

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

September 14, 2023



Market Round Up

☉ SET Index ปิดที่ระดับ 1535.31 จุด -10.19 จุด (-0.66%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 4.4 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวลงแรงพร้อมกับมีมูลค่าการซื้อขายมากขึ้นจากความกังวลรายงาน CPI ของสหรัฐฯ ในช่วงกลางคืนเนื่องจากเป็นตัวเลขวสำคัญในการพิจารณาการขึ้นดอกเบี้ยของ FED นอกจากนี้ยังมีความกังวลเศรษฐกิจในประเทศหลังมติครม. มีมาตรการลดค่าครองชีพชุดใหญ่ซึ่งต้องใช้เงินสนับสนุนจำนวนมาก และเป็นมาตรการที่ช่วยลดผลกระทบได้เพียงชั่วคราว ส่งผลให้อาจต้องใช้เวลาอุดหนุนมากกว่าคาดและอาจต้องกู้เงินและเก็บภาษีสูงขึ้นในอนาคตซึ่งจะเป็นภาระของประชาชนในอนาคต สำหรับหุ้นที่กีดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ DELTA EA SCB OR และ GULF

☉ นักลงทุนต่างชาติยังคงเป็นผู้ขายสุทธิ ขณะที่นักลงทุนรายย่อยเป็นผู้ซื้อสุทธิหลักตามเดิม





☉ ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวขึ้นประมาณ 3 – 9 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 1,019 ลบ.

☉ ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐฯวานนี้ยังคงอ่อนค่าต่อเนื่อง โดยปิดที่ 35.67 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 35.57 บาท/ดอลลาร์




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1535.31	-0.66%	-0.87%	0.01%	-1.73%	-7.99%
SET50 Index	941.24	-0.46%	-0.80%	-1.05%	-0.64%	-6.37%
SET100 Index	2095.82	-0.58%	-0.82%	-0.45%	-0.65%	-7.18%
MAI Index	469.36	-1.59%	-1.99%	2.08%	-6.61%	-19.65%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Foreign	MBaht (1,510)	(7,915)	(18,979)	(47,020)	(146,851)		
Institution	MBaht (0)	572	7,927	13,451	54,651		
Proprietary	MBaht 290	1,912	4,161	6,935	1,250		
Retail Customer	MBaht 1,220	5,432	6,891	26,635	90,950		

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Future, Foreign	MContracts (21,619)	(26,399)	(94,968)	(51,784)	(209,774)		
Future, Institution	MContracts 2,394	(645)	12,448	22,093	64,288		
Future, Retail Customer	MContracts 19,225	27,044	82,520	29,691	145,486		

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ปรับตัวขึ้นตามตลาดหุ้นเอเชียเข้านี้ โดยคาดได้แรงหนุนจากการ Buy on fact ของ Fund flow ต่างชาติ หลังการรายงานดัชนี CPI พื้นฐาน (ไม่รวมราคาอาหารและพลังงาน) ของสหรัฐฯ ในคืนที่ผ่านมาเป็นไปตามตลาดคาดการณ์ช่วยผ่อนคลายความกังวลการขึ้นดอกเบี้ยของ FED ให้กับนักลงทุน แม้อัตรา CPI สหรัฐฯ จะออกมาสูงกว่าคาดเล็กน้อยซึ่งเกิดจากการปรับตัวขึ้นของราคาพลังงานในช่วงที่ผ่านมาเป็นหลัก โดยเรามองว่าการอ่อนตัวของดัชนีในช่วงที่ผ่านมาจากแรงกดดัน Fund flow ไหลออกได้สะท้อนประเด็นดังกล่าวไปค่อนข้างมากแล้ว ด้านที่ประชุมครม. วานนี้ มีการอนุมัติในมติที่สำคัญ ได้แก่ การลดค่าไฟ ลดราคาน้ำมันดีเซล และฟรีวีซ่า มองเป็นบวกหุ้นกลุ่มขนส่ง กลุ่มโรงแรม และกลุ่มโรงพยาบาลที่ให้บริการลูกค้าคนจีนเป็นหลัก โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1525 – 1530 จุด แนวต้าน 1542 – 1549 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: ซื้อสะสมในหุ้นกลุ่มโรงพยาบาลที่ได้ประโยชน์จากฟรีวีซ่าจีน หุ้นกลุ่มธนาคารพาณิชย์รับ Fund flow มีโอกาสไหลกลับ และหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, ผลกระทบของภัยแล้ง, การประชุม G20, ประชุม ECB, GDP UK ก.ค., ประชุม FOMC 19 - 20 ก.ย.

