

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

September 22, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1514.26 จุด +6.36 จุด (+0.42%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 4.2 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวขึ้นจากเทคนิคอลรีบาวด์หลังปรับตัวลงมาใกล้แนวรับทางจิตวิทยาที่ระดับ 1500 จุด รวมทั้ง Fund Flow ที่ไหลกลับเข้ามาอีกครั้งหลัง FED ประกาศคงดอกเบี้ยในการประชุมคืบที่ผ่านมามาตามที่ตลาดคาด โดยมีแรงซื้อกลับในหุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้าที่ปรับตัวลงจากความกังวลผลกระทบจากมาตรการลดค่าไฟฟ้าของภาครัฐ ขณะที่หุ้นในกลุ่มธนาคารยังคงถูกเทขายจากความกังวลหนี้เสียและมาตรการพักหนี้ของภาครัฐลดผลการดำเนินงาน สำหรับหุ้นที่หลุดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ GULF CPALL SCGP CPF และ BAY

นักลงทุนต่างชาติ และนักลงทุนสถาบันพลิกกลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิ สวนทางกับนักลงทุนรายย่อยและบัญชีบล.ที่กลับเข้ามาเป็นผู้ขายสุทธิ





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve เปลี่ยนแปลงประมาณ 2 – 4 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET INFLOW 121 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐขานนี้ยังคงอ่อนค่าต่อเนื่อง โดยปิดที่ 36.11 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 36.03 บาท/ดอลลาร์




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1514.26	0.42%	-2.00%	-0.76%	-0.52%	-9.25%
SET50 Index	927.52	0.36%	-2.09%	-1.54%	0.17%	-7.73%
SET100 Index	2066.69	0.40%	-2.06%	-1.08%	0.43%	-8.47%
MAI Index	468.83	0.62%	-0.96%	1.33%	0.60%	-19.74%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	637	(7,236)	(21,010)	(46,009)	(152,841)	
Institution	439	(1,919)	5,854	14,257	52,316	
Proprietary	(161)	2,186	5,753	8,086	3,864	
Retail Customer	(915)	6,970	9,403	23,666	96,661	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	21,049	(41,708)	(50,189)	(38,604)	(227,903)	
Future, Institution	(1,812)	(5,667)	(6,424)	7,616	51,051	
Future, Retail Customer	(19,237)	47,375	56,613	30,988	176,852	

Source: Aspen



Market Outlook

☉ คาด SET Index วันนี้เคลื่อนไหวผันผวนแดนลบ โดยยังคงมี Sentiment การลงทุนด้านลบจากตลาดหุ้นต่างประเทศ-ภูมิภาค ที่ปรับตัวลงต่อ จากความกังวลการส่งสัญญาณจาก Dot Plot บ่งชี้โอกาสคงตัวในระดับสูงของอัตราดอกเบี้ยยาวนานกว่าคาด ตลอดจนรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯล่าสุด ตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรกออกมาดีกว่าคาดเป็นปัจจัยหนุนต่อโอกาสในการปรับขึ้นดอกเบี้ยต่อ ส่วนค่าเงินบาทยังอ่อนค่ามองเป็นบวกต่อหุ้นกลุ่มส่งออก โดยเรายังคงแนะนำให้เลือกทยอยสะสมเมื่ออ่อนตัวในหุ้นกลุ่ม Defensive ที่มีแนวโน้มกำไรแกร่งใน 2H23 เช่น กลุ่มค้าปลีก และกลุ่มโรงพยาบาล และยังเป็นกลุ่มที่จะได้ประโยชน์จากค่าไฟลดเป็นอันดับต้นๆ โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1500 – 1508 จุด แนวต้าน 1520 – 1525 จุด

☉ กลยุทธ์การลงทุน: ทยอยสะสมเมื่ออ่อนตัวในหุ้นกลุ่มค้าปลีก หุ้นกลุ่มโรงพยาบาล หุ้นกลุ่มส่งออก

☉ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน,, ดัชนี PMI สหรัฐฯ, ประชุม BoJ, ประชุม ครม., ประชุมบอร์ด กสทช., ปริมาณนักท่องเที่ยวรายสัปดาห์ของไทย, ร่างกฎหมายงบประมาณชั่วคราวสหรัฐฯ

