

# Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

## Morning Zstrategy

August 28, 2023



## Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1560.20 จุด +2.79 จุด (+0.18%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 5.2 หมื่นลบ. ดัชนีแกว่งตัวในกรอบแคบก่อนจะปิดในแดนบวกและมีมูลค่าการซื้อขายเบาบาง โดยคาดนักลงทุนชะลอการลงทุนเพื่อรอฟังมุมมองต่อดอกเบี้ยของประธานเฟดในการแถลงสุนทรพจน์ช่วงค่ำ ขณะที่มีความเทขายในหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ตามดัชนี NASDAQ ที่ปรับตัวลงแรงในคืนก่อนหน้าจากความกังวลว่าเฟดจะขึ้นดอกเบี้ยหลังรายงานผู้ซื้อทรัพย์สินการว่างงานต่ำกว่าคาด สวนทางกับหุ้นในกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯที่ปรับตัวขึ้นตามราคาน้ำมันดิบที่ปรับขึ้นระหว่างวัน สำหรับหุ้นที่หนุนดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ PTTGC PTTEP EA IVL และ BDMS

นักลงทุนรายย่อยพลิกกลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิ สวนทางกับนักลงทุนต่างชาติที่พลิกกลับมาเป็นผู้ขายสุทธิตามนักลงทุนสถาบันและบัญชีบล.

ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve เปลี่ยนแปลงเล็กน้อย โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET INFLOW 1,295 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐฯวันศุกร์ที่ผ่านมายังคงอ่อนค่า โดยปิดที่ 35.08 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 34.91 บาท/ดอลลาร์

### Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1560.20	0.18%	2.70%	2.22%	1.61%	-6.50%
SET50 Index	960.47	0.01%	2.54%	1.52%	3.40%	-4.45%
SET100 Index	2134.73	0.08%	2.75%	2.20%	3.27%	-5.46%
MAI Index	487.29	1.11%	6.24%	5.63%	0.48%	-16.58%

### Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Foreign MBaht	(297)	1,204	(10,569)	(41,828)	(130,972)	
Institution MBaht	(765)	5,230	6,169	19,884	51,190	
Proprietary MBaht	(58)	187	3,859	3,259	(1,919)	
Retail Customer MBaht	1,120	(6,621)	541	18,685	81,702	

### SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Future, Foreign MContracts	(8,981)	36,045	(84,676)	41,611	(139,143)	
Future, Institution MContracts	1,232	7,118	25,117	19,929	65,529	
Future, Retail Customer MContracts	7,749	(43,163)	59,559	(61,540)	73,614	

Source: Aspen



## Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ยังคงเคลื่อนไหวแดนบวกตาม Sentiment ตลาดหุ้นต่างประเทศที่ปรับตัวขึ้นทั่วโลก แม้ใจความสำคัญในถ้อยแถลงของประธาน FED ที่การประชุมแจ็กสัน โฮล ได้มีการระบุถึงโอกาสในการปรับขึ้นดอกเบี้ยต่อ แต่สินทรัพย์เสี่ยงได้มีการปรับฐานลงไปก่อนหน้านี้แล้ว ตลาดจึงเบนความสนใจไปที่เนื้อความเกี่ยวกับการพิจารณาตัวเลขเศรษฐกิจอื่น อาทิ เงินเฟ้อที่ผ่านจุดสูงสุด ช่วยหนุนให้เม็ดเงินไหลเข้าสินทรัพย์เสี่ยงต่อเนื่อง ส่วนด้านปัจจัยในประเทศ การจัดตั้งรัฐบาลเพื่อเริ่มมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในหลายส่วน ทั้งจากการบริโภคในประเทศที่เป็นนโยบายหลักจากนโยบายเงินดิจิทัล รวมถึงภาคการท่องเที่ยวที่เป็นนโยบายต่อเนื่อง จากแผนการปรับปรุงสนามบิน และโอกาสในการผ่อนคลาย Visa นักท่องเที่ยวจีน ตลอดจนภาคที่อยู่อาศัยที่คาดว่าจะมีการออกมาตรการกระตุ้น โดยรวมยังคงเป็นกลุ่มที่น่าสนใจในการเข้าสะสมโดยรวมให้แนวรับดัชนี 1555 – 1558 จุด แนวต้าน 1569 – 1576 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: สะสมหุ้นกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับการบริโภคในประเทศ กลุ่มท่องเที่ยว และกลุ่มที่อยู่อาศัยระดับกลาง-บน

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, ผลกระทบของภัยแล้ง, GDP – CPI 2Q23 เยอรมัน, นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจจากรัฐบาลใหม่, ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ชี้นำเงินเฟ้อ ได้แก่ ดัชนี PCE สหรัฐฯ,