Strategy Daily Pick

EKH	ได้ประโยชน์จากฟรีวีซ่าจีน หนุน IVF
BBL	ซื้อเก็ง Fund flow ต่างชาติไหลกลับหุ้น Big. Cap.
PSL	เก็งกำไรดัชนี BDI +4.45%

Fundamental Report

AUCT BUY (TP13.70) – Review2Q23

Ztock Daily

JASIF:	Support 6.85 – 6.90	Resistance 7.00 – 7.10
SCGP:	Support 37.50 – 38.00	Resistance 41.25 – 42.25



Corporate Watch

⊕ (+) ORI วางแผน 3 ปี เปิดโครงการที่อยู่อาศัยใหม่ในภูเก็ต ครอบคลุมทุกระดับราคา รับโอกาสการท่องเที่ยวภูเก็ตฟื้นตัว-เติบโตต่อเนื่อง ส่งออริจิ้น เนชั่นวายด์ ปูพรม ผุดคอนโด 3 โครงการ มูลค่าโครงการสะสมกว่า 5,000 ล้านบาท ลุยต่อยอด "ดี ออริจิ้น เซ็นเตอร์ ภูเก็ต" ที่ Sold Out ใน 6 สัปดาห์ เปิดขาย "ดี ออริจิ้น กะทู้-ป่าตอง" 16-17 ก.ย. 2566 นี้ ชูโมเดล Origin Resort Investment ตอบโจทย์นักลงทุน รับผลตอบแทนต่อเนื่อง 10 ปี #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) PTTEP ผนึก "โพลโค โฮลดิ้งส์" บริษัทผู้ผลิตเหล็กชั้นนำในเกาหลีใต้ ต่อยอดลงทุนพัฒนาโครงการผลิตบิโกลูไฮโดรเจนและกรีนไฮโดรเจนแบบครบวงจร รวมทั้งโครงการ CCS ต่อยอดการพัฒนาพลังงานสะอาดรูปแบบใหม่แห่งอนาคต พร้อมทั้งสร้างการเติบโตทางธุรกิจร่วมกัน #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) BJC ชี้นำโน้มผลดำเนินงานไตรมาส 3 เติบโต ทั้ง "ธุรกิจค้าปลีก-อุปโภคบริโภค-เวชภัณฑ์เทคนิค" พร้อมเดินหน้าทุ่ม 1.4 หมื่นล้าน ขยายสาขาบิ๊กซี-เพิ่มกำลังผลิตขวดแก้วฯ แจง นโยบายรัฐบาลใหม่ "แจกเงินดิจิทัล-ลดค่าไฟ-เพิ่มค่าแรง" หนุนผลประกอบการ #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (+) AMATA ใกล้ปิดดีลขายที่ดิน 700 ไร่รับอานิสงส์เทรนด์ EV-จีนขยายฐานผลิต หนุนครึ่งปีหลังโตพุ่ง #InfoQuest

Economy Watch

⊕ (0/+) FETCO เข้าพบ เศรษฐธา นายกฯ และรมว.คลัง ต้นเดือนต.ค.นี้ เล็งถกแผนพัฒนาตลาดทุน และขอจัดตั้งกองทุนประหยัดภาษีคล้ายกับกองทุน LTF เพื่อมาแทน SSF ที่หมดอายุในปีี้ ด้าน "ชวินดา" นายกสมาคมบลจ.ย้ำ กองภาษีรูปแบบใหม่ เน้นลงทุนหุ้นไทย หนุนตลาดฯ กลับมาคึกคัก #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/+) ครม.นัดแรกกระชากค่าครองชีพ ลดดีเซลลง 2.5 บาท เริ่ม 20 ก.ย.นี้ ลดค่าไฟ 35 สต. รวมวงเงิน 3 หมื่นล้าน เล็งจ่ายเงินเดือนข้าราชการ 2 งวด ให้บริหารสภาพคล่อง ตั้งคณะทำงานศึกษาเงินดิจิทัล-พักหนี้ "คลัง" ยืนยันเดินหน้าทุกนโยบายค้ำจุนวินัยการคลัง #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/+) "คมนาคม" เด้งรับนโยบายฟรีวีซ่า แรงประสาน ทอท.-ตม.อำนวยความสะดวก จ่อลงพื้นที่ภูเก็ต-เชียงใหม่เช็กความพร้อม #นสพ.ไทยโพสต์

