

Z.com บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

September 29, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1482.14 จุด -15.01 จุด (-1.00%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 5.9 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวลงแรงและมีมูลค่าการซื้อขายหนาแน่นจากแรงเทขายของนักลงทุนต่างชาติอีกครั้ง หลังดัชนีปิดต่ำกว่าระดับแนวรับสำคัญที่ 1500 จุด ในวันก่อนหน้า นอกจากนี้ยังมีความกังวลต่อแนวโน้มการปรับขึ้นดอกเบี้ยของ FED ในอนาคต โดยตัวเลข PCE ของสหรัฐฯที่จะมีการรายงานในคืนวันศุกร์นี้จะเป็น Indicator สำคัญต่อทิศทางการปรับตัวของดัชนีในสัปดาห์หน้า สำหรับหุ้นที่กดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ PTT TRUE BDMS CPN และ SCGP

นักลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาเป็นผู้ขายสุทธิตามบัญชีบล. สวนทางกับนักลงทุนรายย่อยและนักลงทุนสถาบันที่กลับข้างมาเป็นผู้ซื้อสุทธิ





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวขึ้นประมาณ 1 – 3 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 6,621 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐฯวานนี้พลิกกลับมาแข็งค่า โดยปิดที่ 36.54 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 36.63 บาท/ดอลลาร์




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1482.14	-1.00%	-2.12%	-5.17%	1.04%	-11.18%
SET50 Index	909.88	-1.07%	-1.90%	-5.29%	1.50%	-9.49%
SET100 Index	2027.24	-1.03%	-1.91%	-5.12%	1.96%	-10.22%
MAI Index	450.70	-0.71%	-3.87%	-7.09%	1.98%	-22.85%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Foreign	MBaht (2,702)	(5,401)	(25,741)	(48,247)	(158,242)		
Institution	MBaht 751	140	(144)	17,419	52,456		
Proprietary	MBaht (753)	(2,903)	3,022	6,373	960		
Retail Customer	MBaht 2,704	8,164	22,863	24,455	104,826		

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Future, Foreign	MContracts (12,983)	(34,819)	(118,879)	(44,921)	(262,722)		
Future, Institution	MContracts 10,023	11,385	(4,897)	17,242	62,436		
Future, Retail Customer	MContracts 2,960	23,434	123,776	27,679	200,286		

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ ยังคงผันผวนแดนลบจากหลายปัจจัยกดดัน ทั้งในส่วนของราคาน้ำมันดิบ WTI -2.1% หลังปรับตัวขึ้นแรงเผชิญแรงขายทำกำไรเพราะอาจเป็นเหตุให้ FED ดำเนินนโยบายแบบ Hawkish ต่อไป กดดันหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ นอกจากนี้ยังต้องติดตามการรายงานดัชนี PCE สหรัฐฯ รวมถึงร่างกฎหมายงบประมาณชั่วคราว สหรัฐฯ จะได้รับการอนุมัติในช่วงสุดสัปดาห์นี้หรือไม่ ปัจจัยเหล่านี้จะยังคงกดดัน Fund flow ขณะที่ไร่ปัจจัยกระตุ้นในประเทศใหม่ๆ จึงแนะนำให้ทยอยสะสมหุ้นที่มีแนวโน้มกำไร 3Q23 – 4Q23 โดดเด่น ตามการเข้าสู่ช่วง High Season เช่น โรงพยาบาล โรงแรม สายการบิน ตลอดจนหุ้นที่ได้ประโยชน์จากการชะลอตัวของราคาน้ำมันดิบ โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1467 – 1470 จุด แนวต้าน 1488 – 1495 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: รอจังหวะสะสมเมื่ออ่อนตัวในหุ้นที่แนวโน้มกำไร 3Q23 – 4Q23 โดดเด่นจากการเข้าสู่ช่วง High Season

