

# Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

## Morning Zstrategy

August 31, 2023



## Market Round Up

📌 SET Index ปิดที่ระดับ 1576.67 จุด +7.86 จุด (+0.50%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 6.2 หมื่นลบ. ดัชนีแกว่งตัวขึ้นต่อเนื่องโดยยังคงได้โมเมนตัมหนุนจากต่างประเทศหลังสหรัฐฯเผยตัวเลขเปิดรับสมัครงานใหม่ลดลงต่ำกว่าคาดซึ่งเป็นการส่งสัญญาณการชะลอตัวของเศรษฐกิจ ทำให้นักลงทุนผ่อนคลายต่อประเด็นการขึ้นดอกเบี้ยของเฟด ส่งผลให้หุ้นในกลุ่มเข้าซื้อปรับตัวขึ้นเด่น นอกจากนี้ยังมีความคาดหวังมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในประเทศของรัฐบาลชุดใหม่ ทั้งส่วนของการลดค่าไฟฟ้า+ลดราคาน้ำมัน สร้าง Sentiment บวกต่อภาคการผลิตและการบริโภค รวมทั้งการเตรียมเปิดตัว iPhone15 ยังหนุนหุ้นในกลุ่ม Mobile Operator (ADVANC TRUE) ซึ่งเป็นกลุ่มที่ได้ประโยชน์จากยอดขายโทรศัพท์เช่นกัน สำหรับหุ้นที่หนุนดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ PTTEP ADVANC BDMS DELTA และ PSP

📌 นักลงทุนสถาบันพลิกกลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามนักลงทุนต่างชาติ สวบนทางกับบัญชีบล.ที่กลับมาเป็นผู้ขายสุทธิตามนักลงทุนรายย่อย

📌 ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ไม่เปลี่ยนแปลง โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET INFLOW 218 ลบ.

📌 ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐฯวานนี้กลับมาอ่อนค่าอีกครั้ง โดยปิดที่ 35.15 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 34.93 บาท/ดอลลาร์



### Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1576.67	0.50%	1.79%	2.16%	2.73%	-5.51%
SET50 Index	966.69	0.34%	1.25%	0.95%	4.29%	-3.83%
SET100 Index	2153.99	0.45%	1.60%	1.81%	4.33%	-4.60%
MAI Index	494.72	1.26%	4.07%	6.16%	2.31%	-15.31%

### Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Foreign MBaht	1,976	2,412	(9,104)	(33,022)	(129,071)		
Institution MBaht	2,104	2,146	8,503	18,149	54,208		
Proprietary MBaht	(154)	(838)	3,012	3,449	(2,009)		
Retail Customer MBaht	(3,925)	(3,720)	(2,411)	11,423	76,872		

### SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Future, Foreign MContracts	8,727	80,981	(24,988)	108,596	(98,104)		
Future, Institution MContracts	(2,663)	(11,275)	25,569	9,707	60,176		
Future, Retail Customer MContracts	(6,064)	(69,706)	(581)	(118,303)	37,928		

Source: Aspen

## Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ปรับตัวขึ้นต่อเนื่องรับ Sentiment บวกจากต่างประเทศ โดยนักลงทุนยังคงมุมมองว่าอัตราดอกเบี้ยจะกำลังเข้าสู่ขาลงหลังรายงานตัวเลขเกี่ยวกับการจ้างงานชะลอตัว 2 วันติดต่อกัน ซึ่งเป็นหนึ่งในตัวชี้วัดที่ FED ให้ความสำคัญในการปรับขึ้นดอกเบี้ยในช่วงก่อนหน้า ส่งผลให้หุ้นในกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ และกลุ่มเช่าซื้อยังคงน่าสนใจ นอกจากนี้ประเด็นการระบาดของโควิดสายพันธุ์ใหม่และมาตรการพริวซ่าทำให้คาดว่าจะยังมีแรงซื้อเก็งกำไรในหุ้นกลุ่มโรงพยาบาลต่อเนื่อง ขณะที่ประเด็นการแจกเงินหลายฝ่ายมองว่าจะทำให้เกิดภาวะเงินเฟ้อสูงส่งผลให้กนง.ปรับขึ้นดอกเบี้ยต่อเนื่อง ซึ่งจะกระทบต่อการบริโภคในอนาคตและเกิดปัญหาหนี้เสียตามมา โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1566 – 1570 จุด แนวต้าน 1580 – 1595 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์และกลุ่มเช่าซื้อจากมุมมองดอกเบี้ยขาลง และหุ้นกลุ่มโรงพยาบาลจากการระบาดของโควิดสายพันธุ์ใหม่