### Strategy Daily Pick

ERW	คาดได้ประโยชน์จากรัฐบาลใหม่/นโยบายกระตุ้นท่องเที่ยว
CPAXT	คาดได้ประโยชน์จากรัฐบาลใหม่/นโยบายกระตุ้นการบริโภค
SIRI	คาดได้ประโยชน์จากรัฐบาลใหม่/ที่อยู่อาศัยระดับ Luxury โตดี

### Fundamental Report

ASK BUY (TP34.50) – Review2Q23

### Ztock Daily

CHEWA:	Support 0.62 – 0.64	Resistance 0.67 – 0.71
MONO:	Support 1.06 – 1.08	Resistance 1.11 – 1.20

## Corporate Watch

⊕ (+/-) BCP – ESSO บางจาก ปิดดีลซื้อ เอสโซ่ มูลค่า 5.55 หมื่นล้านบาท เคาะราคาสุดท้ายหุ้นละ 9.8986 บาท จาก เอ็กซอนโมบิล หลังบรรลุตามเงื่อนไขทุกอย่างแล้ว เดินหน้าชำระค่าหุ้น 31 ส.ค.นี้ พร้อมตั้งโต๊ะเทนเดอร์ฯ หุ้นที่เหลืออีก 34.01% เร็วๆ นี้ มั่นใจคืนทุนภายใน 4-5 ปี #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) AAV ผนึกสมาคมสายการบิน เสนอมาตรการดูแลนักท่องเที่ยวเข้าไทยโค้งสุดท้าย พร้อมร่วมหารืออัตราภาษีสรรพสามิตน้ำมัน ที่เหมาะสมลดผลกระทบต่อเครื่องบิน ลั่นครึ่งปีหลังรายได้-กำไรโตต่อเนื่อง #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) ASIAN เล็งส่งอาหารทะเลแช่แข็งไปจีนมากขึ้น หลังจีนแบนอาหารทะเลญี่ปุ่นหวังช่วยชดเชยตลาดเดิม แย้มครึ่งปีหลังผลงานดีขึ้น ยอดฟื้น มาร์จิ้นดี ลั่น 3Q23 อเมริกา ยุโรป สัญญาณออเดอร์ดี #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) BPP ปักธงลุยพลังงานหมุนเวียนในสหรัฐฯ หุ่่ม 135 ลบ.ซื้อโรงไฟฟ้าแสงอาทิตย์ Sunshine #InfoQuest

⊕ (+) ERW เพิ่มพอร์ตโรงแรมในญี่ปุ่น 4 โครงการ รวมลงทุนราว 1.7 พันลบ. มีห้องพักรวมทั้งสิ้น 373 ห้อง และคาดว่าจะเปิดให้บริการได้ครบทั้งหมดในไตรมาส 1 ปี 2567 โดยการเข้าทำสัญญาซื้อขายในโครงการที่ 1 ถึงโครงการที่ 3 นั้น คาดว่าการดำเนินการซื้อขายทรัพย์สินดังกล่าวทั้งหมดจะเสร็จสิ้นภายในเดือนกันยายน 2566

#InfoQuest

## Economy Watch

⊕ (0/-) REIC เผย 6 เดือนแรกภาคก่อสร้างฯ ไทยเจอปัจจัยลบกระทบน้ำท่วมกำลังซื้อลด วนรัฐบาลใหม่ออกมาตรการกระตุ้น-ให้ความสำคัญแรงซื้อต่างชาติ คาดภาพรวมปีนี้ติดลบก่อนฟื้นตัวในปี 67 #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/+) การจัดตั้งรัฐบาลใหม่ หลังจาก เศรษฐา ทวีสิน เป็นนายกรัฐมนตรี คนที่ 30 และการฟอร์มทีมครม. เศรษฐา 1 เริ่มชัดขึ้นเรื่อยๆ ตามไทม์ไลน์ ขั้นตอนต่างๆจนไปถึงการแถลงนโยบายต่อรัฐสภา และเริ่ม ปฏิบัติงานได้ราวปลายเดือน ก.ย.2566 #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ

⊕ (0/-) บริษัทข้อมูลเครดิตแห่งชาติ เปิดตัวเลข NPL ณ สิ้นไตรมาส 2 กลับมาเพิ่มขึ้นเป็น 1.03 ล้านล้านบาท เทียบไตรมาส 1 ที่ผ่านมา ที่หนี้เสีย 9.5 แสนล้านบาท ถือเป็น การกลับมาของหนี้เสียระดับ 1 ล้านล้านบาทอีกครั้ง #นสพ.ฐานเศรษฐกิจ

