

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

October 4, 2023



Market Round Up

Φ SET Index ปิดที่ระดับ 1447.30 จุด -22.16 จุด (-1.51%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 6.0 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวลงแรงและมีมูลค่าการซื้อขายหนาแน่นจากความกังวลแนวโน้มดอกเบี้ยยังเป็นขาขึ้นต่อเนื่องหลังรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐยังออกมาดีกว่าคาดทำให้เกิดความกังวลว่า FED จะยังคงขึ้นดอกเบี้ยต่อไป โดยสะท้อนให้เห็นใน Bond Yield สหรัฐฯ 10 ปี ที่พุ่งขึ้นมาทำสถิติใหม่ และค่าเงินดอลลาร์ที่แข็งค่าในคืนก่อนหน้า โดยตลาดหุ้นไทยมีแรงเทขายในหุ้น Big Cap โดยเฉพาะกลุ่มพลังงาน และ DELTA สำหรับหุ้นที่กดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ PTTEP PTT DELTA GULF และ CPAXT

Φ นักลงทุนต่างชาติและบัญชีบล. ยังคงเป็นผู้ขายสุทธิ สวนทางกับนักลงทุนรายย่อย และนักลงทุนสถาบันที่เป็นผู้ซื้อสุทธิตามเดิม

Φ ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวขึ้นประมาณ 2 – 9 bps. ในตราสารระยะยาว โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 2,549 ลบ.

Φ ค่าเงินบาทเทียบกับสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้ยังคงอ่อนค่าต่อเนื่อง โดยปิดที่ 37.07 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 36.94 บาท/ดอลลาร์

Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1447.30	-1.51%	-3.13%	-7.31%	-3.95%	-13.27%
SET50 Index	885.67	-1.71%	-3.46%	-7.45%	-3.98%	-11.89%
SET100 Index	1975.78	-1.61%	-3.30%	-7.30%	-3.44%	-12.50%
MAI Index	435.95	-1.87%	-3.77%	-10.04%	-5.63%	-25.37%

Market Turnover - SET

Investor type		Last	Cumulative				
			1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Foreign	MBaht	(4,440)	(4,684)	(26,045)	(53,192)	(162,281)	
Institution	MBaht	348	(1,238)	(3,773)	11,188	51,729	
Proprietary	MBaht	(351)	(1,153)	1,847	7,979	1,263	
Retail Customer	MBaht	4,443	7,075	27,972	34,025	109,289	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type		Last	Cumulative				
			1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Future, Foreign	MContracts	(12,768)	(90,782)	(196,302)	(117,147)	(324,039)	
Future, Institution	MContracts	5,658	7,507	(2,252)	12,061	60,059	
Future, Retail Customer	MContracts	7,110	83,275	198,554	105,086	263,980	

Source: Aspen



Market Outlook

Φ คาด SET Index วันนี้ปรับตัวลงต่อ ท่ามกลางตลาดหุ้นทั่วโลกที่ปรับตัวลง 1 – 2% หลังข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐล่าสุด ตัวเลขเปิดรับสมัครงานใหม่ ยังบ่งชี้ถึงความแข็งแกร่ง ส่งผลให้น้ำหนักไปที่การขึ้นดอกเบี้ยในการประชุม FOMC เดือน พ.ย. มากขึ้น หนุน US 10-year bond yield ทำจุดสูงสุดรอบ 16 ปี ทำให้ USD Index คงการแข็งค่าและเงินบาทอ่อนค่า จึงคาดว่า Fund flow จะยังอยู่ในทิศทางชะลอตัวต่อไป นอกจากนี้ยังไร้ปัจจัยในประเทศหนุน ขณะที่ปีปัจจัยลบจากเหตุการณ์กระทบต่อภาพลักษณ์การท่องเที่ยวส่งผลให้มีโอกาสที่จำนวนนักท่องเที่ยวจะต่ำกว่าเป้าหมาย กดดันหุ้นกลุ่มโรงแรม - สายการบิน ตลอดจนการพิจารณาควบคุมค่าการตลาดของผู้ค้าปลีกน้ำมัน มา กดดันหุ้นกลุ่มปั้มน้ำมัน โดยรวมเราแนะนำหุ้นได้ประโยชน์บาทอ่อนและหุ้นที่มีแนวโน้มกำไรเด่นใน 2H23 ให้แนวรับดัชนี 1411 – 1432 จุด แนวต้าน 1450 – 1461 จุด

Φ กลยุทธ์การลงทุน: สะสมหุ้นกลุ่มส่งออกอาหารสัตว์เลี้ยง หุ้นกลุ่มส่งออกที่กำไร 2H23 โตแกร่ง หุ้นกลุ่มโรงพยาบาลเน้นผู้ป่วยชาวไทย