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, ประชุม BoJ, ร่างกฎหมายงบประมาณชั่วคราวสหรัฐฯ, ประเด็นการผิมนัดชำระหนี้ของ Evergrande, ถ้อยแถลงของนายเจอโรม พาวเวล ประธานเฟด, ดัชนี PCE สหรัฐฯ

Strategy Daily Pick

EKH	กำไร 3Q23 – 4Q23 โดดเด่น / ฟรีซ่าเงินหนุน IVF
AAV	High Season การท่องเที่ยว ฟรีซ่าเงินหนุนเที่ยวบิน
BH	กำไร 3Q23 – 4Q23 โดดเด่นเนื่องจากผู้ป่วยต่างชาติขยายตัว

Fundamental Report

-

Ztock Daily

ETC:	Support 2.90 – 2.94	Resistance 3.22 – 3.30
HANA:	Support 61.00 – 61.50	Resistance 64.50 – 66.00



Corporate Watch

⊕ (+) **AMA** ทุ่มงบกว่า 339 ล้านบาท ซื้อเรือ Tanker บรรทุกน้ำมันและสารเคมี 12,999 ตัน เวทตัน ลุยขนส่งเอเชียตะวันออกเฉียงใต้-ใต้ ดันน้ำหนักบรรทุกรวมเฉลี่ย 1 แสนตัน คาดรับมอบไตรมาส 4/66 พร้อมให้บริการในปี 67 วางแผนเพิ่มรถบรรทุกให้บริการขนส่งสินค้าเหลวอีก 40 คัน #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) **CCET** เดินหน้าออกผลิตภัณฑ์ใหม่-ขยายตลาดธุรกิจที่มีอนาคต ทั้งสถานีชาร์จรถยนต์ไฟฟ้า ธุรกิจความปลอดภัยภายในบ้าน ผลิตภัณฑ์ดาวเทียม LEO เตรียมเพิ่มทุนสร้างโรงงานใหม่ในประเทศ 4 แห่ง มูลค่าราว 175 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ รองรับการผลิตในอนาคต ซึ่งแผนเพิ่มทุนยังลดต้นทุนทางการเงินลงได้ 14 ล้านดอลลาร์ #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) **GUNKUL** คว่างาน กฟผ. มูลค่า 1.15 พันล้านบาท ลุยประมูลงานใหม่ๆ ไม่หยุด เผยโครงการ Private PPA กระแสตอบรับดี โอกาสรับงานต่อเนื่อง 40-50 เมกะวัตต์ต่อปี ฟากโบรกมองกำไรปกติปี 2566 ที่ 1.6 พันล้านบาท ธุรกิจ EPC หนุน ชูราคาเป้าหมาย 6.20 บาท #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) **ITEL** ชุมดีลซื้อกิจการเข้าเครื่องมือแพทย์ต่อยอด พร้อมเร่งลงทุนธุรกิจพลังงานเพื่อนำไฟฟ้ามาใช้ในดาต้าเซ็นเตอร์ คาดปีนี้ใช้เงินทุนไม่เกิน 200 ล้านบาท



Economy Watch

⊕ (0/+) "พิพัฒน์" รมว.แรงงาน ยันประกาศปรับขึ้น "ค่าแรงขั้นต่ำ" เป็น "ของขวัญปีใหม่" แน่ แต่ไม่ยืนยัน 400 บาท ขอหารือกับ "คณะกรรมการไตรภาคี" เคาะให้ชัดบนพื้นฐานเงินเฟ้อและค่าแรงขั้นต่ำในแต่ละจังหวัด เป็นหลัก คาดได้ข้อสรุปสิ้นเดือน พ.ย. นี้ #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/+) สศค. เปิดเผยว่า ภาวะเศรษฐกิจการคลังเดือน ส.ค.66 ได้รับปัจจัยสนับสนุนจากภาคการท่องเที่ยวที่ขยายตัวต่อเนื่องทั้งจากนักท่องเที่ยวต่างประเทศและผู้เยี่ยมเยือนชาวไทย การส่งออกสินค้าที่กลับมาขยายตัวเป็นบวก และอัตราเงินเฟ้อที่ปรับตัวลดลงต่อเนื่อง #InfoQuest

