

# Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

## Morning Zstrategy

September 18, 2023



## Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1542.03 จุด -3.11 จุด (-0.20%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 5.2 หมื่นลบ. ดัชนีแกว่งตัวในกรอบแคบก่อนจะถูกเทขายในช่วงก่อนเปิดตลาดจากการปรับน้ำหนักใน FTSE Index ที่มีการปรับหุ้นเข้า-ออกในการคำนวณดัชนี ส่งผลให้มีแรงขายจำนวนมากในเวลาดังกล่าว นอกจากนี้ประเด็นการแย่งชิงตลาดค้าส่งของ CRC ที่มีการเปิด GO Wholesale มาแข่งกับ CPAXT (MAKRO) ทำให้นักลงทุนเทขายหุ้นจากความกังวลผลการดำเนินงานในช่วง 3 ปีข้างหน้า สำหรับหุ้นที่กดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ CPAXT CRC BDMS KTB และ AOT

นักลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาเป็นผู้ขาย สวนทางกับนักลงทุนรายย่อยและนักลงทุนสถาบันที่กลับเข้ามาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามบัญชีบล.





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve เปลี่ยนแปลงเล็กน้อยประมาณ 1 – 2 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 404 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐฯ วันศุกร์ที่ผ่านมาพลิกกลับมาอ่อนค่าเล็กน้อย โดยปิดที่ 35.66 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 35.63 บาท/ดอลลาร์




### Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1542.03	-0.20%	-0.33%	1.40%	-1.01%	-7.59%
SET50 Index	946.02	-0.14%	0.00%	0.66%	-0.17%	-5.89%
SET100 Index	2107.43	-0.13%	-0.01%	1.27%	0.04%	-6.67%
MAI Index	475.30	0.41%	-1.12%	3.66%	-2.10%	-18.64%

### Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Foreign	MBaht (1,935)	(5,572)	(15,853)	(45,339)	(147,540)		
Institution	MBaht 300	147	8,698	13,950	54,535		
Proprietary	MBaht 1,301	2,424	5,242	8,442	2,978		
Retail Customer	MBaht 335	3,000	1,913	22,946	90,026		

### SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Future, Foreign	MContracts 2,218	17,932	(32,406)	(64,007)	(183,977)		
Future, Institution	MContracts (4,803)	(13,586)	(4,546)	11,146	51,915		
Future, Retail Customer	MContracts 2,585	(4,346)	36,952	52,861	132,062		

Source: Aspen



## Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ผันผวนแดนลบ จาก Sentiment ตลาดหุ้นต่างประเทศกดดัน หลังสหรัฐฯมีกระแสข่าวการหยุดงานประท้วงของพนักงานในโรงงานผลิตรถยนต์ ก่อตัวเป็นความกังวลจะกระทบต่ออุปสงค์ชิป กดดันหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ นอกจากนี้ US 10-year bond yield ยังมีการปรับตัวขึ้น ก่อนการประชุม FED ในสัปดาห์นี้ เป็นลบต่อสินทรัพย์เสี่ยงโดยรวม และส่งผลให้ Fund flow มีแนวโน้มชะลอตัว กดดันหุ้นกลุ่ม Big cap. ขณะที่ปัจจัยในประเทศ มีประเด็นการการเก็บภาษีขายหุ้นที่นายภคได้ประกาศพบแผน จะมาช่วยจำกัด Downside ของดัชนีบางส่วน ด้านดัชนี BDI +3.0% เป็นบวกหุ้นกลุ่มเรือเทกอง โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1530 – 1535 จุด แนวต้าน 1545 – 1547 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่ม Mid cap. ที่มีแนวโน้มกำไร 3Q23 ติดต่อเนื่องหุ้นกลุ่มเรือเทกอง หุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, ผลกระทบของภัยแล้ง, GDP UK ก.ค., ประชุม FOMC 19 - 20 ก.ย., ดัชนี PMI สหรัฐฯ, ดัชนี CPI EU, สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ

## Strategy Daily Pick

SAPPE	กำไร 3Q23 โตแกร่งต่อเนื่อง / รับผลบวกบาทอ่อน
SAMTEL	รับงานเครื่องตรวจสิ่งของสนามบิน 370 ลบ.
PSL	เก็งกำไรดัชนี BDI +3.0%

