนไหลออก เศรษฐกิจถดถอย มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐ ส่วนธุรกิจดาวเด่นรอบนี้ หมวดท่องเที่ยว-สินค้าการนำสนใจสุด #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/+) ผู้ว่าการการยางแห่งประเทศไทย (กยท.) เปิดเผยว่า ภาวะราคายางพาราในปัจจุบันมีการปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น 4-5 บาทต่อกิโลกรัม (กก.) หลังมีมาตรการบริหารจัดการอย่างรอบด้าน พร้อมลงมือแก้ปัญหาอย่างรวดเร็วและจริงจังตามนโยบายของรวม.เกษตรและสหกรณ์#InfoQuest

Global Watch

⊕ (+/-) สหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกเพิ่มขึ้นเพียง 2,000 ราย สู่ระดับ 207,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 210,000 ราย ซึ่งบ่งชี้ว่าตลาดแรงงานสหรัฐยังคงแข็งแกร่ง และทำให้นักลงทุนกังวลว่าจะเป็นปัจจัยผลักดันให้เฟดตรึงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับสูงเป็นเวลานาน #InfoQuest

⊕ (0/+) ตัวเลขค่าจ้างรายชั่วโมงโดยเฉลี่ยของแรงงาน เพิ่มขึ้น 4.2% ในเดือนก.ย. เมื่อเทียบรายปี ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 4.3% และเมื่อเทียบรายเดือน ค่าจ้างรายชั่วโมงโดยเฉลี่ยของแรงงาน เพิ่มขึ้น 0.2% ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 0.3% #InfoQuest

⊕ (-) ยอดผู้เสียชีวิตจากเหตุการณ์สู้รบระหว่างอิสราเอลและกลุ่มฮามาสซึ่งเป็นกลุ่มติดอาวุธในปาเลสไตน์ พุ่งขึ้นเป็น 1,100 รายแล้วในขณะนี้ และมีแนวโน้มที่จะเพิ่มขึ้นอีก #InfoQuest

⊕ (-/+) เจ้าหน้าที่ฝ่ายความมั่นคงของอิหร่านให้การสนับสนุนกลุ่มฮามาสในการวางแผนโจมตีอิสราเอลในครั้งนี้ โดยหากมีการยืนยันว่าอิหร่านเกี่ยวข้องกับเรื่องนี้จริง ก็อาจทำให้สหรัฐเพิ่มมาตรการคว่ำบาตรต่ออิหร่าน รวมถึงการห้ามไม่ให้อิหร่านส่งออกน้ำมัน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่ออุปทานน้ำมันในตลาดโลก

#InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Friday, October 6, 2023					
19:30	USD	รายได้เฉลี่ยต่อชั่วโมง (เดือนต่อเดือน) (น.ย.)	0.20%	0.30%	0.20%
19:30	USD	การจ้างงานนอกภาคเกษตร (น.ย.)	336K	170K	227K
19:30	USD	อัตราการว่างงาน (น.ย.)	3.80%	3.70%	3.80%
Wednesday, October 11, 2023					
13:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของเยอรมนี (เดือนต่อเดือน) (น.ย.)		0.30%	0.30%
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) (เดือนต่อเดือน) (น.ย.)		0.40%	0.70%
Thursday, October 12, 2023					
1:00	USD	รายงานการประชุมของคณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (FOMC)			
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (Core CPI) (เดือนต่อเดือน) (น.ย.)		0.30%	0.30%
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (เดือนต่อเดือน) (น.ย.)		0.30%	0.60%
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		210K	207K
22:00	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ			-2.224M
Tuesday, October 17, 2023					
19:30	USD	ดัชนียอดขายปลีกพื้นฐาน (Core Retail Sales) (เดือนต่อเดือน) (น.ย.)			0.60%
19:30	USD	ดัชนียอดขายปลีก (เดือนต่อเดือน) (น.ย.)			0.60%
Wednesday, October 18, 2023					
9:00	CNY	ดัชนีจีดีพี (GDP) ของจีน (ปีต่อปี) (ไตรมาส 3)			6.30%
16:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (น.ย.)			4.30%

