

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

September 12, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1540.94 จุด -6.23 จุด (-0.40%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 4.2 หมื่นลบ. ดัชนียังคงปรับตัวลงรับความกังวลการขึ้นดอกเบี้ยของ FED รวมทั้งมีความกังวลว่านโยบายของรัฐบาลชุดใหม่ของไทยจะสร้างปัญหาเงินเฟ้อและก่อหนี้ระยะยาว ทำให้กลายเป็นปัญหาในอนาคต ทั้งนี้ นักลงทุนรอดูตัวเลข CPI สหรัฐซึ่งเป็นตัวชี้วัดสำคัญที่ใช้ในการคาดการณ์การขึ้นดอกเบี้ยของ FED ในการประชุมครั้งถัดไป ส่งผลให้มูลค่าการซื้อขายยังคงเบาบางต่อเนื่อง สำหรับหุ้นที่กดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ PTT DELTA PTTEP GPSC และ PTTGC

นักลงทุนสถาบันและนักลงทุนต่างชาติยังคงเป็นผู้ขายสุทธิ สวนทางกับนักลงทุนรายย่อยและบัญชีบล.ที่เป็นผู้ซื้อสุทธิตามเดิม

ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวขึ้นประมาณ 2 – 5 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 1,210 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบกับสกุลดอลลาร์สหรัฐขานี้ยังคงแข็งค่าต่อเนื่อง โดยปิดที่ 35.41 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 35.51 บาท/ดอลลาร์

Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1540.94	-0.40%	-0.50%	0.38%	-0.91%	-7.65%
SET50 Index	941.90	-0.43%	-0.69%	-0.98%	0.03%	-6.30%
SET100 Index	2099.20	-0.40%	-0.66%	-0.29%	0.12%	-7.03%
MAI Index	477.51	-0.66%	-0.45%	3.85%	-4.75%	-18.26%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	MBaht (2,601)	(7,902)	(16,698)	(44,086)	(144,569)	
Institution	MBaht (214)	726	7,451	15,028	54,174	
Proprietary	MBaht 238	1,629	3,704	6,342	793	
Retail Customer	MBaht 2,576	5,546	5,543	22,716	89,602	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	MContracts (3,607)	(42,930)	(90,710)	(39,882)	(205,516)	
Future, Institution	MContracts 131	430	13,792	23,182	65,632	
Future, Retail Customer	MContracts 3,476	42,500	76,918	16,700	139,884	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ผันผวน หลังปัจจัยด้าน Macro ที่ตลาดต่างจับตา คือ การรายงานดัชนี CPI ของสหรัฐฯ ซึ่งจะเป็นปัจจัยชี้้นำต่อการดำเนินนโยบายของ FED รวมถึงปัจจัยเกี่ยวเนื่อง ยังไม่ได้ส่งสัญญาณที่ชัดเจนในทางใดทางหนึ่ง เช่น การคาดการณ์ CPI ยังสูงกว่าเดือนก่อนหน้า US bond yield ที่ปรับตัวขึ้นก่อนการรายงานสวนทางการคาดการณ์ของ FedWatch tool ที่คาดการณ์ว่าจะคงดอกเบี้ย ส่วนด้านปัจจัยในประเทศเป็นไปในลักษณะเดียวกัน คือ รอความชัดเจน หลังการแถลงนโยบายของภาครัฐฯ วานนี้ ไร้รายละเอียดการขับเคลื่อน เช่น แหล่งที่มาของเงินทุน จึงให้น้ำหนักไปที่การประชุม ครม. นัดแรกในวันพรุ่งนี้ คาดว่าจะมีการพูดคุยถึงประเด็นการลดค่าครองชีพ คาดเป็นบวกต่อ Domestic consumption ส่วน Commodity อื่นๆ ดัชนี BDI ยัง +1.9% เป็นบวกหุ้นกลุ่มเรือเทดอง โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1530 – 1535 จุด แนวต้าน 1545 – 1550 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่ม Domestic consumption หุ้นกลุ่มท่องเที่ยว หุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, ผลกระทบของภัยแล้ง, การประชุม ครม. นัดแรก 13 ก.ย., ดัชนี CPI – PPI ของสหรัฐฯ, การประชุม G20, ประชุม ECB, GDP UK ก.ค., ประชุม FOMC 19 - 20 ก.ย.

