

# Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

## Morning Zstrategy

August 21, 2023



## Market Round Up

☐ SET Index ปิดที่ระดับ 1519.12 จุด -9.69 จุด (-0.63%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 5.7 หมื่นลบ. ดัชนีแกว่งตัวผันผวนระหว่างวันจากความกังวลเศรษฐกิจชะลอตัวหลังอัตราดอกเบี้ยปรับตัวขึ้นมามากและยังไม่มีแนวโน้มที่จะปรับลง รวมทั้งสถานการณ์การเมืองในประเทศที่มีความกังวลการไหวตนายกฯในวันที่ 22 ส.ค.นี้อาจไม่เป็นไปตามคาด ทำให้เกิดแรงขายลดความเสี่ยง สำหรับหุ้นที่กดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ DELTA CPAXT OR CPALL และ CPN

☐ นักลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาเป็นผู้ขายสุทธิ สวนทางกับนักลงทุนสถาบันและนักลงทุนรายย่อยที่กลับข้างมาเป็นผู้ซื้อสุทธิ





☐ ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวขึ้นประมาณ 1 – 3 bps. ในตราสารระยะยาว โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 1,586 ลบ.

☐ ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐฯ วันศุกร์ที่ผ่านมาพลิกกลับมาอ่อนค่าอีกครั้ง โดยเปิดที่ 35.33 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 35.08 บาท/ดอลลาร์




### Thailand Indices

| Index        | Last    | %Change |        |        |        |         |
|--------------|---------|---------|--------|--------|--------|---------|
|              |         | 1-D     | 1-W    | 1-M    | 3-M    | YTD     |
| SET Index    | 1519.12 | -0.63%  | -1.04% | -1.05% | -0.50% | -8.96%  |
| SET50 Index  | 936.68  | -0.81%  | -1.53% | -1.27% | 1.16%  | -6.82%  |
| SET100 Index | 2077.54 | -0.72%  | -1.32% | -0.95% | 0.92%  | -7.99%  |
| MAI Index    | 458.69  | -0.27%  | -0.24% | -1.17% | -6.05% | -21.48% |

### Market Turnover - SET

| Investor type         | Last  | Cumulative |          |          |           |   | Trend |
|-----------------------|-------|------------|----------|----------|-----------|---|-------|
|                       |       | 1-W        | 1-M      | 3-M      | YTD       |   |       |
| Foreign MBaht         | (388) | (4,305)    | (18,779) | (52,847) | (132,177) |  |       |
| Institution MBaht     | 449   | (764)      | (909)    | 21,716   | 45,960    |  |       |
| Proprietary MBaht     | (74)  | 806        | 4,051    | 3,212    | (2,106)   |  |       |
| Retail Customer MBaht | 13    | 4,263      | 15,637   | 27,919   | 88,322    |  |       |

### SET50 Index Futures Turnover

| Investor type                      | Last     | Cumulative |          |          |           |   | Trend |
|------------------------------------|----------|------------|----------|----------|-----------|---|-------|
|                                    |          | 1-W        | 1-M      | 3-M      | YTD       |   |       |
| Future, Foreign MContracts         | (23,791) | (60,382)   | (72,155) | 15,799   | (175,188) |    |       |
| Future, Institution MContracts     | 7,716    | 6,571      | 11,796   | 5,183    | 58,411    |   |       |
| Future, Retail Customer MContracts | 16,075   | 53,811     | 60,359   | (20,982) | 116,777   |  |       |