Φ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, ประเด็นการผิदनชำระหนี้ของ Evergrande, ตัวเลขภาคแรงงานสหรัฐ (ตัวเลขจ้างงานภาคเอกชน / ตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการรายสัปดาห์ / ตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตร)

Strategy Daily Pick

ASIAN	ได้ประโยชน์บาทอ่อน / ตัวเลขส่งออกอาหารสัตว์เลี้ยงฟื้นตัว
SAPPE	ได้ประโยชน์บาทอ่อน / กำไร 2H23 ยังโตแกร่ง
CHG	High Season ช่วงฤดูฝนหนุนยอดผู้ป่วย ดันกำไร 3Q23

Fundamental Report

-

Ztock Daily

AAV:	Support 2.62 – 2.66	Resistance 2.72 – 2.86
AIT:	Support 4.74 – 4.82	Resistance 5.05 – 5.15



Corporate Watch

Φ (+) BGRIM เดินหน้า COD โรงไฟฟ้า บี.กริม เพาเวอร์ (อ่างทอง) 2 เรียบร้อยแล้ว กำลังผลิต 140 MW ขายให้กฟผ. สัญญา 25 ปี ไตรมาส 4/66 รอคิว COD อีก 4 โครงการ นำโดย โซลาร์ เซลล์ อู่ตะเภาเฟส 1 ขนาด 68 MW โรงไฟฟ้าอ่างทอง 3 และ โซลาร์อีก 2 โครงการในมาเลย์ #นสพ.ข่าวหุ้น

Φ (+) DITTO บัณฑิต "ดิจิตัล ทวิน" คว่ำบีกโปรเจกต์ การนิคมฯ พัฒนาระบบระยะที่ 2 มูลค่า 143 ล้านบาท ทั้ง 13 นิคมอุตสาหกรรม พร้อมทำระบบ BIM Model ยกระดับสู่ นิคมฯ อัจฉริยะ #นสพ.ข่าวหุ้น

Φ (+) ASIMAR คว่างานต่อเรือของกองทัพเรือ มูลค่า 885 ล้านบาท ย้ำความเชื่อมั่น-ไว้วางใจจากกองทัพเรือให้อำนาจเรือในประเทศที่สร้างเรือเพื่อใช้ในราชการอย่างต่อเนื่อง #นสพ.ข่าวหุ้น

Φ (+) TMI จ่อปิดดีลขายคาร์บอนเครดิตก่อนสิ้นปี ส่งซิกผลงาน Q4/66 ทำนิวไฮ #InfoQuest

Φ (+) SFLEX เปิดกลยุทธ์บันได 3 ขั้นสู่เป้าหมายได้ 6 พันลบ.ในปี 70 ลุย JV-Synergy-พาพาร์ทเนอร์ต้นน้ำ #InfoQuest



Economy Watch

Φ (0/+) สกนช. จ่อเสนอบอร์ด กบณ. พ.ย.นี้ พิจารณาแนวทางดูแลราคาดีเซลปีหน้า ต่อ หลังนโยบายคุมราคาไม่เกิน 30 บาทต่อลิตร จะสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 66 ขณะที่ กองทุนน้ำมันฯ อาจติดลบแตะ 1 แสนล้านบาทภายในสิ้นปีนี้ #นสพ.ข่าวหุ้น

Φ (0/+) ที่ประชุม รมว.พลังงาน เพื่อหารือร่วมกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อพิจารณา แนวทางการดูแลราคาน้ำมันกลุ่มเบนซินที่พบว่าสาเหตุส่วนหนึ่งที่ทำให้เบนซินมีราคา แพงมาจากค่าการตลาดสูงกว่าที่รัฐกำหนด ได้ข้อสรุปที่จะมีการแก้ไขกฎหมายให้ อำนาจกระทรวงพลังงานควบคุมค่าการตลาดน้ำมันทุกประเภทให้เป็นไปตามกำหนด คือ น้ำมันทุกประเภทต้องมีค่าการตลาดไม่เกิน 2 บาทต่อลิตร โดยมอบให้ทาง สำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกาไปดูแล ซึ่งจะเร่งดำเนินการให้เร็วที่สุด #InfoQuest

Φ (+/-) นายกรัฐมนตรี และ รมว.คลัง กล่าวภายหลังประชุมคณะรัฐมนตรี (ครม.) ถึง สถานการณ์ค่าเงินบาทอ่อนค่าอย่างต่อเนื่องว่า เป็นเรื่องที่ต้องเฝ้าระวัง แต่คงจะไม่เข้าไปก้าวก่าย หรือแทรกแซง ต้องปล่อยให้ไปไปตามกลไกของตลาด #InfoQuest

Φ (-) นายกฯ พร้อมลงติดตามสถานการณ์ที่ห้างพารากอน หลังมีเด็ก 14 ปีก่อเหตุใช้อาวุธปืนยิงจนมีนักท่องเที่ยวเสียชีวิตและมีผู้ได้รับบาดเจ็บ รับเป็นห่วงมาตรการความปลอดภัยในช่วงใกล้เทศกาลท่องเที่ยว #Voice