Strategy Daily Pick

PSL	เก็งกำไรดัชนี BDI ปรับตัวขึ้น
CPAXT	เก็งนโยบายสนับสนุนด้านดิจิทัลจากภาครัฐฯ
BEM	Ridership ยังทำ high ต่อเนื่อง / ลุ้นสายสีส้มเป็นมูลค่าเพิ่ม

Fundamental Report

-

Ztock Daily

FORTH:	Support 33.00 – 34.00	Resistance 36.00 – 38.00
KGEN:	Support 1.28 – 1.31	Resistance 1.45 – 1.49

Corporate Watch

- ⊕ (+) EGCO เซ็นสัญญาซื้อหุ้น 3 โรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วมในสหรัฐอเมริกา กำลังผลิตรวม 1,304 เมกะวัตต์ ผู้บริหารมั่นใจรับรู้อายได้ทันทีปีนี้ #นสพ.ข่าวหุ้น
- ⊕ (+) EP ประกาศความพร้อม COD โรงไฟฟ้าพลังงานลม HL3 กำลังผลิต 30 MW ช่วงกลางเดือน ก.ย.นี้ หลังการไฟฟ้าเวียดนาม (EVN) ไฟเขียวเชื่อมสายส่งเข้ากับสถานีไฟฟ้า LaoBau 110KV และทดสอบระบบจ่ายไฟ คาด COD ครบ 160 เมกะวัตต์ช่วงต้นไตรมาส 4/66 ด้านซีอีโอ ยุทธ ยันรับรู้อายได้หลังจ่ายไฟทันที มั่นใจปีนี้โตเกิน 50% #นสพ.ข่าวหุ้น
- ⊕ (+) BEM ปลื้มยอดทะยานไม่หยุดหลังสิงหาคมโดยสาร MRT ทำนิวไฮ แยมเข้ากันยายน 10 วันแรกยอดขายโต ทะลุทุกศุกร์แตะ 5 แสนราย สะท้อนกลับมาใช้ชีวิตปกติ มีอัฟไซค์ต่างชาติเที่ยว รั้งยอดที่ทะยานทำธุรกิจโฆษณาโดดเด่น เรตกลับสู่ปกติ ดันรายได้ธุรกิจพาณิชย์ปีนี้แตะพันล้านบาท รอสีส้ม สีม่วง ดับเบิลเด็ค #นสพ.ทันหุ้น
- ⊕ (+) XO ขยับเพิ่มเบ้ายอดขายเป็นโตทะลุ 50% รับออเดอร์ไหลเข้า มั่นใจปีหน้าเทรนด์ขาขึ้น-ล็อกต้นทุนน้ำตาล #InfoQuest
- ⊕ (+) CENTEL โรงแรมใหม่ไอซาก้าตัน ARR พุ่งสูง High Season หนุนมัลดีฟส์-ไทย ปักธงส่งร้านอาหารรุกเวียดนาม #InfoQuest
- ⊕ (+) A5 รีเบรนด์ครั้งใหญ่พุ่งเป้าพัฒนาแนวราบเจาะลูกค้ากำลังซื้อสูงดันรายได้แตะ 5 พันลบ.ภายในปี 69 #InfoQuest

Economy Watch

- ⊕ (0) "เศรษฐา" แถลงนโยบายรัฐบาล ย้ำ 4 ปี วางรากฐานและโครงสร้างใหม่ ดันจีดีพีโตปีละ 5% ยันเดินหน้าเงินดิจิทัล 1 หมื่นบาท กระตุกเศรษฐกิจ ใช้รูปแบบ บล็อกเชน ไม่แตะกองทุนวายุภักดิ์ "คลัง" ยืนยันไม่กู้เพิ่ม ย้ำรักษาวินัยการคลัง "ก้าวไกล" ตั้งคำถามที่มาจาก 5.6 แสนล้าน ชี้ปัญหาผู้อยู่นอกเขตทะเบียนบ้าน เน้นให้ เงินดิจิทัลหนุนเอสเอ็มอี "ประชาธิปไตย" ยืนยันงบรัฐบาลไม่พอต้องไปตายเอาดาบหน้า #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ
- ⊕ (0/+) รมช.คลัง ชี้แจงนโยบายของรัฐบาลโครงการเงินดิจิทัลวอลเล็ต 10,000 บาท ว่า เป็นโครงการที่กระตุ้นเศรษฐกิจฐานรากไปสู่ชุมชนทั่วทุกภูมิภาคของประเทศ ด้วยกลไกการใช้งบล็อกเชน และกำหนดกรอบที่จะสามารถใช้จ่ายเงินที่อยู่ในกระเป๋าเงินดิจิทัล #InfoQuest