Source: Aspen



## Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ผันผวน หลังมีหลายปัจจัยที่ต้องรอความชัดเจนจากทั้งการเมืองในประเทศ เริ่มตั้งแต่การแถลงข่าวพรรคร่วมฯ วันนี้ ซึ่งหากมีการส่งสัญญาณการสนับสนุนของพรรครัฐบาลเดิม จะส่งผลให้การโหวตนายกฯในวันพรุ่งนี้มีความชัดเจนมากขึ้น และหนุนให้ดัชนีมีโอกาสฟื้นตัวระหว่างวัน อย่างไรก็ตาม สภาพัฒน์เตรียมรายงานตัวเลขส่งออกเดือน ก.ค. และ GDP 2Q23 วันนี้ พร้อมกับส่งสัญญาณการปรับลดการคาดการณ์จากภาคการส่งออกและท่องเที่ยวเป็นสาเหตุหลัก อาจส่งผลให้หุ้นกลุ่มนี้มีความผันผวน อย่างไรก็ตามสินค้าส่งออกกลุ่มอาหารสัตว์เลี้ยงที่คาดว่าจะฟื้นตัวต่อเนื่องหลังผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วในเดือนเม.ย. ทำให้มีโอกาสปรับตัวขึ้นรับแรงซื้อเก็งกำไร ด้านปัจจัยต่างประเทศ ติดตามการส่งสัญญาณทิศทางอัตราดอกเบี้ยเช่นเคย จากถ้อยแถลงของประธาน FED ส่งผลให้สินทรัพย์เสี่ยงยังเคลื่อนไหวโดยไร้ทิศทาง ส่วนปัจจัยอื่นๆ ราคาน้ำมันดิบ WTI +1.1% หนุนหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯบางส่วน โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1510 – 1515 จุด แนวต้าน 1525 – 1535 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: หุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ, หุ้นกลุ่มส่งออกรายตัว, หุ้นได้ประโยชน์จากความชัดเจนจัดตั้งรัฐบาล

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, ความคืบหน้าในการจัดตั้งรัฐบาลไทย, ผลกระทบของภัยแล้ง, การชุมนุมภายในประเทศ, ประชุมแจ็กสันโฮล 24 – 26 ส.ค., ดัชนี PMI สหรัฐ, ยอดส่งออกเดือน ก.ค. ของไทย วันนี้, GDP 2Q23 ของไทย วันนี้, แถลงข่าวพรรคร่วมฯวันนี้

### Strategy Daily Pick

|     |  |
|-----|--|
| TOP | Sentiment บวก ราคาน้ำมันดิบฟื้นตัว                   |
| AAI | คาดตัวเลขส่งออกอาหารสัตว์เลี้ยงฟื้นตัวต่อเนื่อง      |
| BEM | จัดตั้งรัฐบาลชัดเจนเร็ว – ปลดล็อก Value สายสีส้มเร็ว |

### Fundamental Report

### Ztock Daily

|       |                     |                          |
|-------|---------------------|--------------------------|
| BCPG: | Support 9.75 – 9.85 | Resistance 10.10 – 10.60 |
| CPR:  | Support 4.82 – 4.86 | Resistance 5.10 – 5.65   |



## Corporate Watch

⊕ (+) WHA เตรียมประกาศข่าวดี! ปิดดีลใหญ่ซื้อขายที่ดินกับ นางอัน ออโตโมบิล ผู้ผลิตรถยนต์ยักษ์ใหญ่จากจีน เพื่อลงทุนตั้งโรงงานผลิตรถยนต์ EV เฟสแรกมูลค่า 8,000-9,000 ล้านบาท ประเดิมกำลังการผลิต 100,000 คันต่อปี วงในระบุจับตาทั้ง 2 บริษัทเตรียมแถลงข่าวเร็วๆ นี้ ด้านเลขฯ บีไอไอ คอนเฟิร์มรัฐบาลจีนไฟเขียว นางอัน ลงทุนนอกประเทศแล้ว ฟากโบรกกอร์ประเมินกำไรปีนี้ 4,000 ล้านบาท ส่วนปีหน้าทะลุ 5,000 ล้านบาท #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) OR เปิดตัวแอปพลิเคชัน xpIORe (เอ็กซ์พลอร์) ตอบโจทย์การใช้ชีวิตประจำวันของผู้บริโภคอย่างครบครัน ใช้งานง่าย จ่ายสะดวก พร้อมดีลส่วนลดและสิทธิพิเศษมากมายในแอปฯ เดียว โซวมีร้านค้าพันธมิตรชั้นนำที่เข้าร่วมให้บริการบนแอปพลิเคชันแล้วกว่า 100 แปรนต์ กว่า 14,000 ร้านค้า #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) CEYE ชี้ดีล M&A-JV หนุน Q3-Q4/66 โตต่อเนื่องจาก Q2/66 กำไรพุ่งทะยาน กว่า 2,000% #InfoQuest

⊕ (+) BAM เร่งปิดดีลขายทรัพย์สินก้อนใหญ่หนุนยอดเรียกเก็บเข้าเป้าต้นกำไรสวย จ้องซื้อหนี้เพิ่ม 7.12 หมื่นล้าน #InfoQuest