## Fundamental Report

## Ztock Daily

24CS:	Support 1.75 – 1.80	Resistance 1.87 – 2.05
PLUS:	Support 7.70 – 7.90	Resistance 8.20 – 8.65



## Corporate Watch

⊕ (+) AOT วางแผนลงทุน ทำอากาศยานนานาชาติอันดามัน หนุนนโยบายเศรษฐกิจ แผนมูลค่าลงทุน 70,000 ล้านบาท มาร์คจุดสร้างที่ ต.โคกกลอย จ.พังงา 6,000 ไร่ ส่วนใหญ่ใช้พื้นที่ราชพัสดุ ทำ 2 วันเวย์ รองรับสูงสุดที่ 40 ล้านคนต่อปี คาดปลายปีนี้ได้จ้างที่ปรึกษาศึกษารายละเอียด #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) HARN ฉายภาพธุรกิจปี 2567 ติดเครื่องวิ่งต่อ ระบบดับเพลิงฮอต ลุยชิงงาน พันล้านบาทเต็มพอร์ต พร้อมดันแบ็กล็อกสิ้นปีนี้แตะ 500 ล้านบาท จากปัจจุบัน 430 ล้านบาท บอสใหญ่ "วิรัช สุขชัย" พุ่งเป้าสินค้าโซลูชัน หนุนมาร์จิ้นฟู พร้อมเดินหน้าลดต้นทุนองค์กร #นสพ.พันหุ้น

⊕ (+) VCOM โฟกัสตลาดซีเคียวริตี้มูลค่าหมื่นล้านบาท แยมกลุ่ม CLM รายได้โตทะลุเป้าแตะ 31% เดินหน้าชิงงานไตรมาส 4/2566 อีกกว่า 100 ล้านบาท มั่นใจผลงานเข้าเป้า 2.4 พันล้านบาท เดินหน้าเซอร์วิสเต็มสูบ #นสพ.พันหุ้น

⊕ (+) GULF ลงนามจัดหาก๊าซส่งโรงไฟฟ้าหินกอง จำนวน 0.5 ล้านตันต่อปี รองรับการผลิตไฟหน่วย 1 ขนาด 700 เมกะวัตต์ เดินเครื่องมีนาคมปีหน้า พร้อม ศึกษาโครงการต่างประเทศทั้งลาว เวียดนาม ยุโรป เน้นพลังงานทดแทน ตั้งเป้าปี 2578 สัดส่วนเกิน 40% #นสพ.พันหุ้น

⊕ (+) SAMTEL ลงนามสัญญาจัดการระบบตรวจสอบสิ่งของ สัมภาระที่ชุกซอนหรือติดตัวผู้โดยสาร ซึ่งเดินทางเข้าออก ระหว่างประเทศ 373.64 ล้านบาท #SET

## Economy Watch

⊕ (0/+) เปิดนโยบาย-วิสัยทัศน์ 2 เรือธงเคลื่อนทัพท่องเที่ยวไทย "สุดาวรรณ" รอมว. การท่องเที่ยวฯ เล่นใหญ่ ปรับเป้าปี 67 เพิ่มทัวร์ลิสต์ต่างชาติพุ่งทะยาน 40 ล้านคน เท่าปี 62 ก่อนโควิดระบาด ด้าน "ฐาปนีย์" ผู้ว่าการ ททท. รับลูก มั่นใจสัญญาณบวก นายกฯ ติดสปีด ทุกกระทรวงหนุนมีรายได้ท่องเที่ยว #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/+) กบง. ขยายตรึงราคาก๊าซหุงต้มไม่เกินถังละ 423 บาทต่อถัง 15 กิโลกรัมต่อไปอีก 3 เดือน จนถึงสิ้นปีนี้ เพื่อลดภาระค่าใช้จ่ายด้านพลังงานให้แก่ประชาชน พร้อมคงสัดส่วนการผสมไบโอดีเซลปี7 ตั้งแต่วันที่ 1 ต.ค.-31 ธ.ค.นี้ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/+) "เศรษฐกิจ" ประกาศปรับแผนเก็บภาษีขายหุ้นตลอดวาระทำงาน 4 ปี พร้อมเตรียมดึงกลุ่มทุนใหญ่จากต่างชาติเข้าลงทุนไทยกระตุ้นเศรษฐกิจ แยมภายใน 2 สัปดาห์ มีความชัดเจนการจัดการแหล่งเงินใช้นโยบาย "ดิจิทัลวอลเล็ต" 10,000 บาท #efinanceThai



