

# Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

## Morning Zstrategy

September 27, 2023



## Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1494.02 จุด -13.34 จุด (-0.88%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 5.6 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวลงแรงต่อเนื่องพร้อมกับมีมูลค่าการซื้อขายหนาแน่น ดัชนีปิดที่จุดต่ำสุดของวันและต่ำกว่าแนวรับทางจิตวิทยาที่ 1500 จุด โดยคาดเป็นการปรับตัวลงตามทิศทางตลาดหุ้นยุโรปที่ปรับตัวลงแรง ขณะที่ในช่วงเช้ามีการรายงานตัวเลขส่งออกของไทยเดือนส.ค.ที่ดีกว่าคาดช่วยหนุนให้ดัชนีแกว่งตัวในแดนบวกช่วงสั้นๆ สำหรับหุ้นที่กดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ GULF DELTA BAY AOT และ TRUE

บัญชีบล.พลิกกลับมาเป็นผู้ขายสุทธิตามนักลงทุนต่างชาติและนักลงทุนสถาบัน ขณะที่นักลงทุนรายย่อยยังคงเป็นผู้ซื้อสุทธิตามเดิม

ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวขึ้นประมาณ 1 – 4 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET INFLOW 833 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐขวานี้ยังคงอ่อนค่าต่อเนื่อง โดยปิดที่ 36.35 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 36.19 บาท/ดอลลาร์

### Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1494.02	-0.88%	-1.90%	-4.24%	0.59%	-10.47%
SET50 Index	917.39	-0.66%	-1.73%	-4.49%	1.00%	-8.74%
SET100 Index	2043.27	-0.76%	-1.79%	-4.28%	1.44%	-9.51%
MAI Index	453.01	-2.36%	-4.18%	-7.03%	1.62%	-22.45%

### Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	MBaht (789)	(6,371)	(26,624)	(48,824)	(157,596)	
Institution	MBaht (38)	(149)	1,777	16,522	52,967	
Proprietary	MBaht (872)	(1,207)	4,335	6,763	2,416	
Retail Customer	MBaht 1,698	7,727	20,512	25,540	102,214	

### SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	MContracts 1,209	(14,456)	(94,114)	(34,089)	(233,257)	
Future, Institution	MContracts 1,255	(106)	(12,977)	13,621	52,552	
Future, Retail Customer	MContracts (2,464)	14,562	107,091	20,468	180,705	

Source: Aspen



## Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้เคลื่อนไหวผันผวนแดนลบแรง ตาม Sentiment ตลาดหุ้นต่างประเทศที่ปิดลบกว่า 1% กดดันสินทรัพย์เสี่ยง หลังสหรัฐฯรายงานดัชนีเชื่อมั่นผู้บริโภคต่ำรอบ 11 สัปดาห์ รวมถึงความเห็นของเจ้าหน้าที่ FED หลายรายหนุนนโยบายแบบ Hawkish ต่อหากเงินเฟ้อยังไม่ลง ส่งผลให้ US 10 year bond yield สูงสุดรอบ 16 ปี กดดันให้ Fund flow ชะลอการไหลเข้า อย่างไรก็ตาม ใกล้เคียงไตรมาสที่ 3Q23 (วันที่ทำการสุดท้ายศุกรนี้) คาดจะมีแรงซื้อจากนักลงทุนสถาบันทำ Window dressing หุ้น Big cap. ที่ปรับตัวลงแรงในช่วงก่อนหน้า หนุนดัชนีมีโอกาสรีบาวด์ระหว่างวันหากมีการปรับตัวลงแรงในช่วงเช้านี้ จึงแนะนำให้เลือกสะสมเมื่ออ่อนตัวในหุ้นกลุ่ม Big cap. ดังกล่าว นอกจากนี้ จากตัวเลขส่งออกไทยวานนี้ที่พลิกบวกครั้งแรก รอบ 11 เดือน มีพิกัดสินค้าที่น่าสนใจ คือ กลุ่มอาหารสัตว์เลี้ยงที่ส่งสัญญาณการฟื้นตัวขึ้นสู่ระดับปกติ ประกอบกับเงินบาทที่อ่อนค่า จึงมีโอกาสเห็นการฟื้นตัวของราคาหุ้นในกลุ่มผู้ส่งออกอาหารสัตว์เลี้ยงในวันนี้ ให้แนวรับดัชนี 1479 – 1485 จุด แนวต้าน 1500 – 1505 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: รอจังหวะสะสมหุ้น Big cap. เป้าหมาย Window dressing กลุ่มส่งออกอาหารสัตว์เลี้ยง

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, ดัชนี PCE สหรัฐฯ, ประชุม BoJ, ร่างกฎหมายงบประมาณชั่วคราวสหรัฐฯ, ประชุมกนง.