⊕ (+) PR9 เปิดทางพันธมิตรร่วมทุน ช่วยชินเนอริยีธุรกิจ แยมเจรจาหลายโครงการ หนุนปีครึ่งปีหลังไฮซีชันผู้ป่วยทะลัก คนไข้ต่างชาติเพิ่ม รุกผ่าตัดใหญ่ ทั้งปีคาดรายได้โต 5-10% #นสพ.ทันหุ้น

## Economy Watch

⊕ (0/-) สภาพัฒน์ เตรียมแถลงจีดีพี Q2/66 21 ส.ค.นี้ พร้อมจ่อหันจีดีพีปีนี้ ผลส่งออกทรุด-ตั้งรัฐบาลช้า-รายได้ท่องเที่ยวไม่ฟื้น "ทีดีอาร์ไอ" ประเมินจีดีพี 3.0-3.5% จากท่องเที่ยวฟื้นตัว ส่วน "นิด้า" เน้นระดมเศรษฐกิจโต 3% รับส่งออกและท่องเที่ยวชะลอ #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/-) ปัญหาการลักลอบนำเข้าหมูผิดกฎหมายจากต่างประเทศ หรือหมูเถื่อน เป็นต้นเหตุสำคัญที่ส่งผลกระทบต่อเกษตรกรผู้เลี้ยง จากปริมาณหมูเถื่อนที่ทะลักเข้าสู่ตลาดทุกทิศทาง ทำให้เกษตรกรไม่สามารถแข่งขันด้านราคากับหมูเถื่อนราคาถูกที่ลักลอบนำเข้าจากต่างประเทศได้ โดยปัจจุบัน ราคาสารคามหมูมีชีวิตหน้าฟาร์ม อยู่ที่ 66-74 บาทต่อกิโลกรัม ขณะที่คณะอนุกรรมการต้นทุนการผลิตสุกร Pig Board คาดการณ์ต้นทุนการเลี้ยงสุกร ไตรมาสที่ 3/66 ประเภทซื้อลูกสุกรเข้าขุนปรับลงเป็น 80.79 บาทต่อกิโลกรัม #InfoQuest

⊕ (+/-) จับตาแถลงข่าวพรรคร่วมรัฐบาล 314 เสียง "อึ้งอึ้ง" มั่นใจโหวต "เศรษฐกิจ" นั่งนายกฯ ม้วนเดียวจบ อ่างจับมือ 2 ลุงเพราะไม่แลนด์สไลด์ ต้องปรับแผนให้ประเทศเดินต่อไป พร้อมขอโทษ ปชช.ที่ทำให้ผิดหวัง "เสียนิด" หวังได้เสียงหนุนจากรัฐสภา ย้ำ "แสนสิริ" บริหารงานด้วยความโปร่งใส "ไม่ ลิกค์" ยัน 40 เสียง พปชร.โหวตแคนดิเดตนายกฯ พท.ไม่แตกแถว แยมหากล้มหล่นถึง "บิ๊กป้อม" เป็นเรื่องอนาคต ปชป.นัด 25 สส.ลงมติ "เดชอิศม์" ลั่นทุกคนต้องทำตามมติพรรคห้ามแตกแถว #นสพ.ไทยโพสต์



## Global Watch

⊕ (+/-) FedWatch tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า บรรดาเทรดเดอร์คาดว่า มีโอกาสเกือบ 91% ที่เฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับปัจจุบันในการประชุมเดือนก.ย. #InfoQuest

⊕ (0/+) PBOC มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (LPR) ประเภท 1 ปีลง 0.10% สู่ระดับ 3.45% แต่คงอัตราดอกเบี้ย LPR ประเภท 5 ปีเอาไว้ที่ระดับ 4.20% ในวันนี้ #InfoQuest

⊕ (0/+) PBOC และหน่วยงานกำกับดูแลด้านการเงินและหลักทรัพย์ของประเทศจีน เรียกร้องให้มีการปล่อยเงินกู้มากขึ้นเพื่อสนับสนุนเศรษฐกิจและลดความเสี่ยงของพันธบัตรรัฐบาลท้องถิ่น #InfoQuest