## Global Watch

⊖ (-) สหภาพแรงงานยานยนต์สหรัฐฯ (United Auto Workers หรือ UAW) ได้ทำการหยุดงานประท้วงที่โรงงานต่าง ๆ ของเจเนอรัล มอเตอร์, ฟอร์ด และสเทลแลนติสซึ่งเป็นบริษัทแม่ของไครสเลอร์ สร้างความวิตกเกี่ยวกับอุปสงค์ชิปจากบริษัทผลิตรถยนต์ #InfoQuest

⊕ (0/+) FedWatch Tool ของ CME บ่งชี้ว่า บรรดาเทรดเดอร์คาดว่า มีโอกาส 97% ที่เฟดจะตรึงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมนโยบายการเงินในวันที่ 20 ก.ย. นี้ และคาดว่า มีโอกาส 67% ที่เฟดจะคงดอกเบี้ยในการประชุมเดือนพ.ย. #InfoQuest

⊕ (0/+) ECB ส่งสัญญาณยุติการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ขณะที่มีการคาดการณ์ว่า ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) จะคงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมสัปดาห์หน้า #InfoQuest

⊕ (0/+) เฟด สาขาแอตแลนตา เปิดเผยว่า แบบจำลองคาดการณ์ GDPNow ล่าสุดแสดงให้เห็นว่า เศรษฐกิจสหรัฐฯขยายตัว 4.9% ในไตรมาส 3/2566 หลังจากมีการขยายตัว 2.0% และ 2.1% ในไตรมาส 1 และ 2 ตามลำดับ #InfoQuest

⊕ (0/+) เฟด สาขานิวยอร์ก เปิดเผยดัชนีภาคการผลิต (Empire State Index) สูงกว่าคาด ทั้งนี้ เฟดสาขานิวยอร์ก รายงานว่า ดัชนีภาคการผลิตพุ่งขึ้น 21 จุด สู่ระดับ +1.9 ในเดือนก.ย. #InfoQuest

### Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Tuesday, September 19, 2023					
16:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) ( ส.ค.)		5.30%	5.30%
19:30	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง ( ส.ค.)		1.441M	1.443M
Wednesday, September 20, 2023					
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ			3.954M
Thursday, September 21, 2023					
1:00	USD	การคาดการณ์เศรษฐกิจของคณะกรรมการนโยบายธนาคารกลางแห่งสหรัฐฯ			
1:00	USD	แถลงการณ์ของคณะกรรมการนโยบายการเงินธนาคารกลางสหรัฐฯ			
1:00	USD	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย		5.50%	5.50%
1:30	USD	การแถลงข่าวต่อสื่อมวลชนของคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ของสหรัฐฯ			
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		225K	220K
19:30	USD	ดัชนีภาคการผลิตจากธนาคารกลางรัฐฟิลาเดลเฟีย (ก.ย.)		(1.00)	12.00
21:00	USD	ยอดขายบ้านมือสอง (Existing Home Sales) ( ส.ค.)		4.10M	4.07M
Friday, September 22, 2023					
20:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการบริการ (ก.ย.)		50.30	50.50
Tuesday, September 26, 2023					
21:00	USD	รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากซีบี (CB Consumer Confidence) (ก.ย.)			106.10
21:00	USD	ยอดขายบ้านใหม่ ( ส.ค.)			714K

