

# Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

## Morning Zstrategy

September 25, 2023



## Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1522.59 จุด +8.33 จุด (+0.55%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 5.7 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวขึ้นต่อเนื่องรับานิสงค์ค่าเงินบาทอ่อนค่าหนุนหุ้นในกลุ่มส่งออก โดยเฉพาะหุ้น DELTA ที่ปรับตัวขึ้นหนุนดัชนีราว 3 จุด รวมทั้งหุ้นในกลุ่มน้ำมันดิบ-ปิโตรฯ ยังปรับตัวขึ้นตามราคาน้ำมันดิบหลังมีข่าวรัสเซียแบนการส่งออกน้ำมันทั่วโลก นอกจากนี้หุ้น ADVANC ยังปรับตัวขึ้นรับข่าวชนะคดี NT สำหรับหุ้นที่หนุนดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ DELTA ADVANC PTTGC PTT และ IVL

นักลงทุนรายย่อยพลิกกลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามนักลงทุนสถาบัน สวบนทางกับนักลงทุนต่างชาติที่กลับข้างมาเป็นผู้ขายสุทธิตามบัญชีบล.





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวลงประมาณ 1 – 5 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 2,981 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐฯ วันศุกร์ที่ผ่านมาพลิกกลับมาแข็งค่า โดยปิดที่ 35.91 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 36.11 บาท/ดอลลาร์




### Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1522.59	0.55%	-1.26%	-1.49%	0.88%	-8.75%
SET50 Index	933.69	0.67%	-1.30%	-2.19%	1.63%	-7.12%
SET100 Index	2080.66	0.68%	-1.27%	-1.72%	1.94%	-7.85%
MAI Index	471.50	0.57%	-0.80%	1.00%	1.10%	-19.29%

### Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Foreign	MBaht (1,305)	(6,606)	(22,825)	(46,387)	(154,146)		
Institution	MBaht 348	(1,871)	2,808	15,966	52,664		
Proprietary	MBaht (371)	514	5,028	7,598	3,493		
Retail Customer	MBaht 1,328	7,963	14,989	22,823	97,989		

### SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Future, Foreign	MContracts 27,185	(16,741)	(32,229)	(7,224)	(200,718)		
Future, Institution	MContracts (4,856)	(5,720)	(18,777)	5,659	46,195		
Future, Retail Customer	MContracts (22,329)	22,461	51,006	1,565	154,523		

Source: Aspen



## Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ผันผวน โดยมี Sentiment ตลาดหุ้นต่างประเทศที่ยังเป็นลบมาจำกัด Upside หลังความเห็นของคณะกรรมการ FED หลายราย ยังสนับสนุนการขึ้นดอกเบี้ยหากสัญญาณเงินเฟ้อยังไม่ปรับตัวลง ส่งผลให้คาด Fund flow ชะลอ ด้านราคาน้ำมันดิบ WTI +0.5% ประครองหุ้นกลุ่มน้ำมัน – ปิโตรฯ ช่วยจำกัด Downside บางส่วนสำหรับปัจจัยในประเทศเด่น คือ การเริ่มบังคับใช้ฟรีวีซ่าจีน เริ่ม 25 ก.ย. คาดหนุนหุ้นกลุ่มสายการบิน-สนามบิน หุ้นที่ได้ประโยชน์จากการเข้ามาของคนจีน (โรงพยาบาลที่ทำ IVF) โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1514 – 1520 จุด แนวต้าน 1528 – 1530 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มสายการบิน-สนามบิน หุ้นกลุ่มโรงพยาบาล ได้ประโยชน์จากฟรีวีซ่าจีน

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน,, ดัชนี PMI สหรัฐฯ, ประชุม BoJ, ประชุม ครม., ปริมาณนักท่องเที่ยวรายสัปดาห์ของไทย, ร่างกฎหมายงบประมาณชั่วคราวสหรัฐฯ, ประชุมกนง.