⊕ (+/-) ตลาดการเงินทั่วโลกจับตากรกล่าวสุนทรพจน์ของประธาน FED ในการประชุมประจำปีของเฟดที่เมืองแจ็กสัน โฮล รัฐไวโอมิง ในวันศุกร์ที่ 25 ส.ค. นี้ โดยการประชุมที่เมืองแจ็กสัน โฮล จะจัดขึ้นในระหว่างวันที่ 24 ส.ค. ไปจนถึงวันที่ 26 ส.ค. ภายใต้หัวข้อ "Structural Shifts in the Global Economy" นักลงทุนคาดหวังว่า นายพาวเวลล์จะส่งสัญญาณเกี่ยวกับทิศทางอัตราดอกเบี้ยของเฟด หลังเงินเฟ้อสหรัฐฯ ออกมาต่ำกว่าการคาดการณ์ โดยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อจากการใช้จ่ายของผู้บริโภค ปรับตัวขึ้น 3.2% ในเดือนก.ค. เมื่อเทียบรายปี ซึ่งต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 3.3% #InfoQuest

### Economic Calendar

| Time                       | Currency | Event  | Actual | Forecast | Last    |
|----------------------------|----------|--|--------|----------|---------|
| Tuesday, August 22, 2023   |          |  |        |          |         |
| 21:00                      | USD      | ยอดขายบ้านมือสอง (Existing Home Sales) ( ก.ค.)                       |        | 4.15M    | 4.16M   |
| Wednesday, August 23, 2023 |          |  |        |          |         |
| 19:00                      | USD      | รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง  |        | 1.442M   | 1.441M  |
| 20:45                      | USD      | ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการบริการ ( ส.ค.)                 |        | 52.30    | 52.30   |
| 21:00                      | USD      | ยอดขายบ้านใหม่ ( ก.ค.)   |        | 701K     | 697K    |
| 21:30                      | USD      | สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ  |        | -2.299M  | -5.960M |
| Thursday, August 24, 2023  |          |  |        |          |         |
| 19:30                      | USD      | ยอดคำสั่งซื้อสินค้าคงทน (เดือนต่อเดือน) ( ก.ค.)                      |        | 0.00%    | 0.60%   |
| 19:30                      | USD      | จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก                          |        | 244K     | 239K    |
| Friday, August 25, 2023    |          |  |        |          |         |
| 21:05                      | USD      | คำกล่าวของนายพาวเวลล์ (Powell) ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ                |        |          |         |
| Tuesday, August 29, 2023   |          |  |        |          |         |
| 21:00                      | USD      | รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากซีบี (CB Consumer Confidence) ( ส.ค.) |        |          | 117.00  |
| 21:00                      | USD      | ตำแหน่งงานว่างเปิดใหม่จาก JOLTs ( ก.ค.)                              |        |          | 9.582M  |
| Wednesday, August 30, 2023 |          |  |        |          |         |
| 19:15                      | USD      | การเปลี่ยนแปลงในการจ้างงานภาคเกษตรกรรมจากเอดีพี (ADP) ( ส.ค.)        |        |          | 324K    |
| 19:30                      | USD      | ดัชนีจีดีพี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 2)                             |        |          | 2.40%   |
| 21:00                      | USD      | ยอดขายบ้านที่รอการปิดการขาย (เดือนต่อเดือน) ( ก.ค.)                  |        |          | 0.30%   |

Source: Investing.com



Global Indices

| Index       | Last     | %Change |        |        |        |        |
|-------------|----------|---------|--------|--------|--------|--------|
|             |          | 1-D     | 1-W    | 1-M    | 3-M    | YTD    |
| Dow Jones   | 34500.66 | 0.07%   | -2.21% | -1.29% | 2.88%  | 4.08%  |
| NASDAQ      | 13290.78 | -0.20%  | -2.59% | -7.40% | 4.74%  | 26.98% |
| S&P500      | 4369.71  | -0.01%  | -2.11% | -4.07% | 4.09%  | 13.81% |
| JAPAN       | 31450.76 | -0.55%  | -3.15% | -3.21% | 2.87%  | 20.53% |
| KOREA       | 2504.50  | -0.61%  | -3.35% | -3.95% | -0.43% | 11.99% |
| TAIWAN      | 16381.31 | -0.82%  | -1.32% | -4.91% | 1.74%  | 15.87% |
| HONG KONG   | 17950.85 | -2.05%  | -5.89% | -5.60% | -9.00% | -9.25% |
| CHINA       | 3131.95  | -1.00%  | -1.80% | -2.06% | -5.02% | 1.38%  |
| PHILLIPINES | 6290.27  | -1.17%  | -1.81% | -3.65% | -5.10% | -4.21% |
| INDONESIA   | 6859.91  | -0.59%  | -0.29% | 0.43%  | 2.95%  | 0.14%  |
| VIETNAM     | 1177.99  | -4.50%  | -4.40% | 0.33%  | 10.27% | 16.97% |
| INDIA       | 64948.66 | -0.31%  | -0.57% | -2.76% | 5.72%  | 6.75%  |
| RUSSIA      | 1047.03  | 1.76%   | 4.61%  | 2.15%  | 1.32%  | 7.87%  |
| GERMANY     | 15574.26 | -0.65%  | -1.63% | -3.42% | -3.64% | 11.86% |
| FRANCE      | 7164.11  | -0.38%  | -2.40% | -2.12% | -3.80% | 10.66% |