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

## Strategy Daily Pick

HANA	ได้ Sentiment บวกจากมุมมองดอกเบี้ย
ASK	ได้ Sentiment บวกจากมุมมองดอกเบี้ย
PR9	เข้าสู่ช่วง High Season/พริวซ่าหนุนยอดลูกค้าต่างชาติ

## Fundamental Report

## Ztock Daily

BVG:	Support 5.60 – 5.75	Resistance 6.35 – 6.85
KLINIQ:	Support 38.00 – 39.00	Resistance 42.00 – 43.00



## Corporate Watch

⊕ (+) SUSCO ย้ำแบรนด์รถอีวี BYD แข็งแรง ตั้งเป้าโกยยอดขาย 300-400 คันต่อเดือน มั่นใจแบรนด์แข็งแรง อันดับ 1 ของจีน เบอร์ต้นๆ ของโลก เชื้อกระแสตอบรับดี การใช้งานรถอีวีเพิ่ม พร้อมลุยติดตั้งสถานีชาร์จบริการ ไม่กังวลจะมาทดแทนน้ำมัน มองยังมีระยะเวลามากกว่า 10 ปี แต่พร้อมปรับตัวรองรับ ส่วนธุรกิจบริการน้ำมัน ครึ่งปีหลังดีมานด์สดใส ทั้งปีคงเป้า 3 หมื่นล้านบาท #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) TEAMG วางแผนครึ่งปีหลัง 2566 เดินหน้าประมูลงานใหม่ภาครัฐ-เอกชน เต็มแบ็กล็อกเพิ่มจากปัจจุบันมีอยู่กว่า 5,600 ล้านบาท ผนึกพันธมิตรควางานใหม่ต่อเนื่อง หนุนรายได้ปี 2566 ไต่ตามเป้า #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) AH ขานรับ EV จีนแห่ย้ายฐานเข้าไทย ดันออเดอร์ทะลัก เย็บ ซิน หู ล้นผลงานครึ่งหลัง เติบโตกว่าครึ่งปีแรก มั่นใจรายได้ปีนี้เพิ่มขึ้น 10-15% เดินหน้าขยายตลาดสหรัฐฯ-ญี่ปุ่นมากขึ้น #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) CIVIL โข้วแบ็กล็อกนิวไฮ 23,925 ล้านบาท บุกรายได้ครึ่งปีหลังนี้อีก 3,556 ล้านบาท คาดภายใน ก.ย. 66 ได้เซ็นรับงานโครงการรถไฟไทย-จีน สัญญา 4-5 มูลค่ากว่า 10,000 ล้านบาท มั่นใจผลงานครึ่งปีหลังเติบโตดีกว่าครึ่งปีแรก ประเมินรัฐบาลใหม่เตรียมปล่อยประมูลงานโครงการช่วงที่เหลือของปีไม่ต่ำ 40,000 ล้านบาท #นสพ.



## Economy Watch

⊕ (+) เศรษฐฯ ประกาศประชุม ครม. นัดแรกลดราคาพลังงานทันที หารื้อ "สุพัฒนพงษ์" ส่งต่อแนวทางดูแลราคาน้ำมัน "พลังงาน" เตรียมทางเลือกลดราคาดีเซล ลดภาษี ปรับโครงสร้างราคา หน้าโรงกลั่น เสนอแนวทางลดค่าเอฟที ยืดจ่ายหนี้ให้ กฟผ. แส่นล้าน ด้าน กบณ.ตรึงก๊าซหุงต้มถึง 15 กิโลกรัม 423 บาท รอทิศทางนโยบายรัฐบาลใหม่ #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (-) กรมวิทย์เผยโควิดสายพันธุ์ใหม่ EG.5 จ่อเบียดตัวอื่น ระบาดในไทย หลังล่าสุดพบมากขึ้นแล้ว 23 ราย แต่ไม่มีข้อมูลเรื่องรุนแรงขึ้น ส่วน HK.3 เป็นลูกหลาน EG.5 ยันไทยเจอแค่ 2 ราย ไม่ใช่ 3 ราย เป็นครอบครัวเดียวกัน อาการไม่รุนแรง รักษาหายดีแล้ว ยังสรุปไม่ได้แพร่เร็วขึ้นกว่าเดิม 95% หรือไม่เหตุข้อมูลยังน้อย #ผู้จัดการรายวัน