## Strategy Daily Pick

AOT	ฟรีวีซ่าจีนเร่ง Traffic การบิน / เข้าสู่ High season ปลายปี
AAV	ฟรีวีซ่าจีนเร่ง Traffic การบิน / เข้าสู่ High season ปลายปี
EKH	High season ช่วงฤดูฝน / ฟรีวีซ่าจีน หนุน IVF

## Fundamental Report

## Ztock Daily

PTTGC:	Support 35.00 – 35.50	Resistance 36.50 – 38.25
TGE:	Support 1.48 – 1.52	Resistance 1.62 – 1.69



## Corporate Watch

⊕ (+) WP อนุมัติเปิดโครงการซื้อหุ้นคืนสูงสุดไม่เกิน 60 ล้านบาท จำนวนสูงสุดไม่เกิน 15.55 ล้านหุ้น เริ่มตั้งแต่ 9 ต.ค. 66-8 เม.ย. 67 หวังสร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้ถือหุ้นและนักลงทุน ย้ำ ศักยภาพธุรกิจมีโอกาสโตต่อเนื่อง มั่นใจปีนี้ยอดขาย 8 แสนตัน หนุนรายได้รวมไม่ต่ำกว่า 1.7 หมื่นล้านบาท ตามความต้องการใช้ก๊าซ LPG-โซลาร์รูฟท็อป #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) ADVANC ชนะคดีเอ็นที ไม่ต้องจ่ายค่าเสียหาย 32,813 ล้านบาท กรณีโอนย้ายผู้ใช้บริการระบบ 900 MHz ไปใช้ 3G 2100 MHz #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) SIS ลุยตลาดไซเบอร์ ซีเคียวริตี้ โอกาสเติบโตสูง ดีมานด์มาแรง มั่นใจโตกว่า 10-20% ขณะที่ตลาดไอทีปีนี้คลาวด์ เซอร์วิส ขยายตัวทั้งภาครัฐ-เอกชน ย้ำเป้ารายได้รวมแตะ 2.9 หมื่นล้านบาท ด้านยอดขายเสียมีต่อเนื่อง #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) TRT คิวงาน กพน. ผลิตหม้อแปลงขนาดเล็ก มูลค่า 523.8 ล้านบาท คาดพร้อมส่งมอบงานภายในไตรมาส 4/2566 ฟากผู้บริหารปักเป้ากำไรรายได้ปีนี้ 2.31 พันล้านบาท มองทิศทางธุรกิจช่วงไตรมาส 3 เริ่มฟื้นตัว ส่วนโค้งทำผลงานพีคสุด #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) AOT เผยเที่ยวบิน-ผู้โดยสารจีนพุ่ง รับมาตรการวีซ่าฟรี #InfoQuest



## Economy Watch

⊕ (0/+) รมว.เกษตรฯ รับปากชาวประมงเร่งแก้ปัญหาภาวะเบียด-ราคากุ้งตกต่ำ #InfoQuest

⊕ (0/+) “อนุสรณ์” คาด กนง.รอบนี้คงดอกเบี้ย หลังแรงกดดันเงินเฟ้อลดลง #InfoQuest

⊕ (+/-) “รัฐบาล” กลุ่มเอกชนขึ้นค่าแรง เร่งไตรภาคีสรูป 2 แนวทางขึ้น 46-72 บาท ดัน 400 บาททั่วประเทศ หรือนำร่องบางจังหวัด ชง ครม.เคาะ พ.ย.นี้ มีผลปีใหม่ #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/+) รัฐบาลเผยนโยบาย ‘วีซ่าฟรี’ เปิดรับนักท่องเที่ยวจีน-คาซัคสถาน ตั้งแต่วันที่ 25 กันยายน 2566 – 29 กุมภาพันธ์ 2567 รวมระยะเวลา 5 เดือน เริ่มเห็นผล หลังมีรายงานเที่ยวบินเพิ่มขึ้น 44% ผู้โดยสารเพิ่มขึ้น 77% #The Standard