Strategy Daily Pick

TU	ได้ Sentiment บวกค่าเงินบาทอ่อน / ส่งออกผ่านจุดต่ำสุด
CRC	ได้ผลบวกค่าไฟลง / เข้าสู่ High season ปลายปี
EKH	High season ช่วงฤดูฝน / ฟรีวีซ่าจีน หนุน IVF

Fundamental Report

HARN HOLD (TP2.20) – Review2Q23

Ztock Daily

M:	Support 46.75 – 47.00	Resistance 48.25 – 49.50
SCGP:	Support 39.75 – 40.25	Resistance 41.75 – 43.25



Corporate Watch

⊕ (+) BGRIM เตรียมจัดตั้งกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และตัดขายโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ ที่มีมูลค่ากว่า 72,500 ล้านบาท เข้าอินฟราฟันด์ดังกล่าว วงใน ปีกริมยอมรับเป็นหนึ่งในทางเลือก แต่เป็นเพียงช่วงเริ่มต้นของการศึกษา ยังไม่มีข้อสรุปใดๆ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) GULF เซ็นซื้อขายไฟฟ้า (PPA) เชื้อนปากแบงกับกฟผ. มูลค่าโครงการ 100,000 ล้านบาท สัญญาอายุ 29 ปี ราคา 2.7129 บาทต่อกิโลวัตต์-ชั่วโมง กำหนดจัดหาแหล่งเงินกู้ภายในปีหน้า ใช้เวลาก่อสร้าง 8 ปี พร้อมเดินเครื่องผลิตเชิงพาณิชย์ จ่ายไฟฟ้าเข้าระบบ (COD) ยุทธศาสตร์ ย้ำชัดสอดคล้องนโยบายรัฐบาลไทย มุ่งเน้นไฟฟ้าสะอาดและลดภาระค่าไฟฟ้าให้กับประชาชน #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) PCC คว่างานโครงการระบบป้องกันและควบคุม พร้อมติดตั้ง สำหรับสถานีย่อยนานา สถานีย่อยโยธี และสถานีย่อยแจรงร้อน ของกฟผ. มูลค่ารวม 85.05 ล้านบาท ต้นแบ็กล็อกฟุง 4,500 ล้านบาท ด้านซีไอ กิตติ พร้อมเดินหน้าประมูลงานใหม่ ต่อเนื่อง มั่นใจรายได้ปีนี้โตทะลุเป้า #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) GIFT แจกวอร์แรนต์ ผลท.เดิม 3:1 ราคาใช้สิทธิ 1.60 บาท วัน Record Date ในวันที่ 21 ธันวาคม 2566 #InfoQuest

บริษัทหลักทรัพย์ (+) RAM เเร่งเพิ่มศูนย์วิจัยรักษาผู้ป่วยมะเร็งสนองนโยบาย Cancer Anywhere ของรัฐ #InfoQuest

Economy Watch

⊕ (0/+) บอร์ด รฟท. เคะหั่นค่าโดยสารสายสีแดง 20 บาทตลอดสาย จ่อขง 'คมนาคม' สัปดาห์หน้า #InfoQuest

⊕ (+/-) ส.อ.ท.เผยเดือนสิงหาคม 2566 ผลิตรถยนต์ได้ 150,657 คัน ลดลงร้อยละ 12.27 ขายได้ 60,534 คัน ลดลงร้อยละ 11.25 ส่งออก 87,555 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 19.41 #สำนักข่าวไทย

⊕ (0/+) ธ.ก.ส. เปิดเผยว่า วันพรุ่งนี้ (22 ก.ย.) จะมีการประชุมคณะกรรมการ ธ.ก.ส. ซึ่งมีนายจุลพันธ์ อมรวิวัฒน์ รมช.คลัง เป็นประธานการประชุมบอร์ด โดยฝ่ายบริหารจะเสนอมมาตรการพักชำระหนี้เกษตรกร 3 ปี ตามนโยบายรัฐบาลที่ต้องการลดภาระ และสร้างรายได้ให้กับเกษตรกรเป็นการเร่งด่วน ซึ่งคาดว่าจะนำข้อสรุปทั้งหมดเข้าสู่ที่ประชุมคณะรัฐมนตรี (ครม.) ได้ในวันที่ 26 ก.ย.นี้ เพื่อให้อนุมัติการดำเนินการต่อไป #InfoQuest