Global Watch

⊕ (0/-) นักวิเคราะห์คาดการณ์ว่า ดัชนี CPI ทั้งหมดซึ่งรวมหมวดอาหารและพลังงาน จะเพิ่มขึ้น 3.6% ในเดือนส.ค. เมื่อเทียบรายปี หลังจากเพิ่มขึ้น 3.2% ในเดือนก.ค. และคาดว่าดัชนี CPI พื้นฐานซึ่งไม่นับรวมหมวดอาหารและพลังงาน จะเพิ่มขึ้น 4.3% ในเดือนส.ค. เมื่อเทียบรายปี หลังจากเพิ่มขึ้น 4.7% ในเดือนก.ค. #InfoQuest

⊕ (0/-) คณะกรรมาธิการยุโรป (EC) ซึ่งเป็นองค์กรบริหารของสหภาพยุโรป (EU) ประกาศปรับลดคาดการณ์การขยายตัวทางเศรษฐกิจของ EU และยูโรโซนในวันนี้ ทั้งนี้ EC คาดการณ์ว่า EU จะมีการขยายตัว 0.8% ในปีนี้ จากเดิมคาดการณ์ที่ระดับ 1.0% และขยายตัว 1.4% ในปีหน้า จากเดิมคาดการณ์ที่ระดับ 1.7% #InfoQuest

⊕ (0/+) ธนาคารกลางจีน (PBOC) เปิดเผยว่า ยอดปล่อยกู้สกุลเงินหยวนเดือนส.ค. เพิ่มขึ้น 1.36 ล้านล้านหยวน (1.8863 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐ) ซึ่งแข็งแกร่งกว่าในเดือนก.ค.ที่ปรับตัวขึ้น 3.459 แสนล้านหยวน และดีกว่าที่นักวิเคราะห์ในโพลสำรวจของรอยเตอร์คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 1.20 ล้านล้านหยวน #InfoQuest

⊕ (0/+) หน่วยงานกำกับดูแลด้านการเงินของจีนประกาศลดการประเมินน้ำหนักความเสี่ยง (Risk Weighting) สำหรับบริษัทประกันที่ถือหุ้นบลูชิพและหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีในตลาดหุ้น โดยมาตรการดังกล่าวมีเป้าหมายที่จะสนับสนุนให้บริษัทประกันเหล่านี้เข้ามาลงทุนในตลาดหุ้นมากขึ้น หลังจากภาวะการซื้อขายในตลาดจีนซบเซาลงเป็นเวลานาน #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Wednesday, September 13, 2023					
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 (น.ย.)		3.75%	3.75%
19:15	EUR	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย (น.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%
Thursday, September 21, 2023					
1:00	USD	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย			5.50%
19:30	USD	ดัชนีภาคการผลิตจากธนาคารกลางรัฐฟิลาเดลเฟีย (น.ย.)			12.00
21:00	USD	ยอดขายบ้านมือสอง (Existing Home Sales) (ส.ค.)			4.07M