⊕ (0/-) การส่งออกไทยในเดือนกรกฎาคม 2566 หดตัวมากกว่าคาดการณ์ที่ -6.2%(YoY) โดยเป็นผลจากความต้องการสินค้าของตลาดคู่ค้าสำคัญลดลงเกือบทั้งหมดยกเว้นสหรัฐฯ ที่ขยายตัวได้เล็กน้อย โดยตลาดจีนที่ดูเหมือนว่าการส่งออกผลไม่ยังคงขยายตัว #นสพ.ไทยโพสต์





## Global Watch

⊕ (+/-) ในการแสดงสุนทรพจน์ในการประชุมนโยบายเศรษฐกิจที่เมืองแจ็กสัน โฮล รัฐไวโอมิง นายพาวเวลระบุว่า เฟดจำเป็นต้องดำเนินนโยบายการเงินอย่างระมัดระวัง โดยการประเมินข้อมูลที่เฟดได้รับ รวมทั้งแนวโน้มและความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น อย่างไรก็ตาม นายพาวเวลไม่ได้ส่งสัญญาณว่าเฟดกำลังพิจารณาปรับลดอัตราดอกเบี้ยแต่อย่างใด โดยระบุแต่เพียงว่า ในการประชุมที่จะมาถึง เฟดจะตัดสินใจอย่างระมัดระวังว่าจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไปหรือไม่ หรือจะคงอัตราดอกเบี้ยในระดับสูง ขณะที่ยังรอข้อมูลเศรษฐกิจต่อไป #InfoQuest

⊕ (0/-) เครื่องมือ FedWatch ของ CME Group บ่งชี้ถึงการคาดการณ์ที่เพิ่มขึ้นว่า เฟดอาจจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือนพ.ย. ขณะที่เทรดเดอร์ส่วนใหญ่ยังคงคาดว่า เฟดจะไม่ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือนก.ย. #InfoQuest

⊕ (0/-) “จีน-ฮ่องกง” แบนนำเข้าอาหารทะเลจากญี่ปุ่น หวั่นสารกัมมันตภาพรังสีโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ฟูกูชิมะไดอิจิบำบัดไม่หมดไหลลงทะเลปนเปื้อนอาหาร หลังรัฐบาลญี่ปุ่นทยอยเริ่มปล่อยน้ำ 24 ส.ค. 2566 #InfoQuest

⊕ (0/+) สำนักข่าวรอยเตอร์รายงานโดยอ้างอิงแหล่งข่าวว่า หน่วยงานเงินกำลังวางแผนปรับลดภาษีอากรแสตมป์สำหรับการซื้อขายหุ้นในประเทศลงสูงสุด 50% อันเป็นส่วนหนึ่งของความพยายามในการฟื้นฟูตลาดหุ้นที่กำลังซบเซาของประเทศ



### Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Friday, August 25, 2023					
21:05	USD	คำกล่าวของนายพาวเวลล์ (Powell) ประธานธนาคารกลางสหรัฐ			
Tuesday, August 29, 2023					
21:00	USD	รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากซีบี (CB Consumer Confidence) ( ส.ค.)		113.40	117.00
21:00	USD	ตำแหน่งงานว่างเปิดใหม่จาก JOLTs ( ก.ค.)		9.793M	9.582M
Wednesday, August 30, 2023					
19:15	USD	การเปลี่ยนแปลงในการจ้างงานภาคเอกชนนอกเกษตรกรรมจากเอดีพี (ADP) ( ส.ค.)		195K	324K
19:30	USD	ดัชนีจีดีพี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 2)		2.40%	2.00%
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		-2.921M	-6.135M
Thursday, August 31, 2023					
8:30	CNY	ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีน ( ส.ค.)		49.50	49.30
16:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) ( ส.ค.)		5.10%	5.30%
19:30	USD	ดัชนีราคาการใช้จ่ายด้านการบริโภคส่วนบุคคลพื้นฐาน (ปีต่อปี) ( ก.ค.)		4.20%	4.10%
19:30	USD	ดัชนีราคาด้านการบริโภคส่วนบุคคล (PCE Price Index) (เดือนต่อเดือน) ( ก.ค.)		0.20%	0.20%
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		235K	230K
Friday, September 1, 2023					
19:30	USD	การจ้างงานนอกภาคเกษตร ( ส.ค.)		170K	187K
19:30	USD	อัตราว่างงาน ( ส.ค.)		3.50%	3.50%
21:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการผลิตจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) ( ส.ค.)		46.60	46.40