⊕ (0/+) ศูนย์วิจัยเศรษฐกิจและธุรกิจ EIC ระบุว่าปี 2567 อสังหาฯ จะเผชิญ 5 ปัจจัยกดดัน การฟื้นตัวของกำลังซื้อ และยังเข้าสู่โหมดราคาขาขึ้น! แต่ขณะเดียวกันหลายคนก็มองว่าเป็นโอกาสในการขยายตลาดต่างจังหวัด และมีสิ่งที่ต้องจับตามองคือ มาตรการกระตุ้นของรัฐบาลใหม่ และผังเมืองใหม่ที่สนับสนุนการขยายตัวของเมือง #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

Global Watch

⊖ (-) กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยว่า ตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรก ลดลง 20,000 ราย สู่ระดับ 201,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนม.ค. 2566 และต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ที่ระดับ 225,000 ราย #InfoQuest

⊖ (0/+) BoE สร้างความประหลาดใจต่อตลาดการเงินในวันนี้ โดยมีมติ 5-4 ประกาศคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.25% สวนทางนักวิเคราะห์ที่คาดว่า BoE จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 5.50% ในการประชุมวันนี้ #InfoQuest

⊖ (0/-) มีความกังวลจาก ร่างกฎหมายงบประมาณชั่วคราวของสภาผู้แทนราษฎร สหรัฐ ที่สมาชิกสภายังคงมีความเห็นต่างในหลายประเด็น ซึ่งรวมถึงประเด็นการใช้จ่ายด้านกลาโหม โดยสภาคงเกรงมีเวลาจนถึงวันที่ 30 ก.ย.นี้ ในการผ่านร่างกฎหมายดังกล่าวเพื่อหลีกเลี่ยงไม่ให้หน่วยงานของรัฐบาลสหรัฐต้องปิดทำการหรือชัตดาวน์ #InfoQuest

⊖ (0/-) สมาคมนายหน้าอสังหาริมทรัพย์แห่งชาติของสหรัฐ (NAR) รายงานว่า ยอดขายบ้านมือสองลดลง 0.7% สู่ระดับ 4.04 ล้านยูนิตในเดือนส.ค. เมื่อเทียบรายเดือน ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 4.10 ล้านยูนิต #InfoQuest

⊖ (0/-) ชี้นำเศรษฐกิจ Leading Economic Index (LEI) ลดลง 0.4% ในเดือนส.ค. โดยดัชนี LEI ปรับตัวลงเป็นเดือนที่ 17 ติดต่อกัน ซึ่งบ่งชี้ถึงแนวโน้มภาวะเศรษฐกิจที่ซบเซา #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Thursday, September 21, 2023					
1:00	USD	การคาดการณ์เศรษฐกิจของคณะกรรมการนโยบายธนาคารกลางแห่งสหรัฐ			
1:00	USD	แถลงการณ์ของคณะกรรมการนโยบายการเงินธนาคารกลางสหรัฐ			
1:00	USD	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย	5.50%	5.50%	5.50%
1:30	USD	การแถลงข่าวต่อสื่อมวลชนของคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน(FOMC) ของสหรัฐ			
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก	201K	225K	221K
19:30	USD	ดัชนีภาคการผลิตจากธนาคารกลางรัฐฟิลาเดลเฟีย (ก.ย.)	(13.50)	(0.70)	12.00
21:00	USD	ยอดขายบ้านมือสอง (Existing Home Sales) (ส.ค.)	4.04M	4.10M	4.07M
Friday, September 22, 2023					
20:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการบริการ (ก.ย.)		50.60	50.50
Tuesday, September 26, 2023					
19:00	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง		1.543M	1.443M
21:00	USD	รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากซีบี (CB Consumer Confidence) (ก.ย.)			106.10
21:00	USD	ยอดขายบ้านใหม่ (ส.ค.)			714K
Wednesday, September 27, 2023					
14:00	THB	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยของไทย			2.25%
19:30	USD	ยอดคำสั่งซื้อสินค้าคงทน (เดือนต่อเดือน) (ส.ค.)			0.50%
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ			-2.135M