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	33407.58	0.87%	-0.30%	-3.01%	-1.52%	0.79%
NASDAQ	13431.34	1.60%	1.60%	-3.18%	-1.81%	28.33%
S&P500	4308.50	1.18%	0.48%	-3.52%	-2.34%	12.22%
JAPAN	30994.67	-0.26%	-2.71%	-6.76%	-5.43%	18.78%
KOREA	2408.73	0.21%	-2.29%	-6.03%	-5.77%	7.71%
TAIWAN	16520.57	0.41%	1.02%	-1.30%	-1.44%	16.85%
HONG KONG	17485.98	1.58%	-1.82%	-5.22%	-5.65%	-11.60%
CHINA	3110.48	0.00%	0.00%	-1.51%	-2.97%	0.69%
PHILLIPINES	6259.95	1.32%	-0.97%	0.29%	-3.31%	-4.67%
INDONESIA	6888.52	0.20%	-0.74%	-1.54%	1.94%	0.55%
VIETNAM	1128.54	1.32%	-2.22%	-9.39%	0.21%	12.06%
INDIA	65995.63	0.55%	0.25%	0.17%	0.32%	8.47%
RUSSIA	987.14	0.46%	-2.03%	-4.95%	1.67%	1.70%
GERMANY	15229.77	1.06%	-1.02%	-3.25%	-1.92%	9.38%
FRANCE	7060.15	0.88%	-1.05%	-1.86%	-0.31%	9.06%

Source: Aspen

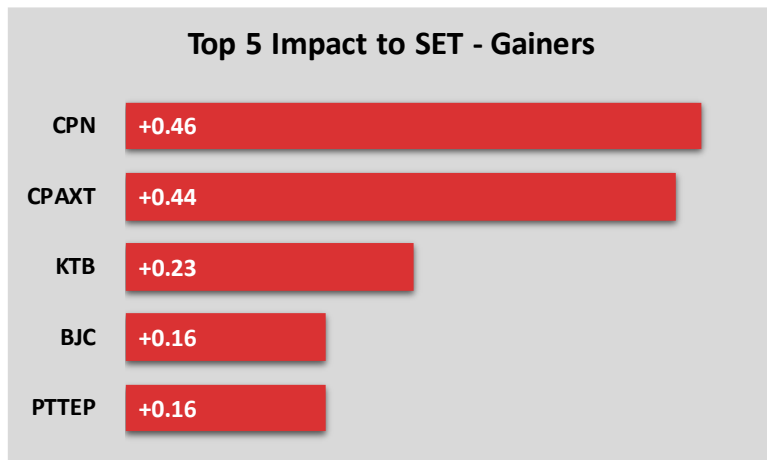
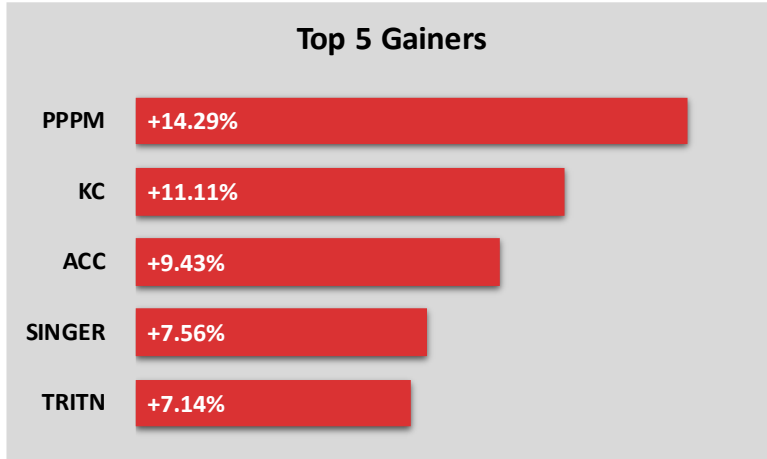
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	82.79	0.58%	-8.81%	-5.43%	15.31%	2.90%
Crude Brent (\$/bbls)	84.58	0.61%	-8.26%	-6.64%	10.53%	-1.55%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.90	1.12%	-12.12%	-9.15%	17.02%	-11.85%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.19	0.14%	-8.67%	-15.72%	-13.84%	-11.65%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	138.50	-0.36%	-11.42%	-13.44%	-0.82%	-64.45%
Baltic Dry Index	1,929.00	5.58%	13.40%	78.45%	94.26%	27.33%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	371.80	-0.38%	-0.91%	-8.76%	-10.50%	-22.30%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	26.74	2.22%	0.98%	1.98%	15.01%	33.43%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	16.03	2.46%	0.88%	-4.30%	-14.28%	-10.92%
Gold Spot (\$/ounce)	1,832.54	0.70%	-0.84%	-4.35%	-4.06%	0.49%

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, CISA

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](https://www.line.me/@zcomsecurities)