⊕ (+/-) ครม.ทบทวนแผนคลังระยะปานกลาง 67-70 ปรับคาดการณ์ GDP-ประมาณการรายได้-รายจ่าย #InfoQuest

⊕ (0/+) ครม.ไฟเขียวขยายเวลาเก็บ VAT 7% ต่ออีก 1 ปี สิ้นสุด ก.ย.67 #InfoQuest



Global Watch

⊕ (+/-) กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยว่า ดัชนี CPI ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อจากการใช้จ่ายของผู้บริโภค ปรับตัวขึ้น 3.7% ในเดือนส.ค. เมื่อเทียบรายปี สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ว่าจะเพิ่มขึ้น 3.6% หลังจากเพิ่มขึ้น 3.2% ในเดือนก.ค. และเมื่อเทียบรายเดือน ดัชนี CPI ปรับตัวขึ้น 0.6% ในเดือนส.ค. สอดคล้องกับตัวเลขคาดการณ์ หลังจกเพิ่มขึ้น 0.2% ในเดือนก.ค. อย่างไรก็ตาม ดัชนี CPI พื้นฐานซึ่งไม่นับรวมหมวดอาหารและพลังงาน ปรับตัวขึ้น 4.3% ในเดือนส.ค. เมื่อเทียบรายปี สอดคล้องกับตัวเลขคาดการณ์ หลังจกเพิ่มขึ้น 4.7% ในเดือนก.ค. #InfoQuest

⊕ (0/-) EIA เปิดเผยว่า สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐเพิ่มขึ้น 4 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่แล้ว สวนทางกับที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะลดลง 2 ล้านบาร์เรล #InfoQuest

⊕ (0/-) สมาคมนายธนาคารเพื่อการจำนอง (MBA) ของสหรัฐเปิดเผยว่า จำนวนผู้ยื่นขอสินเชื่อเพื่อการจำนองลดลง 0.8% ในสัปดาห์ที่แล้ว หลังการดีดตัวของอัตราดอกเบี้ยกู้จำนอง #InfoQuest

⊕ (0/-) สำนักงานสถิติสหภาพยุโรป (Eurostat) เปิดเผยในวันนี้ (13 ก.ย.) ว่า การผลิตภาคอุตสาหกรรมของยูโรโซนเดือนก.ค. ลดลง 1.1% เมื่อเทียบรายเดือน และลดลง 2.2% เมื่อเทียบรายปี ตัวเลขดังกล่าวต่ำกว่าที่ผลสำรวจนักเศรษฐศาสตร์ของสำนักงานวิจัยโรอยเตอร์คาดว่าจะลดลง 0.7% เมื่อเทียบรายเดือน และลดลง 0.3% เมื่อเทียบรายปี #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Wednesday, September 13, 2023					
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (Core CPI) (เดือนต่อเดือน) (ส.ค.)	0.30%	0.20%	0.20%
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (เดือนต่อเดือน) (ส.ค.)	0.60%	0.60%	0.20%
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (ส.ค.)	3.70%	3.60%	3.20%
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ	3.954M	-1.912M	-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%
19:30	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง (ส.ค.)			1.443M
Thursday, September 21, 2023					
1:00	USD	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย			5.50%
19:30	USD	ดัชนีภาคการผลิตจากธนาคารกลางรัฐฟิลาเดลเฟีย (ก.ย.)			12.00