### Strategy Daily Pick

AOT	หุ้น Big cap. เป้าหมาย Window dressing
BBL	หุ้น Big cap. เป้าหมาย Window dressing
ASIAN	ตัวเลขส่งออกอาหารสัตว์ใกล้เคียงระดับปกติ / บาทอ่อนเป็นบวก

### Fundamental Report

STP BUY (TP10.90) – Review2Q23

### Ztock Daily

PTTEP:	Support 167.00 – 168.00	Resistance 174.00 – 178.50
TPLAS:	Support 2.02 – 2.10	Resistance 2.26 – 2.36



## Corporate Watch

⊕ (+) **WHA** มั่นใจผลงานปีนี้แอลโคมไฮ ปรับเพิ่มเป้าหมายที่สิ้นปีนี้เป็น 2,750 ไร่ จากเดิมคาดไว้ 2,500 ไร่ หลังคาดครึ่งปีหลังจะปิดดีลขายที่ดินลูกค้ากลุ่มยานยนต์จาก จีน 2 ราย จำนวน 800-900 ไร่ และมีโอกาสได้ลูกค้าจากสหรัฐฯ เพิ่มจากการเดินทาง ของคณะกรรมการรัฐมนตรีเพื่อดึงดูดการลงทุนในไทย คงเป้างบลงทุนปีนี้ 13,300 ล้านบาท #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) **TPCH** ปลดล็อกขาดทุน แยมหลังหันขาย 4 โรงไฟฟ้ารวม 33 เมกะวัตต์ มูลค่า 1.2 พันล้านบาท ภายในไตรมาส 4/66 ดันกำไรกลับมาฟื้นตัวไม่ต่ำกว่า 400 ล้านบาท ต่อปี เตรียมบุกกำไรโซลาร์ฟาร์มในลาว ขนาด 100 เมกะวัตต์เข้ามาแทน พร้อมจ่อ ระดมทุนรอบใหม่ขยายลงทุนกัมพูชาปลายปี 67 #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) **ASIAN** ยอมรับปัญหาสต็อกคลีคลาย ล้นไตรมาส 4 กลับมาสั่งชดเชยรับ เทศกาล ส่วนธุรกิจอาหารแช่เยือกแข็งมาแรงสุด ออกเคอร์ลินค้าไฮเวลูฟรี ดันมาร์จิ้น ขณะที่โบรกเปิดไฟหุ้นรับอานิสงส์ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) **NEX** เคลียร์ข้อพิพาทรถบัสอีวีเกิดอุบัติเหตุชนบนถนนพระราม 2 ไม่ใช่เบรก ตก ซึ่งระบบไฟฟ้า ระบบเบรกสมบูรณ์ ย้ำถอนคันเร่งระบบเบรกทำงานอัตโนมัติ ปลดคดียกกว่าน้ำมัน ไตรมาส 3 ส่งมอบรถทุกอีวี ด้าน "ไทย สมายล์ บัส" แจง พนักงาน พักผ่อนน้อย เผลอเหยียบคันเร่งแทนเบรก พร้อมดูแล #นสพ.ข่าวหุ้น

## Economy Watch

⊕ (0/+) **กรม. ไฟเขียวพักชำระหนี้เกษตรกรรายย่อย 2.7 ล้านคน เฉพาะเงินต้นไม่เกิน 3 แสนบาท เริ่ม 1 ต.ค.นี้** ด้านกระทรวงพาณิชย์ เผยส่งออกไทยเดือน ส.ค. 66 โต 2.6% พลิกเป็นบวกครั้งแรกในรอบ 11 เดือน #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/+) **ท่องเที่ยวปลื้ม!** ตัวเลขนักท่องเที่ยวต่างชาติขยับเพิ่มทุกสัปดาห์ หลังยกเว้น วีซ่าจีนยอดบู๊กิ้งเพิ่มขึ้น 30% สายการบินแห่เพิ่มที่นั่งมั่นใจปีนี้แตะ 5 ล้านคนตามเป้า เอกชนเผย Gloden Week ไร้สัญญาณ "กรู๊ปทัวร์" ลุ้นชาร์เตอร์บินเข้าช่วง 3 เดือนหลัง ของมาตรการ โรงแรมตั้งรับเต็มที่ "แอร์เอเชีย" ชี้ขนส่งผู้โดยสารขยับ 5-6% "การบินไทย" รอประเมินหลังไกลเด้นวิก #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ

⊕ (+/-) **นายกฯ เศรษฐา** เดินหน้าตั้ง "บอร์ดดิจิทัลวอลเลต" เสนอเข้า ครม. สัปดาห์หน้า ทำหน้าที่พิจารณารายละเอียดนโยบายแจกเงิน 10,000 บาท วงในเผยรัฐบาลเตรียม แผน ขยายเขตแดน มาตรา 28 พ.ร.บ.วินัยการเงินการคลังเป็น 45% จากเดิม 32% ดอด แจรจ่ายืมเงิน "แบงก์ออมสิน" ใช้คืนภายใน 3 ปี #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ



## Global Watch

⊖ (-) เจ้าหน้าที่เฟดหลายรายยังคงออกมาสนับสนุนการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ซึ่งรวมถึงนางมิเชล โบว์แมน หนึ่งในสมาชิกคณะผู้ว่าการเฟด, นางซูซาน คอลลินส์ ประธานเฟดสาขาบอสตัน และนายออสเตน กูลสบี ประธานเฟดสาขาชิคาโก ซึ่งต่างก็สนับสนุนให้เฟดเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไป เนื่องจากเงินเฟ้อยังคงอยู่ในระดับสูง #InfoQuest

⊖ (-) พันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปีที่พุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดในรอบ 16 ปี หลังจากเฟดส่งสัญญาณในการประชุมครั้งล่าสุดว่าจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับสูงเป็นเวลานานขึ้นเพื่อสกัดเงินเฟ้อ #InfoQuest

⊖ (0/-) CBOE Volatility Index (VIX) ซึ่งเป็นมาตรวัดความวิตกของนักลงทุนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ พุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดนับตั้งแต่วันที่ 25 พ.ค.ปีนี้ #InfoQuest

⊖ (0/+) IEA คาดการณ์ว่า การที่ซาอุดีอาระเบียขยายเวลาปรับลดกำลังการผลิตน้ำมันโดยสมัครใจจำนวน 1 ล้านบาร์เรล/วันจนถึงสิ้นปีนี้ และรัสเซียขยายเวลาปรับลดการส่งออกน้ำมันสู่ระดับ 300,000 บาร์เรล/วันจนถึงสิ้นปีนี้ จะส่งผลให้น้ำมันในตลาดโลกอยู่ในภาวะตึงตัวไปจนถึงไตรมาส 4 ปีนี้ #InfoQuest

⊖ (0/-) ดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคสหรัฐฯปรับตัวลงสู่ระดับ 103.0 ในเดือนก.ย. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 4 เดือน และต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 105.5 จากระดับ 108.7 ในเดือนส.ค. #InfoQuest

### Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Tuesday, September 26, 2023					
19:00	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง	1.541M	1.543M	1.443M
21:00	USD	รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากซีบี (CB Consumer Confidence) (ก.ย.)	103.00	105.50	108.70
21:00	USD	ยอดขายบ้านใหม่ (ส.ค.)	675K	700K	739K
Wednesday, September 27, 2023					
14:00	THB	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยของไทย		2.25%	2.25%
19:30	USD	ยอดคำสั่งซื้อสินค้าคงทน (เดือนต่อเดือน) (ส.ค.)		0.10%	0.50%
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		-1.650M	-2.135M
Thursday, September 28, 2023					
19:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของเยอรมนี (เดือนต่อเดือน) (ก.ย.)		0.40%	0.30%
19:30	USD	ดัชนีจีดีพี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 2)		2.20%	2.00%
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		217K	201K
21:00	USD	ยอดขายบ้านที่รอการปิดการขาย (เดือนต่อเดือน) (ส.ค.)		-0.20%	0.90%
Friday, September 29, 2023					
3:00	USD	คำกล่าวของนายพาวเวลล์ (Powell) ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ			
16:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (ก.ย.)		4.50%	5.20%
19:30	USD	ดัชนีราคาด้านการบริโภคส่วนบุคคล (PCE Price Index) (เดือนต่อเดือน) (ส.ค.)		0.20%	0.20%
19:30	USD	ดัชนีราคาการใช้จ่ายด้านการบริโภคส่วนบุคคลพื้นฐาน (ปีต่อปี) (ส.ค.)		3.90%	4.20%