## Global Watch

📌 (0/-) มูดีส์ อินเวสเตอร์ส เซอร์วิส ประกาศทบทวนอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทพัฒนาอสังหาริมทรัพย์รายใหญ่ 2 แห่งของจีน ซึ่งได้แก่บริษัทไชน่า จินเหม่า โฮลดิ้งส์ กรุ๊ป (China Jinmao Holdings Group) และไชน่า แวนเก้ (China Vanke) โดยระบุว่าบริษัททั้ง 2 แห่งมีแนวโน้มที่จะถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือ #InfoQuest

📌 (0/+) กระทรวงพลังงานรัสเซียออกแถลงการณ์ระบุว่า รัสเซียประกาศระงับการส่งออกน้ำมันเบนซินและดีเซลไปยังหลายประเทศในโลกเป็นการชั่วคราว โดยมีผลบังคับใช้ทันทีเพื่อรักษาเสถียรภาพของตลาดเชื้อเพลิงภายในรัสเซีย #InfoQuest

📌 (0/-) ผู้ว่าการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ปฏิเสธการคาดการณ์ที่ว่า BOJ จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเร็ว ๆ นี้ หลังจาก BOJ ตัดสินใจที่จะดำเนินนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายเป็นพิเศษต่อไปในการประชุมซึ่งสิ้นสุดลงเมื่อวานนี้ (22 ก.ย.) ซึ่งการตัดสินใจดังกล่าวส่งผลกดดันค่าเงินเยนรอบใหม่ #InfoQuest

📌 (0/-) หนึ่งในสมาชิกบอร์ดผู้ว่าการเฟดกล่าวว่า เฟดจำเป็นต้องเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ สอดคล้องกับประธานเฟด สาขาบอสตัน ซึ่งกล่าวสนับสนุนให้เฟดปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไป หากเงินเฟ้อยังไม่ชะลอลง #InfoQuest

📌 (0/+) เงินจ่อตั้งกองทุนอุตสาหกรรมเกิดใหม่เชิงยุทธศาสตร์มูลค่า 1.4 หมื่นล้านดอลลาร์ #InfoQuest

### Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Friday, September 22, 2023					
20:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการบริการ (ท.ย.)	5020.00%	5060.00%	5050.00%
Tuesday,					
19:00	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง		1.543M	1.443M
21:00	USD	รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากซีบี (CB Consumer Confidence) (ท.ย.)		105.90	106.10
21:00	USD	ยอดขายบ้านใหม่ (ส.ค.)		700K	714K
Wednesday,					
14:00	THB	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยของไทย		0.02	0.02
0.8125					
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ			-2.135M
Thursday, September 28, 2023					
19:30	USD	ดัชนีจีดีพี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 2)		0.02	0.02
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		217K	201K
21:00	USD	ยอดขายบ้านที่รอการปิดการขาย (เดือนต่อเดือน) (ส.ค.)		0.00	0.01
Friday, September 29, 2023					
3:00	USD	คำกล่าวของนายพาวเวลล์ (Powell) ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ			
16:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (ท.ย.)		4.60%	5.20%
19:30	USD	ดัชนีราคาด้านการบริโภคส่วนบุคคล (PCE Price Index) (เดือนต่อเดือน) (ส.ค.)		0.00	0.00

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	33963.84	-0.31%	-1.89%	-0.95%	0.05%	2.46%
NASDAQ	13211.81	-0.09%	-3.62%	-2.18%	-3.07%	26.23%
S&P500	4320.06	-0.23%	-2.93%	-1.54%	-1.41%	12.52%
JAPAN	32402.41	-0.52%	-3.37%	1.71%	-2.59%	24.17%
KOREA	2508.13	-0.27%	-3.58%	-0.30%	-3.30%	12.15%
TAIWAN	16344.48	0.17%	-3.41%	-0.57%	-4.99%	15.61%
HONG KONG	18057.45	2.28%	-0.69%	1.50%	-6.04%	-8.72%
CHINA	3132.43	1.55%	0.47%	0.39%	-2.05%	1.40%
PHILLIPINES	6142.79	0.79%	0.27%	-1.12%	-4.09%	-6.45%
INDONESIA	7016.84	0.36%	0.49%	1.45%	5.48%	2.43%
VIETNAM	1193.05	-1.62%	-2.80%	1.06%	6.02%	18.47%
INDIA	66009.15	-0.33%	-2.70%	1.21%	4.38%	8.49%
RUSSIA	999.99	1.20%	-2.83%	-5.44%	-5.32%	3.03%
GERMANY	15557.29	-0.09%	-2.12%	-0.94%	-2.69%	11.73%
FRANCE	7184.82	-0.40%	-2.63%	-0.77%	-0.26%	10.98%