⊕ (-) นายอาริส ดาคาเนย์ นักเศรษฐศาสตร์ ประจำภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ธนาคารเอชเอสบีซี เปิดเผยว่า ได้ประเมินการขาดดุลทางการคลังในปีงบประมาณ 67 เพิ่มขึ้นเป็น 4.4% ของจีดีพี จากเดิมที่คาดไว้ 4.1% และลดการขาดการณ้ดุลบัญชีเดินสะพัดในปี 67 ลงเหลือ 2.2% ของจีดีพี จากเดิมที่คาดไว้ 2.8% เนื่องจากพรรคเพื่อไทยแกนนำจัดตั้งรัฐบาลมี นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจด้วยการแจกเงินดิจิทัล 10,000 บาท และคาดว่าจะเร่งทำในช่วงครึ่งปีแรกปี 67 ทำให้มีการใช้จ่ายเพิ่มแต่ความเสี่ยงคือ ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) อาจกลับมาใช้นโยบายแบบเข้มงวดหรือขึ้นดอกเบี้ยอีกครั้งหากเงินเพื่อเพิ่มขึ้นเร็วกว่าที่คาด #นสพ.เดลินิวส์



## Global Watch

⊖ (-) จีนเปิดเผยกิจกรรมการผลิตหดตัวติดต่อกันเป็นเดือนที่ 5 ในเดือนส.ค. โดยดัชนีผู้จัดการฝ่ายซื้อ (PMI) ภาคการผลิตอย่างเป็นทางการของจีนอยู่ที่ 49.7 ในเดือนส.ค. ซึ่งหดตัวมากกว่าการคาดการณ์ของนักเศรษฐศาสตร์ในผลสำรวจที่จัดทำโดยสำนักข่าวรอยเตอร์ที่ 49.4 และตัวเลขของเดือนก.ค.ที่ 49.3 #InfoQuest

⊕ (+) รัสเซีย-ตุรกีเตรียมหารือส่งออกก๊าซผ่านเส้นทางทะเลดำภายใต้ข้อเสนอของทำเนียบเครมลิน รัสเซียจะส่งก๊าซจำนวน 1 ล้านตันให้แก่ตุรกี หลังจากนั้น ตุรกีจะจัดส่งก๊าซดังกล่าวให้แก่ประเทศต่างๆที่มีความต้องการมากที่สุด #InfoQuest

⊕ (+/-) EIA เผยสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐลดลงมากกว่าคาด โดยสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐลดลง 10.6 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่แล้ว ขณะที่นักวิเคราะห์คาดว่าลดลงเพียง 5.2 ล้านบาร์เรล #InfoQuest

⊕ (+/-) ADP เผยจ้างงานภาคเอกชนสหรัฐ +177,000 เดือนส.ค. ต่ำกว่าคาดการณ์ โดยการจ้างงานของภาคเอกชนสหรัฐเพิ่มขึ้นเพียง 177,000 ตำแหน่งในเดือนส.ค. ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 200,000 ตำแหน่ง นอกจากนี้ ตัวเลขจ้างงานดังกล่าวต่ำกว่าเดือนก.ค. ซึ่งมีการจ้างงานเพิ่มขึ้น 371,000 ตำแหน่ง #InfoQuest



### Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Wednesday, August 30, 2023					
19:15	USD	การเปลี่ยนแปลงในการจ้างงานภาคนอกภาคเกษตรกรรมจากแอดดีพี (ADP) ( ส.ค.)	177K	195K	371K
19:30	USD	ดัชนีจีดีพี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 2)	2.10%	2.40%	2.00%
21:00	USD	ยอดขายบ้านที่รอการปิดการขาย (เดือนต่อเดือน) ( ก.ค.)	0.90%	-0.60%	0.40%
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ	-10.584M	-3.267M	-6.135M
Thursday, August 31, 2023					
8:30	CNY	ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีน ( ส.ค.)	49.70	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	รายได้เฉลี่ยต่อชั่วโมง (เดือนต่อเดือน) ( ส.ค.)		0.30%	0.40%
19:30	USD	การจ้างงานนอกภาคเกษตร ( ส.ค.)		170K	187K
19:30	USD	อัตราการว่างงาน ( ส.ค.)		3.50%	3.50%
21:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการผลิตจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) ( ส.ค.)		47.00	46.40
Tuesday, September 5, 2023					
11:00	THB	ดัชนีราคาผู้บริโภคของไทย (ปีต่อปี) ( ส.ค.)			0.38%

