

# Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

## Morning Zstrategy

September 15, 2023



## Market Round Up

🕒 SET Index ปิดที่ระดับ 1545.14 จุด +9.83 จุด (+0.64%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 4.1 หมื่นลบ. ดัชนีรีบาวด์รับแรงซื้อ Buy on Fact หลังสหรัฐฯรายงาน CPI ออกมาใกล้เคียงกับที่ตลาดคาดการณ์ ส่งผลให้ Fund Flow ไหลกลับเข้ามาในสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลก สอดคล้องกับหุ้นในกลุ่มธนาคารที่ปรับตัวขึ้นเด่นอีกครั้งตาม Fund Flow ที่ไหลกลับเข้ามาวันแรก ขณะที่หุ้นในกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ก็ได้ Sentiment บวกจากมุมมองที่ผ่อนคลายต่อการขึ้นดอกเบี้ย รวมทั้งกลุ่ม Mobile Operator ที่คาดว่าจะได้ ARPU เพิ่มขึ้นจากการขายพ่วง Package iPhone15 สำหรับรุ่นที่หนุนดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่

DELTA TRUE ADVANC KBANK และ TLI

🕒 นักลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามบัญชีบล. สวนทางกับนักลงทุนรายย่อยที่กลับข้างมาเป็นผู้ขายสุทธิตามนักลงทุนสถาบัน

🕒 ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวลงประมาณ 2 – 6 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 3,247 ลบ.

🕒 ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐฯวานนี้พลิกกลับมาแข็งค่าเล็กน้อย โดยปิดที่ 35.63 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 35.67 บาท/ดอลลาร์

### Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1545.14	0.64%	-0.34%	0.65%	-1.03%	-7.40%
SET50 Index	947.35	0.65%	-0.17%	-0.41%	0.14%	-5.76%
SET100 Index	2110.18	0.69%	-0.19%	0.23%	0.18%	-6.54%
MAI Index	473.37	0.85%	-1.53%	2.95%	-4.71%	-18.97%

### Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	1,246	(5,819)	(17,733)	(45,016)	(145,605)	
Institution	(415)	(327)	7,512	12,941	54,236	
Proprietary	428	2,063	4,589	6,891	1,678	
Retail Customer	(1,259)	4,084	5,632	25,183	89,691	

### SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	23,579	(3,357)	(71,389)	(44,460)	(186,195)	
Future, Institution	(7,570)	(7,415)	4,878	13,615	56,718	
Future, Retail Customer	(16,009)	10,772	66,511	30,845	129,477	

Source: Aspen



## Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง หลังสหรัฐฯ รายงานยอดค้าปลีกสูงกว่าคาด ในคืนที่ผ่านมา ทำให้นักลงทุนผ่อนคลายความกังวลเศรษฐกิจชะลอ ขณะที่รายงานตัวเลข Core PPI สูงขึ้นตามคาด เช่นเดียวกับ Core CPI ที่รายงานในคืนก่อนหน้า ส่งผลให้มีแรงซื้อต่อเนื่องในสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลก หนุนให้ Fund flow ไหลกลับเข้าตลาดหุ้นไทยต่อและเป็นบวกต่อหุ้น Big cap. นอกจากนี้ คาดดัชนีวันนี้ยังได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ หลังราคาน้ำมันดิบ WTI +1.74% ตอรับต่อข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐฯ ดังกล่าว อย่างไรก็ตาม ยังมี event ที่ยังน่าจะส่งผลให้ดัชนีเกิดความผันผวนขึ้น คือการประชุม FED ในวันที่ 19 – 20 ก.ย. นี้ โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1535 – 1540 จุด แนวต้าน 1556 – 1560 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่ม Big Cap โดยเฉพาะกลุ่มธนาคารพาณิชย์ กลุ่มพลังงาน และกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์รับ Fund flow มีโอกาสไหลกลับต่อ

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

## Strategy Daily Pick

PTTEP	ได้ประโยชน์ราคาน้ำมันดิบ WTI +1.74%
BBL	ซื้อเก็ง Fund flow ต่างชาติไหลกลับหุ้น Big. Cap.
HANA	เก็งกำไรตาม Sentiment บวกหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีต่างประเทศ