⊕ (0/-) สศอ. เผยดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (MPI) เดือนส.ค. 66 อยู่ที่ระดับ 91.85 ลดลง 7.53% ช่วง 8 เดือนปี 66 อยู่ที่ระดับ 94.67 หดตัวเฉลี่ย 4.95% #InfoQuest

Global Watch

⊕ (+/-) ตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกเพิ่มขึ้น 2,000 ราย สู่ระดับ 204,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว แต่ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 214,000 ราย #InfoQuest

⊕ (0/-) นักลงทุนมีความกังวลว่า การพุ่งของราคาน้ำมันจะยิ่งทำให้อัตราเงินเฟ้อเร่งตัวขึ้น ซึ่งจะผลักดันให้ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) และธนาคารกลางของประเทศอื่น ๆ คงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับสูงเป็นเวลานานกว่าที่คาดการณ์ไว้ เพื่อสกัดเงินเฟ้อ #InfoQuest

⊕ (0/-) ตลาดกังวลว่าเศรษฐกิจในไตรมาส 4 ของสหรัฐอาจชะลอตัวลงอย่างรุนแรง หากหน่วยงานของรัฐบาลสหรัฐถูกปิดการดำเนินงาน หรือชัตดาวน์ในวันที่ 1 ต.ค.นี้ #InfoQuest

⊕ (+/-) จับตาความคืบหน้าของสภาองเกรสในการผ่านร่างงบประมาณชั่วคราว ซึ่งหากไม่สามารถบรรลุข้อตกลงภายในวันที่ 30 ก.ย. ก็จะทำให้มีการปิดหน่วยงานของรัฐบาลสหรัฐ หรือชัตดาวน์ในวันที่ 1 ต.ค. #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Thursday, September 28, 2023					
19:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของเยอรมนี (เดือนต่อเดือน) (ก.ย.)	0.30%	0.30%	0.30%
19:30	USD	ดัชนีจีดีพี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 2)	2.10%	2.10%	2.00%
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก	204K	215K	202K
21:00	USD	ยอดขายบ้านที่รอการปิดการขาย (เดือนต่อเดือน) (ส.ค.)	-7.10%	-0.80%	0.50%
Friday, September 29, 2023					
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%
Sunday, October 1, 2023					
8:30	CNY	ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีน (ก.ย.)			49.70
Monday, October 2, 2023					
21:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการผลิตจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (ก.ย.)			47.60
Tuesday, October 3, 2023					
21:00	USD	ตำแหน่งงานว่างเปิดใหม่จาก JOLTs (ส.ค.)			8.827M
Wednesday, October 4, 2023					
19:15	USD	การเปลี่ยนแปลงในการจ้างงานภาคเกษตรกรรมจากเอดีพี (ADP) (ก.ย.)			177K
20:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการบริการ (ก.ย.)		50.20	50.50
21:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการบริการจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (ก.ย.)			54.50

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	33666.34	0.35%	-1.19%	-2.59%	-0.55%	1.57%
NASDAQ	13201.28	0.83%	-0.17%	-3.68%	-2.87%	26.13%
S&P500	4299.70	0.59%	-0.70%	-3.01%	-1.76%	11.99%
JAPAN	31872.52	-1.54%	-2.14%	-0.92%	-3.98%	22.14%
KOREA	2465.07	0.00%	-1.98%	-3.08%	-3.87%	10.22%
TAIWAN	16353.74	0.27%	0.23%	-0.94%	-3.44%	15.67%
HONG KONG	17373.03	-1.36%	-1.60%	-4.18%	-9.38%	-12.17%
CHINA	3110.48	0.10%	0.84%	0.38%	-2.47%	0.69%
PHILLIPINES	6385.52	0.17%	4.77%	3.65%	-1.80%	-2.75%
INDONESIA	6937.83	0.00%	-0.77%	0.23%	4.14%	1.27%
VIETNAM	1152.43	-0.12%	-4.97%	-4.10%	1.24%	14.43%
INDIA	65508.32	-0.92%	-1.09%	0.79%	2.49%	7.67%
RUSSIA	1011.04	1.18%	2.32%	-4.44%	-0.36%	4.17%
GERMANY	15323.50	0.70%	-1.59%	-2.97%	-3.92%	10.05%
FRANCE	7116.24	0.63%	-1.35%	-2.85%	-2.33%	9.92%