Source: Investing.com

Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	33618.88	-1.14%	-2.60%	-2.12%	-0.28%	1.42%
NASDAQ	13063.61	-1.57%	-4.49%	-3.88%	-2.04%	24.81%
S&P500	4273.53	-1.47%	-3.83%	-3.00%	-1.28%	11.30%
JAPAN	32315.05	-1.11%	-2.79%	2.18%	-1.17%	23.84%
KOREA	2462.97	-1.31%	-3.76%	-2.23%	-4.62%	10.13%
TAIWAN	16276.07	-1.07%	-2.17%	-1.25%	-4.59%	15.13%
HONG KONG	17466.90	-1.48%	-2.95%	-2.73%	-7.06%	-11.70%
CHINA	3102.27	-0.43%	-0.73%	1.25%	-1.53%	0.42%
PHILLIPINES	6263.94	1.48%	3.57%	1.68%	-3.97%	-4.61%
INDONESIA	6923.80	-1.07%	-0.81%	0.41%	3.89%	1.07%
VIETNAM	1137.96	-1.32%	-6.07%	-3.84%	0.52%	12.99%
INDIA	65945.47	-0.12%	-2.44%	1.63%	4.73%	8.39%
RUSSIA	998.49	0.14%	-0.48%	-4.34%	-2.24%	2.87%
GERMANY	15255.87	-0.97%	-2.61%	-2.41%	-3.52%	9.57%
FRANCE	7074.02	-0.70%	-2.86%	-2.15%	-1.54%	9.27%

Source: Aspen

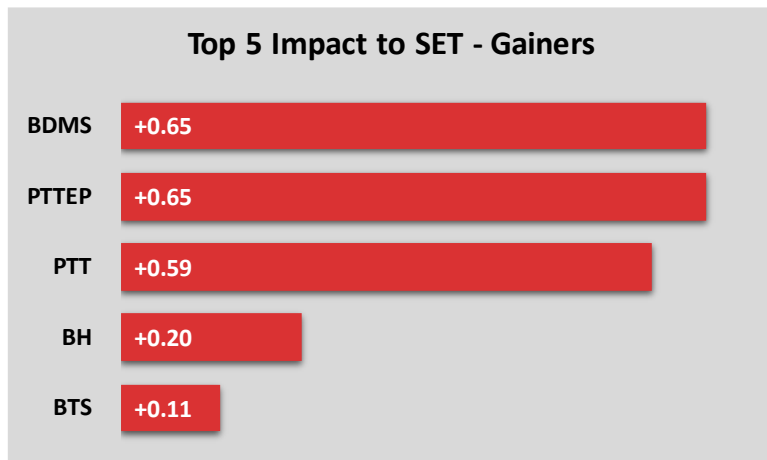
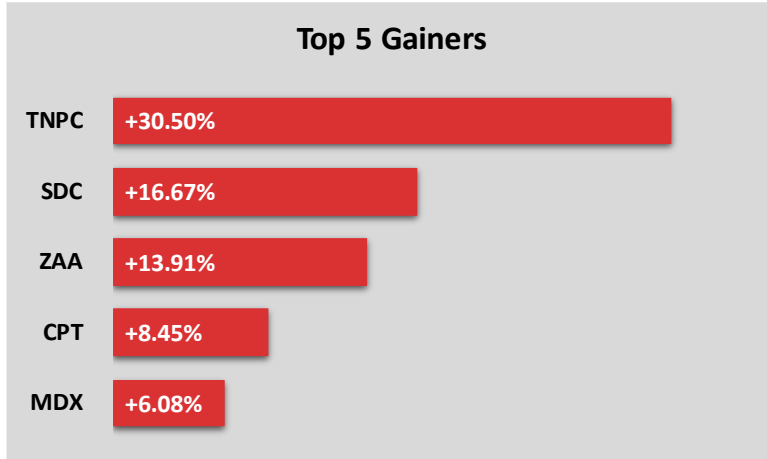
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	90.39	0.79%	-0.10%	13.23%	30.30%	12.34%
Crude Brent (\$/bbls)	93.96	0.72%	-0.40%	11.22%	26.66%	9.37%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	3.17	-2.79%	-6.02%	-4.14%	31.41%	-3.65%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.52	-1.06%	-5.30%	-12.48%	-0.83%	1.45%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	163.00	1.40%	1.40%	2.19%	16.85%	-58.16%
Baltic Dry Index	1,694.00	4.96%	11.01%	56.85%	37.39%	11.82%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	395.30	0.97%	0.92%	-6.22%	-4.91%	-17.39%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	26.24	-1.28%	-4.37%	5.68%	10.90%	30.94%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	16.21	2.05%	1.25%	3.41%	-9.85%	-9.95%
Gold Spot (\$/ounce)	1,900.35	-0.79%	-1.59%	-0.70%	-1.15%	4.21%

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