Source: Aspen

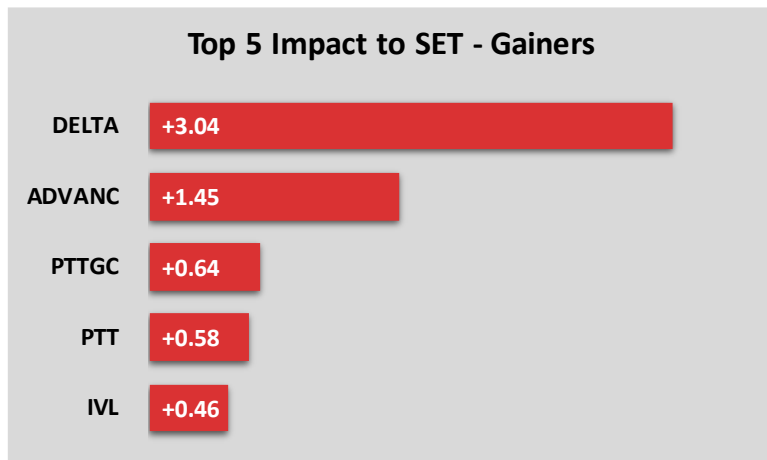
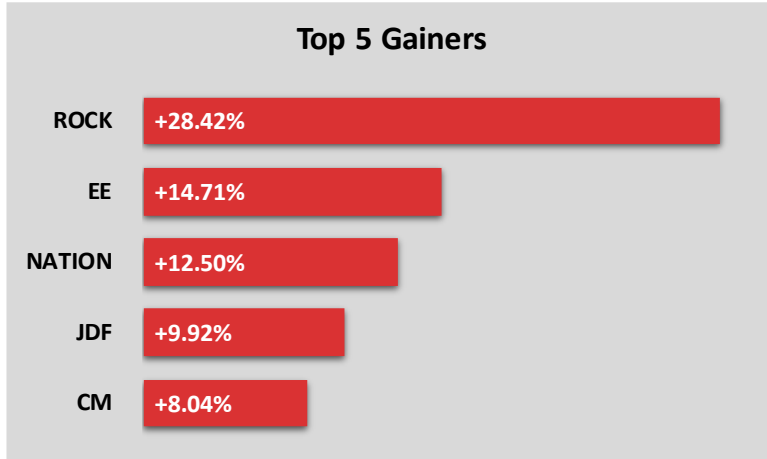
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	90.03	0.45%	0.01%	13.05%	29.52%	11.89%
Crude Brent (\$/bbls)	93.27	-0.03%	-0.70%	11.00%	25.80%	8.57%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	3.31	-1.84%	-2.28%	5.32%	34.06%	0.46%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.56	-2.21%	-5.39%	-8.14%	0.47%	3.26%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	158.50	-1.18%	-1.25%	-3.79%	12.41%	-59.32%
Baltic Dry Index	1,593.00	1.53%	15.35%	33.42%	31.00%	5.15%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	388.00	-0.77%	-1.40%	-4.27%	-8.81%	-18.91%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	27.28	0.07%	1.37%	16.58%	9.25%	36.13%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	15.83	0.13%	-2.59%	2.13%	-10.09%	-12.06%
Gold Spot (\$/ounce)	1,924.68	0.26%	0.06%	1.47%	0.61%	5.54%

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, CISA

*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