Source: Investing.com

Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	34346.90	0.73%	-0.45%	-3.08%	4.83%	3.62%
NASDAQ	13590.65	0.94%	2.26%	-3.92%	7.03%	29.85%
S&P500	4405.71	0.67%	0.82%	-3.54%	6.13%	14.75%
JAPAN	31624.28	-2.05%	0.55%	-3.24%	2.67%	21.19%
KOREA	2519.14	-0.73%	0.58%	-4.45%	-1.39%	12.64%
TAIWAN	16481.58	-1.72%	0.61%	-4.17%	1.16%	16.58%
HONG KONG	17956.38	-1.40%	0.03%	-7.61%	-4.22%	-9.23%
CHINA	3064.08	-0.59%	-2.17%	-5.18%	-4.29%	-0.82%
PHILLIPINES	6160.61	-1.05%	-2.06%	-7.51%	-6.09%	-6.18%
INDONESIA	6895.44	-0.06%	0.52%	-0.32%	2.85%	0.65%
VIETNAM	1183.37	-0.51%	0.46%	-1.05%	11.15%	17.50%
INDIA	64886.51	-0.56%	-0.10%	-2.21%	4.87%	6.65%
RUSSIA	1043.84	0.03%	-0.30%	0.51%	0.32%	7.55%
GERMANY	15631.82	0.07%	0.37%	-3.58%	-1.03%	12.27%
FRANCE	7229.60	0.21%	0.91%	-2.51%	0.00%	11.68%

Source: Aspen

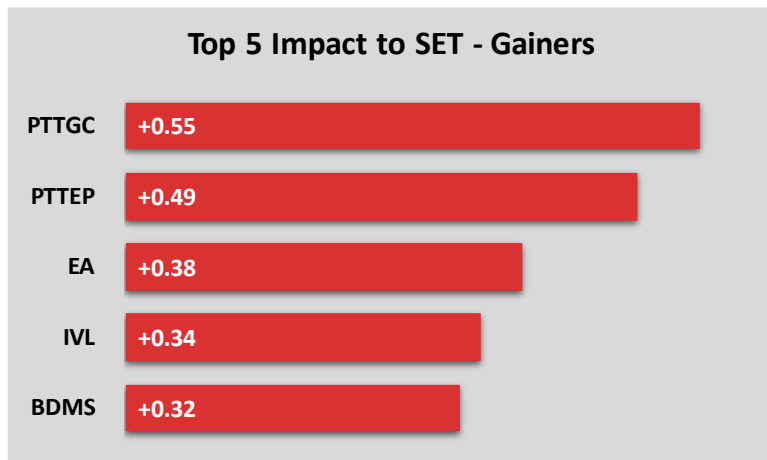
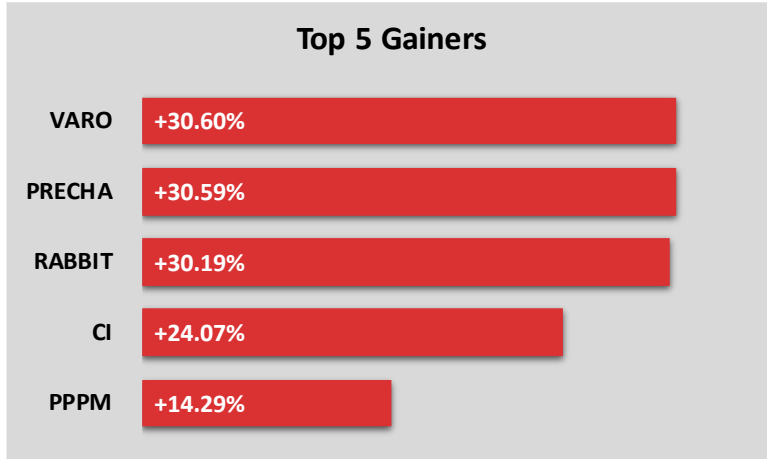
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	79.83	0.99%	-1.03%	0.25%	11.14%	-0.78%
Crude Brent (\$/bbls)	84.48	1.34%	-0.38%	1.00%	10.78%	-1.66%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	3.31	4.82%	4.68%	19.08%	41.01%	0.52%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.88	3.45%	1.88%	0.81%	7.55%	15.92%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	159.50	2.24%	-0.78%	8.14%	13.52%	-59.06%
Baltic Dry Index	1,080.00	-2.70%	-12.69%	12.27%	-11.11%	-28.71%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	421.50	-0.24%	4.51%	-7.18%	5.96%	-11.91%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	24.83	2.22%	4.50%	0.57%	0.00%	23.90%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	15.67	-0.48%	0.84%	-1.60%	-5.60%	-12.92%
Gold Spot (\$/ounce)	1,913.70	-0.16%	1.31%	-2.56%	-1.40%	4.94%

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