Source: Investing.com

Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	34890.24	0.11%	1.21%	-1.60%	5.59%	5.26%
NASDAQ	14019.31	0.54%	2.17%	-2.08%	7.70%	33.94%
S&P500	4514.87	0.38%	1.78%	-1.47%	7.36%	17.59%
JAPAN	32333.46	0.33%	1.01%	-1.30%	3.21%	23.91%
KOREA	2561.22	0.35%	2.22%	-1.81%	-0.94%	14.52%
TAIWAN	16719.82	0.58%	0.86%	-3.31%	0.58%	18.26%
HONG KONG	18642.63	0.86%	2.36%	-7.15%	0.25%	-5.76%
CHINA	3137.14	0.04%	1.91%	-4.24%	-2.70%	1.55%
PHILLIPINES	6295.29	1.13%	1.87%	-4.98%	-3.31%	-4.13%
INDONESIA	6966.66	0.13%	0.65%	0.96%	4.98%	1.69%
VIETNAM	1213.16	0.72%	3.46%	0.45%	12.53%	20.46%
INDIA	65087.25	0.02%	-0.53%	-1.62%	3.36%	6.98%
RUSSIA	1052.06	-0.75%	0.09%	1.78%	0.43%	8.39%
GERMANY	15891.93	-0.24%	1.04%	-3.51%	-0.11%	14.14%
FRANCE	7364.40	-0.12%	1.63%	-1.50%	2.15%	13.76%

Source: Aspen

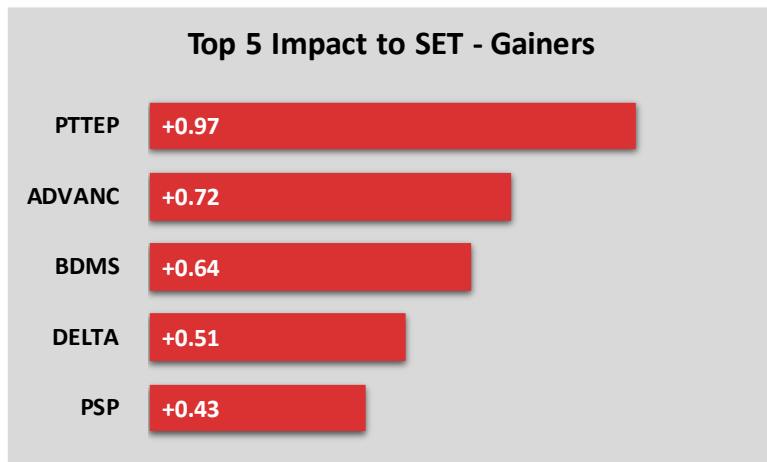
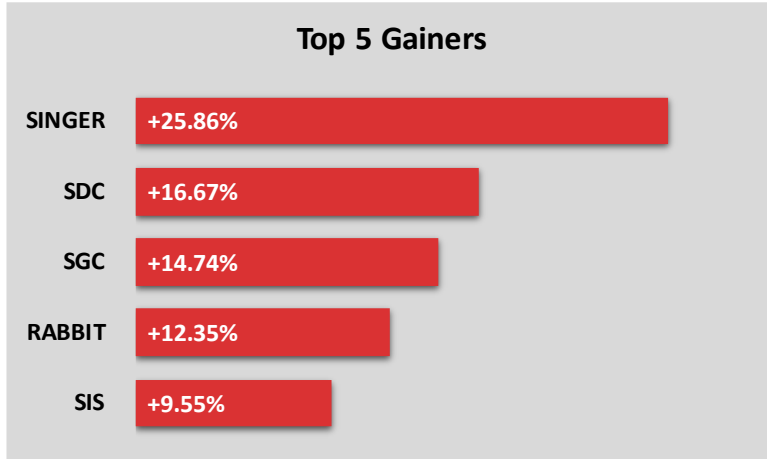
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	81.70	0.67%	3.56%	1.39%	17.62%	1.54%
Crude Brent (\$/bbls)	85.28	0.44%	2.49%	1.03%	15.70%	-0.73%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	3.07	-3.37%	-2.01%	3.93%	35.13%	-6.84%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.57	0.35%	-7.33%	-11.15%	3.51%	3.43%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	156.15	-2.10%	-1.95%	11.94%	15.58%	-59.92%
Baltic Dry Index	1,094.00	-1.17%	-4.95%	-1.44%	-2.58%	-27.79%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	421.90	0.38%	1.98%	-7.98%	7.38%	-11.83%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	25.34	-0.43%	6.25%	5.94%	0.04%	26.45%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	16.62	0.45%	7.78%	6.44%	-2.44%	-7.67%
Gold Spot (\$/ounce)	1,942.10	0.28%	1.43%	-0.87%	-0.86%	6.50%

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