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	34575.53	-0.20%	0.38%	-2.00%	1.06%	4.31%
NASDAQ	13813.58	0.29%	-0.42%	1.24%	1.77%	31.98%
S&P500	4467.44	0.12%	0.04%	0.08%	2.25%	16.35%
JAPAN	32706.52	-0.21%	-1.61%	0.72%	-0.95%	25.34%
KOREA	2534.70	-0.07%	-1.12%	-2.18%	-3.91%	13.34%
TAIWAN	16581.51	0.05%	-0.94%	-0.12%	-3.69%	17.29%
HONG KONG	18009.22	-0.09%	-2.39%	-5.59%	-7.75%	-8.96%
CHINA	3123.07	-0.45%	-1.11%	-2.08%	-3.42%	1.09%
PHILLIPINES	6149.18	-1.30%	-1.48%	-4.01%	-5.50%	-6.35%
INDONESIA	6935.48	0.02%	-0.86%	0.81%	3.22%	1.24%
VIETNAM	1238.39	-0.57%	-0.57%	0.50%	10.33%	22.97%
INDIA	67466.99	0.37%	2.41%	3.28%	6.85%	10.89%
RUSSIA	1030.65	-1.81%	-0.76%	2.97%	0.00%	6.19%
GERMANY	15654.03	-0.39%	-0.55%	-1.13%	-3.55%	12.43%
FRANCE	7222.57	-0.42%	0.40%	-1.60%	-0.94%	11.57%

Source: Aspen

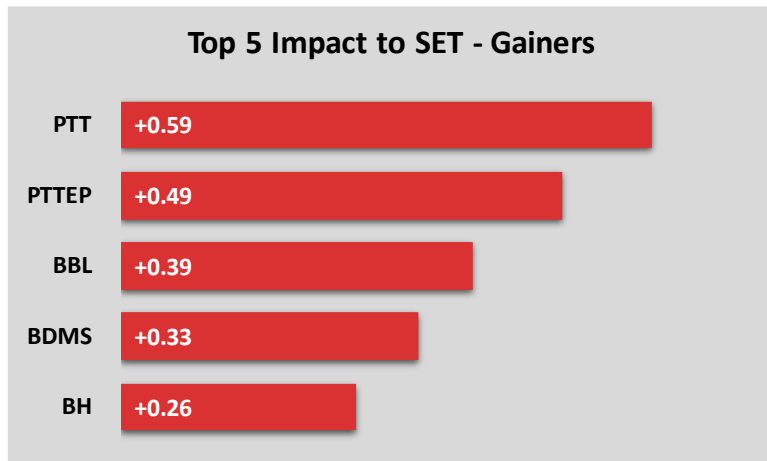
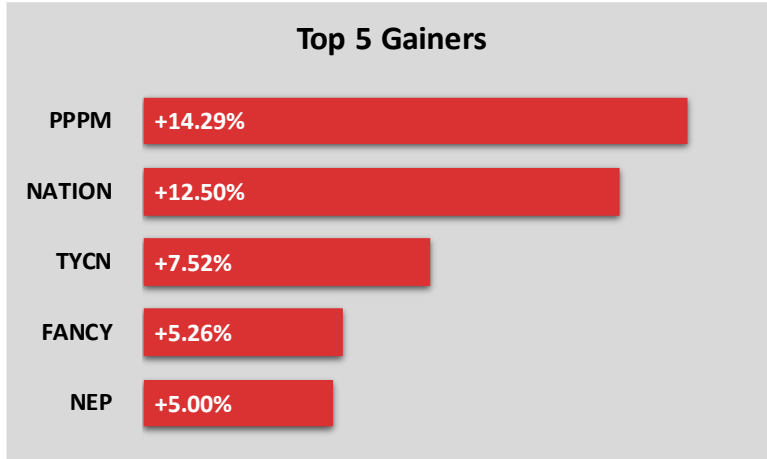
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	88.52	-0.36%	1.12%	6.41%	27.51%	10.02%
Crude Brent (\$/bbls)	91.88	-0.20%	1.41%	5.84%	23.68%	6.95%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	3.44	3.22%	7.58%	10.03%	43.36%	4.38%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.74	0.37%	5.27%	-7.66%	7.04%	10.36%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	162.25	2.04%	1.41%	12.67%	22.68%	-58.35%
Baltic Dry Index	1,290.00	4.45%	19.33%	14.26%	20.11%	-14.85%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	396.10	-0.43%	-2.80%	-3.37%	-0.50%	-17.22%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	26.54	-1.08%	1.22%	9.08%	5.48%	32.44%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	15.95	2.24%	-4.78%	-0.16%	-13.62%	-11.36%
Gold Spot (\$/ounce)	1,907.96	-0.26%	-0.41%	-0.27%	-1.80%	4.63%

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