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	34070.42	-1.08%	-2.40%	-1.14%	0.35%	2.79%
NASDAQ	13223.99	-1.82%	-5.04%	-2.03%	-2.06%	26.35%
S&P500	4330.00	-1.64%	-3.89%	-1.59%	-0.82%	12.78%
JAPAN	32571.03	-1.37%	-1.80%	3.19%	-2.99%	24.82%
KOREA	2514.97	-1.75%	-2.25%	0.25%	-2.62%	12.46%
TAIWAN	16316.67	-1.32%	-2.92%	-0.40%	-5.15%	15.41%
HONG KONG	17655.41	-1.29%	-2.17%	0.18%	-8.13%	-10.75%
CHINA	3084.70	-0.77%	-1.34%	-0.27%	-3.54%	-0.15%
PHILLIPINES	6094.71	0.89%	-1.83%	-3.11%	-5.13%	-7.18%
INDONESIA	6991.47	-0.29%	0.46%	1.83%	4.31%	2.06%
VIETNAM	1212.74	-1.09%	-0.90%	2.80%	8.43%	20.42%
INDIA	66230.24	-0.85%	-1.91%	1.56%	4.26%	8.86%
RUSSIA	988.12	-1.44%	-2.96%	-6.52%	-6.58%	1.81%
GERMANY	15571.86	-1.33%	-1.48%	-0.20%	-2.82%	11.84%
FRANCE	7213.90	-1.59%	-1.30%	0.22%	-0.65%	11.43%

Source: Aspen

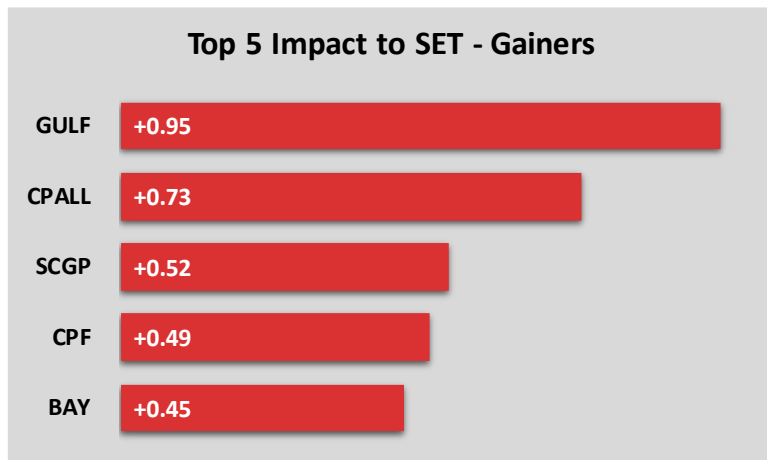
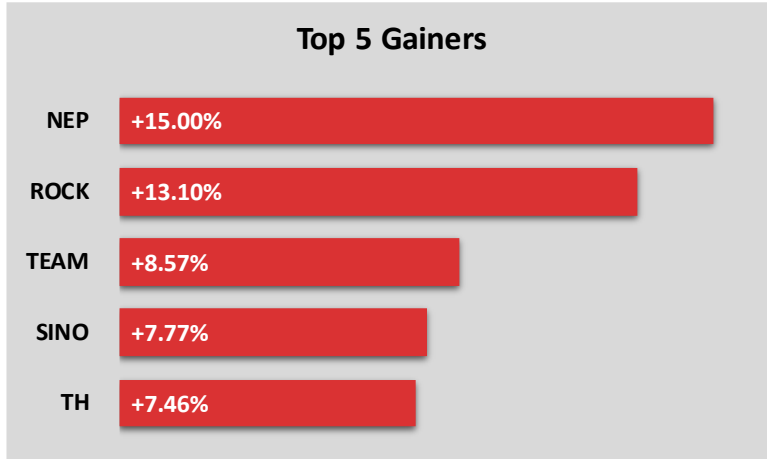
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	89.63	-0.03%	-0.59%	11.87%	23.58%	11.40%
Crude Brent (\$/bbls)	93.30	-0.25%	-0.43%	10.47%	20.98%	8.60%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	3.37	1.23%	-3.27%	8.09%	31.36%	2.34%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.62	0.04%	-4.48%	-5.52%	-0.15%	5.60%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	160.40	-0.22%	0.16%	-0.99%	29.20%	-58.83%
Baltic Dry Index	1,569.00	-0.95%	17.09%	28.29%	37.87%	3.56%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	391.00	-1.51%	-2.32%	-4.52%	-11.22%	-18.29%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	27.26	1.75%	1.04%	16.50%	5.33%	36.03%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	15.81	-0.91%	-2.08%	1.87%	-9.27%	-12.17%
Gold Spot (\$/ounce)	1,919.63	-0.51%	0.52%	1.36%	-0.62%	5.27%

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