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	34663.72	0.25%	-0.50%	-1.75%	2.32%	4.57%
NASDAQ	13917.89	1.14%	-0.81%	2.00%	4.97%	32.98%
S&P500	4487.46	0.67%	-0.63%	0.52%	4.39%	16.88%
JAPAN	32467.76	-0.43%	-1.43%	-0.02%	0.63%	24.42%
KOREA	2556.88	0.36%	-1.07%	-1.33%	-3.19%	14.33%
TAIWAN	16432.95	-0.86%	-2.12%	-1.01%	-2.69%	16.24%
HONG KONG	18096.45	-0.58%	-3.97%	-5.13%	-6.67%	-8.52%
CHINA	3142.78	0.84%	-1.08%	-1.46%	-2.74%	1.73%
PHILLIPINES	6233.74	0.17%	0.31%	-2.69%	-4.20%	-5.07%
INDONESIA	6963.39	0.56%	-0.48%	1.21%	4.02%	1.65%
VIETNAM	1223.63	-1.44%	-0.03%	-0.70%	10.48%	21.50%
INDIA	67127.08	0.79%	2.28%	2.76%	7.19%	10.33%
RUSSIA	1033.50	2.08%	-2.81%	3.26%	0.12%	6.48%
GERMANY	15800.99	0.39%	-0.15%	-0.20%	-0.93%	13.48%
FRANCE	7278.27	0.52%	-0.02%	-0.84%	0.90%	12.43%

Source: Aspen

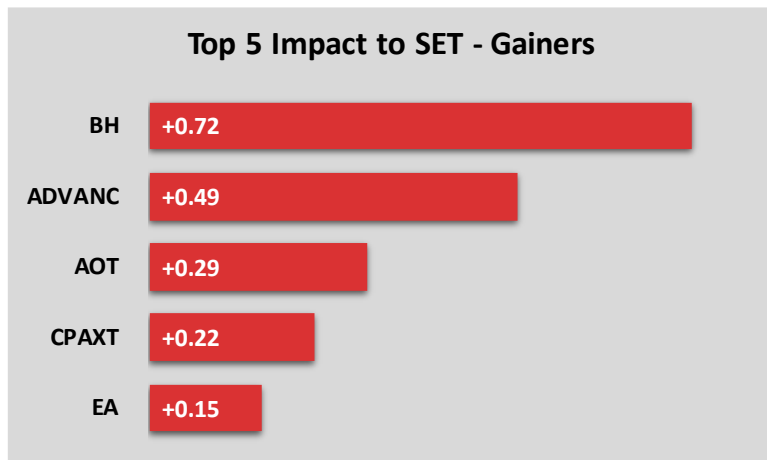
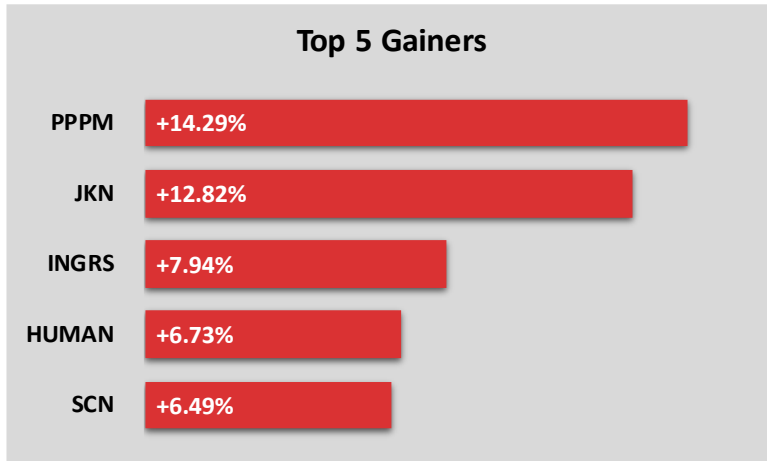
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	87.29	-0.25%	1.58%	4.93%	24.40%	8.49%
Crude Brent (\$/bbls)	90.64	-0.01%	1.84%	4.41%	21.19%	5.51%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	3.36	1.91%	7.00%	7.69%	42.40%	2.16%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.72	2.45%	4.46%	-8.30%	4.86%	9.59%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	158.00	1.12%	0.93%	9.72%	16.43%	-59.45%
Baltic Dry Index	1,209.00	1.94%	11.63%	7.09%	14.60%	-20.20%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	406.00	0.74%	-1.84%	-0.95%	2.29%	-15.15%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	26.40	0.34%	2.29%	8.51%	4.02%	31.74%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	15.84	-1.28%	-4.87%	-0.88%	-16.39%	-12.00%
Gold Spot (\$/ounce)	1,921.55	0.18%	-0.86%	0.44%	-2.00%	5.37%

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