## Fundamental Report

SISB HOLD (TP36.00) – Review2Q23

## Ztock Daily

PJW:	Support 4.16 – 4.20	Resistance 4.24 – 4.44
SMT:	Support 5.05 – 5.10	Resistance 5.30 – 5.40



## Corporate Watch

⊕ (+) RS ใจป่า อนุมัติควักเงินสดกว่า 650 ล้านบาท จ่ายปันผลพิเศษระหว่างกาล หุ้นละ 0.60 บาท พร้อมแจกฟรี RS-W5 ให้ผู้ถือหุ้นในอัตรา 10:1 ย้ำสถานะการเงินแข็งแกร่ง หลังปิดดีลใหญ่ร่วมทุนกับยูนิเวอร์แซล มิวสิค กรุ๊ป บั๊กรับรู้กำไรพิเศษ 1,300 ล้านบาท มั่นใจธุรกิจครึ่งปีหลังโตตามเป้า #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) VRANDA ซื้ตลาดท่องเที่ยวภูเก็ตครึ่งหลังปีนี้คึกคักรับไฮซีซั่น ขานรับนักลงทุนรายย่อยชาวไทยและชาวต่างชาติมีความต้องการบ้านพักตากอากาศในภูเก็ตเพิ่มขึ้น เตรียมเปิดตัวโครงการใหม่ Veranda Villas & Suites-Phuket พูลวิลล่าหรูและคอนโดมิเนียม บนทำเลแหลมพันวา-อ่าววน มูลค่า 850 ล้านบาท เปิดฟรีเซลปลาย ก.ย.นี้ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) KTMS เผยครึ่งปีหลังรุกขยายสาขา 4-8 แห่ง และเพิ่มเครื่องไตเทียม 60-70 เครื่อง ลุยเปิดสถานพยาบาลฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียมรองรับผู้ป่วยขยายตัว 15% ต่อปี หนุนรายได้ปีนี้เข้าเป้า 400-500 ล้านบาท นอกจากนี้เดินหน้าซื้อที่ดินปทุมธานี สร้างโรงงานผลิตน้ำยาไตเทียม คาดเสร็จกลางปี 67 สร้างรายได้ 350 ล้านบาท/ปี #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) PSTC ส่งบริษัทย่อย Biggas ลงนามสัญญาจ้างจัดหาโครงการลงทุนก่อสร้างสถานีจ่ายก๊าซธรรมชาติพร้อมจัดหาเชื้อเพลิง LNG ให้ผู้ผลิตรถยนต์ EV ยักษ์ใหญ่จากจีน ฟาก "ตามพ์ นานา" มั่นใจยอดขายก๊าซปีนี้เติบโต 30% #นสพ.ทันหุ้น

## Economy Watch

⊕ (0/+) รมว.คมนาคม เดินหน้ารถไฟฟ้า 20 บาท ตลอดสาย! เร่งดำเนินการสายสีแดง-สีม่วง เริ่มใช้ราคาใหม่ตลอดสายได้ภายใน 3 เดือน ตั้งทีมงานเจรจาผู้ที่ได้รับสัมปทานทุกราย หวังเห็นความชัดเจน 6 เดือน #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (0/+) รมว.พาณิชย์ จัลดราคาสินค้าภายใน 15 วัน ดันส่งออกโตตามเป้า 1-2% #InfoQuest

⊕ (0/-) ธปท. ระบุว่า อัตราเงินเฟ้อยังมีโอกาสปรับตัวสูงขึ้นได้ เนื่องจากความเสี่ยงด้านราคาพลังงานโลกที่อาจจะกลับมา รวมทั้งจากผลกระทบจากภาวะเอลนีโญ ที่จะทำให้ราคาสินค้าเกษตรปรับตัวสูงขึ้น ซึ่งสินค้าในหมวดอาหารมีสัดส่วนที่ค่อนข้างสูงในการคำนวณอัตราเงินเฟ้อ #InfoQuest