Source: Aspen

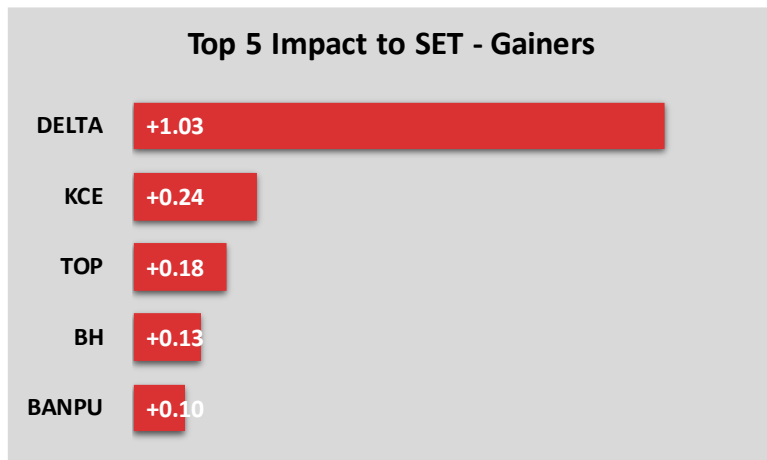
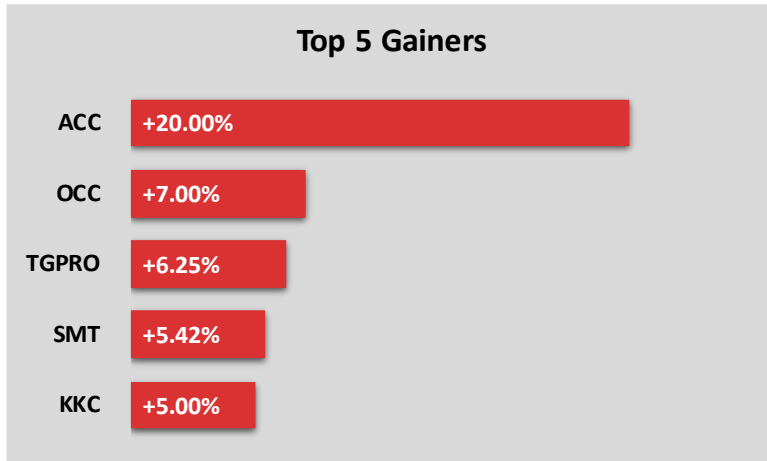
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	91.71	-2.10%	2.32%	14.49%	31.84%	13.98%
Crude Brent (\$/bbls)	93.10	-1.34%	-0.21%	10.28%	25.40%	8.37%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	3.27	0.25%	-2.91%	3.12%	36.53%	-0.64%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.47	-3.29%	-5.88%	-3.93%	-1.24%	-0.60%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	161.25	-0.15%	0.53%	0.94%	11.59%	-58.61%
Baltic Dry Index	1,716.00	-2.05%	9.37%	58.89%	50.79%	13.27%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	392.80	0.72%	0.46%	-7.84%	-2.12%	-17.91%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	26.96	2.24%	-1.10%	5.44%	19.29%	34.53%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	16.12	-0.37%	1.96%	0.40%	-8.44%	-10.45%
Gold Spot (\$/ounce)	1,864.65	-0.55%	-2.86%	-2.85%	-2.20%	2.25%

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](https://twitter.com/zcomsecurities)