Source: Aspen

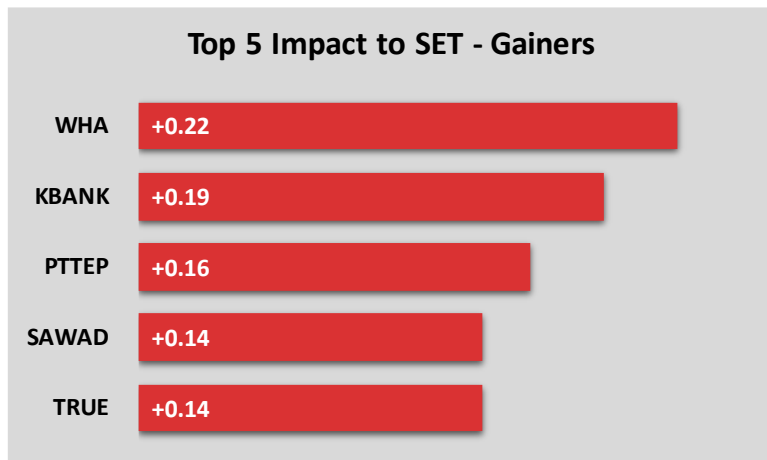
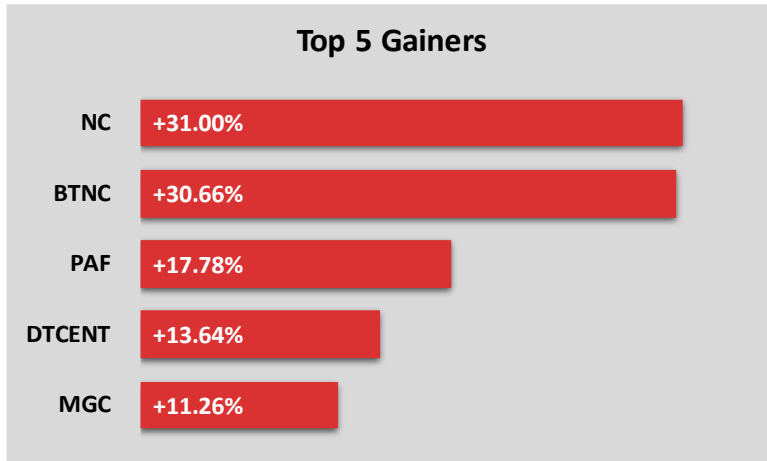
Commodity Price

| Commodities                               | Last     | %Change |        |        |         |         |
|---|----------|---------|--------|--------|---------|---------|
|   |          | 1-D     | 1-W    | 1-M    | 3-M     | YTD     |
| Crude WTI (\$/bbls)                       | 80.66    | 0.34%   | -3.04% | 6.61%  | 12.12%  | 0.25%   |
| Crude Brent (\$/bbls)                     | 84.80    | 0.81%   | -2.32% | 6.49%  | 11.78%  | -1.29%  |
| ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)   | 3.16     | 2.13%   | 1.22%  | 21.59% | 31.50%  | -3.98%  |
| ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)       | 2.82     | 0.04%   | -4.79% | 4.79%  | 9.93%   | 13.78%  |
| Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)     | 160.75   | 3.04%   | 11.63% | 19.65% | 0.88%   | -58.74% |
| Baltic Dry Index                          | 1,237.00 | -0.80%  | 9.57%  | 19.29% | -11.77% | -18.35% |
| CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)      | 403.30   | 0.88%   | -1.61% | -8.92% | -2.51%  | -15.72% |
| ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)       | 23.76    | -1.00%  | -2.34% | -0.42% | -7.22%  | 18.56%  |
| CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight) | 15.54    | 0.00%   | -2.72% | -0.26% | -10.43% | -13.64% |
| Gold Spot (\$/ounce)                      | 1,888.90 | 0.03%   | -1.26% | -4.52% | -3.52%  | 3.58%   |

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