## Global Watch

⊕ (0/+) ข้อมูลเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งหลายรายการ ซึ่งรวมถึงยอดค้าปลีกที่เพิ่มขึ้น 0.6% ในเดือนส.ค. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 0.2% หลังจากปรับตัวขึ้น 0.5% ในเดือนก.ค. ขณะที่ตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกเพิ่มขึ้น 3,000 รายสู่ระดับ 220,000 รายในสัปดาห์ที่สิ้นสุดวันที่ 9 ก.ย. แต่ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 225,000 ราย #InfoQuest

⊕ (0/-) ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อจากการใช้จ่ายของผู้ผลิตเพิ่มขึ้น 1.6% ในเดือนส.ค. เมื่อเทียบรายปี สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 1.2% และดัชนี PPI พื้นฐานซึ่งไม่นับรวมหมวดอาหารและพลังงาน เพิ่มขึ้น 2.2% เมื่อเทียบรายปี สอดคล้องกับการคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ #InfoQuest

⊕ (0/+) ล่าสุด FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 97.0% ที่เฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.25-5.50% ในการประชุมครั้งนี้ และให้น้ำหนักเพียง 3.0% ที่เฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% #InfoQuest

⊕ (0/+) ธนาคารกลางจีนประกาศลดสัดส่วนการกันสำรองของธนาคารพาณิชย์ (RRR) ลงอีก 0.25% โดยมีผลบังคับใช้ในวันนี้ (15 ก.ย.) และเป็นการปรับลด RRR ครั้งที่ 2 ในปีนี้ จะช่วยเพิ่มความสามารถในการปล่อยเงินกู้ให้กับธนาคารพาณิชย์ และเอื้ออำนวยต่อการกระตุ้นด้านการคลัง โดยเฉพาะอย่างยิ่งการออกพันธบัตรของรัฐบาลท้องถิ่น #InfoQuest

### Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Thursday, September 14, 2023					
19:15	EUR	อัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงินที่ฝากไว้กับธนาคารกลาง (ก.ย.)	4.00%	3.75%	3.75%
19:15	EUR	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย (ก.ย.)	4.50%	4.25%	4.25%
19:30	USD	ดัชนียอดขายปลีกพื้นฐาน (Core Retail Sales) (เดือนต่อเดือน) ( ส.ค.)	0.60%	0.40%	0.70%
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก	220K	225K	217K
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) (เดือนต่อเดือน) ( ส.ค.)	0.70%	0.40%	0.40%
19:30	USD	ดัชนียอดขายปลีก (เดือนต่อเดือน) ( ส.ค.)	0.60%	0.20%	0.50%
19:45	EUR	การแถลงข่าวต่อสื่อมวลชนของธนาคารกลางแห่งยุโรป			
Tuesday, September 19, 2023					
16:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) ( ส.ค.)		5.30%	5.30%
19:30	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง ( ส.ค.)			1.443M
Wednesday, September 20, 2023					
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ			3.954M
Thursday, September 21, 2023					
1:00	USD	การคาดการณ์เศรษฐกิจของคณะกรรมการนโยบายธนาคารกลางแห่งสหรัฐ			
1:00	USD	แถลงการณ์ของคณะกรรมการนโยบายการเงินธนาคารกลางสหรัฐ			
1:00	USD	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย			5.50%
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก			
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	34907.11	0.96%	1.18%	-1.13%	2.73%	5.31%
NASDAQ	13926.05	0.81%	1.29%	1.00%	2.20%	33.05%
S&P500	4505.10	0.84%	1.21%	0.34%	3.03%	17.34%
JAPAN	33168.10	1.41%	0.54%	3.46%	-1.00%	27.11%
KOREA	2572.89	1.51%	0.97%	0.08%	-1.76%	15.05%
TAIWAN	16807.56	1.36%	1.13%	2.52%	-2.50%	18.88%
HONG KONG	18047.92	0.21%	-0.85%	-3.87%	-7.01%	-8.76%
CHINA	3126.55	0.11%	0.13%	-1.63%	-3.17%	1.21%
PHILLIPINES	6208.40	0.96%	0.41%	-1.91%	-3.51%	-5.45%
INDONESIA	6959.33	0.34%	0.06%	0.71%	3.87%	1.59%
VIETNAM	1223.81	-1.18%	-1.55%	-1.05%	9.52%	21.52%
INDIA	67519.00	0.08%	1.89%	3.24%	6.79%	10.98%
RUSSIA	1018.31	-1.20%	0.42%	0.88%	-1.69%	4.92%
GERMANY	15805.29	0.97%	0.55%	-0.62%	-3.10%	13.51%
FRANCE	7308.67	1.19%	1.56%	-0.55%	-0.27%	12.90%