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	34618.24	-0.83%	0.12%	-0.94%	0.61%	4.44%
NASDAQ	13708.33	-1.56%	-0.39%	0.57%	-0.54%	30.97%
S&P500	4450.32	-1.22%	-0.16%	0.28%	0.55%	15.91%
JAPAN	33533.09	1.10%	2.84%	4.01%	0.14%	28.51%
KOREA	2601.28	1.10%	2.10%	1.18%	-0.28%	16.32%
TAIWAN	16920.92	0.67%	2.08%	2.83%	-2.39%	19.69%
HONG KONG	18182.89	0.75%	-0.11%	-2.14%	-8.30%	-8.08%
CHINA	3117.74	-0.28%	0.03%	-1.84%	-4.16%	0.92%
PHILLIPINES	6126.34	-1.32%	-1.55%	-3.31%	-5.19%	-6.70%
INDONESIA	6982.79	0.34%	0.84%	0.98%	4.01%	1.93%
VIETNAM	1227.36	0.29%	-1.14%	-0.54%	9.88%	21.87%
INDIA	67838.63	0.47%	1.86%	3.73%	7.82%	11.50%
RUSSIA	1029.15	1.06%	1.65%	1.88%	-2.39%	6.03%
GERMANY	15893.53	0.56%	0.97%	0.80%	-2.43%	14.15%
FRANCE	7378.82	0.96%	1.91%	1.53%	1.21%	13.98%

Source: Aspen

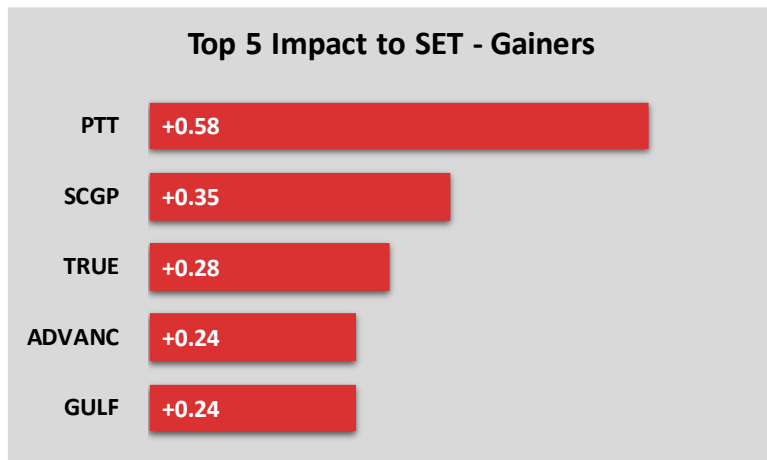
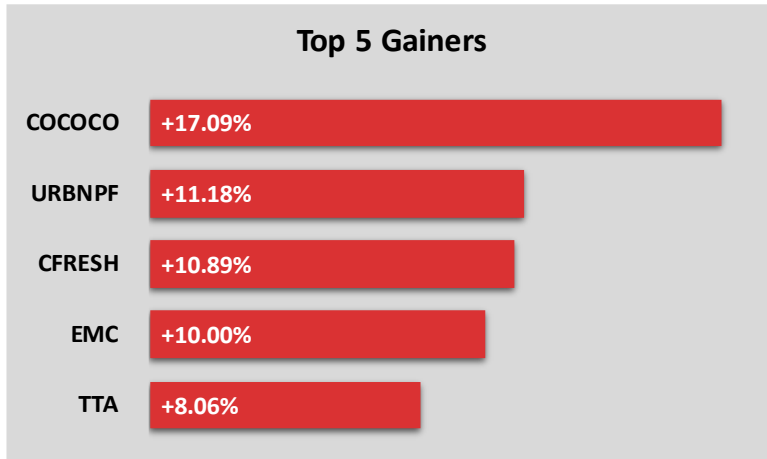
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	90.02	-0.16%	2.87%	11.15%	27.13%	11.88%
Crude Brent (\$/bbls)	93.93	0.25%	3.62%	10.65%	24.13%	9.34%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	3.38	-2.84%	2.55%	11.72%	36.41%	2.80%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.71	-1.28%	2.03%	-4.92%	2.50%	9.15%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	160.50	0.22%	2.72%	9.07%	18.06%	-58.80%
Baltic Dry Index	1,381.00	3.06%	16.44%	18.44%	26.23%	-8.84%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	393.50	-1.70%	-2.36%	-2.55%	0.10%	-17.76%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	26.91	-0.26%	2.28%	13.21%	3.50%	34.28%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	16.25	0.65%	1.28%	4.40%	-8.22%	-9.72%
Gold Spot (\$/ounce)	1,923.56	0.72%	0.29%	1.20%	-1.73%	5.48%

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