Source: Aspen

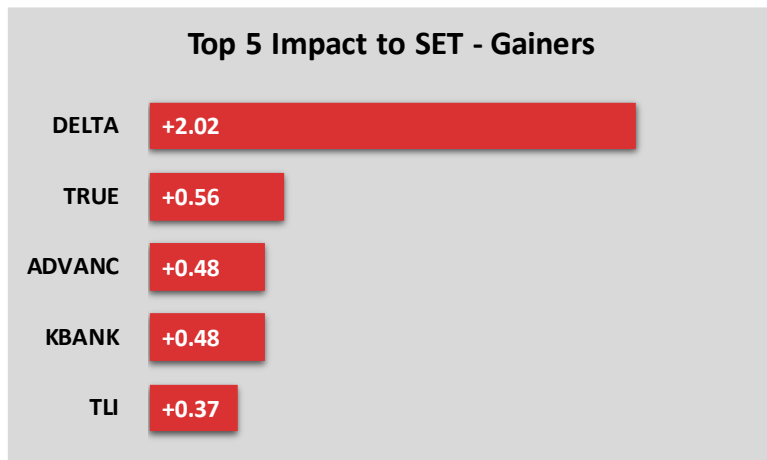
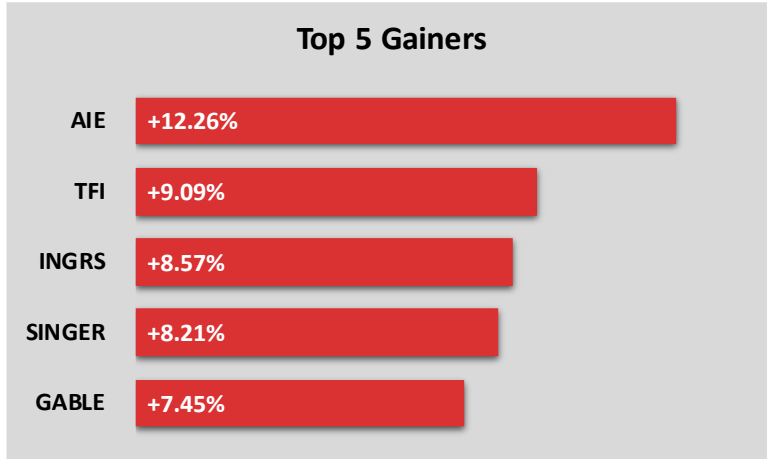
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	90.16	1.85%	3.79%	9.27%	31.70%	12.06%
Crude Brent (\$/bbls)	93.70	1.98%	4.20%	8.69%	28.01%	9.07%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	3.48	1.37%	8.41%	12.76%	47.67%	5.80%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.74	0.18%	4.57%	-5.61%	7.36%	10.56%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	160.15	-1.29%	1.59%	9.32%	21.33%	-58.89%
Baltic Dry Index	1,340.00	3.88%	17.44%	18.06%	24.19%	-11.55%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	400.30	1.06%	0.88%	-3.59%	2.75%	-16.34%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	26.98	1.66%	1.12%	12.18%	4.41%	34.63%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	16.14	1.19%	-0.68%	3.13%	-9.10%	-10.31%
Gold Spot (\$/ounce)	1,909.79	0.10%	-0.48%	0.11%	-1.62%	4.73%

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