Φ (0/+) ธปท.ระบุบาทอ่อน 6.75% จากต้นปีสอดคล้องภูมิภาครับปัจจัยภายนอก พร้อมเข้าดูแลหากผันผวนผิดปกติ #InfoQuest

Global Watch

Φ (-) การเปิดรับสมัครงานและอัตราการหมุนเวียนของแรงงาน (JOLTS) ซึ่งพบว่าตัวเลขการเปิดรับสมัครงาน ซึ่งเป็นมาตรวัดอุปสงค์ในตลาดแรงงาน พุ่งขึ้นเกือบ 700,000 ตำแหน่ง สู่ระดับ 9.61 ล้านตำแหน่งในเดือนส.ค. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนเม.ย. และสูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 8.8 ล้านตำแหน่ง #InfoQuest

Φ (0/-) นางลอเรตตา เมสเตอร์ ประธานเฟดสาขาคลีฟแลนด์กล่าวว่า เฟดจำเป็นต้องปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก 1 ครั้งในปีี้ และคงดอกเบี้ยที่ระดับดังกล่าวต่อไปอีกระยะหนึ่ง เนื่องจากเงินเฟ้อยังคงอยู่ในระดับสูง #InfoQuest

Φ (0/+) API รายงานว่า สต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐลดลง 4.2 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่สิ้นสุดวันที่ 29 ก.ย. ซึ่งมากกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะขยับลงเพียง 92,000 บาร์เรล #InfoQuest

Φ (0/+) GM เปิดเผยว่า ยอดขายรถยนต์ในสหรัฐพุ่งขึ้น 21% ในไตรมาส 3 สู่ระดับ 674,336 คัน เมื่อเทียบกับระดับ 555,580 คันในช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Tuesday, October 3, 2023					
21:00	USD	ตำแหน่งงานว่างเปิดใหม่จาก JOLTS (ส.ค.)	9.610M	8.800M	8.920M
Wednesday, October 4, 2023					
19:15	USD	การเปลี่ยนแปลงในการจ้างงานภาคนอกภาคเกษตรกรรมจากเอดีพี (ADP) (ก.ย.)		160K	177K
20:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการบริการ (ก.ย.)		50.20	50.50
21:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการบริการจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (ก.ย.)		53.60	54.50
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ			-2.170M
Thursday, October 5, 2023					
11:00	THB	ดัชนีราคาผู้บริโภคของไทย (ปีต่อปี) (ก.ย.)		0.60%	0.88%
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		210K	204K
Friday, October 6, 2023					
19:30	USD	การจ้างงานนอกภาคการเกษตร (ก.ย.)		163K	187K
19:30	USD	อัตราการว่างงาน (ก.ย.)		3.70%	3.80%
Wednesday, October 11, 2023					
13:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของเยอรมนี (เดือนต่อเดือน) (ก.ย.)			0.30%
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) (เดือนต่อเดือน) (ก.ย.)			0.70%
Thursday, October 12, 2023					
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (Core CPI) (เดือนต่อเดือน) (ก.ย.)			0.30%
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (เดือนต่อเดือน) (ก.ย.)			0.60%

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	33002.38	-1.29%	-1.83%	-5.27%	-4.11%	-0.44%
NASDAQ	13059.47	-1.87%	-0.03%	-6.93%	-5.48%	24.77%
S&P500	4229.45	-1.37%	-1.03%	-6.34%	-5.08%	10.16%
JAPAN	31237.94	-1.64%	-3.33%	-4.50%	-7.45%	19.71%
KOREA	2465.07	0.00%	0.09%	-3.85%	-5.28%	10.22%
TAIWAN	16454.34	-0.62%	1.10%	-1.15%	-3.69%	16.39%
HONG KONG	17331.22	-2.69%	-0.78%	-5.72%	-10.23%	-12.39%
CHINA	3110.48	0.00%	0.26%	-0.73%	-4.12%	0.69%
PHILLIPINES	6305.99	0.02%	0.67%	2.02%	-3.11%	-3.97%
INDONESIA	6940.89	-0.30%	0.25%	-0.53%	3.65%	1.32%
VIETNAM	1118.10	-3.22%	-1.75%	-8.66%	-0.66%	11.02%
INDIA	65512.10	-0.48%	-0.66%	0.19%	0.47%	7.68%
RUSSIA	993.74	0.16%	-0.48%	-5.85%	0.08%	2.38%
GERMANY	15085.21	-1.06%	-1.12%	-4.77%	-6.19%	8.34%
FRANCE	6997.05	-1.01%	-1.09%	-4.11%	-5.28%	8.08%

Source: Aspen

Commodity Price

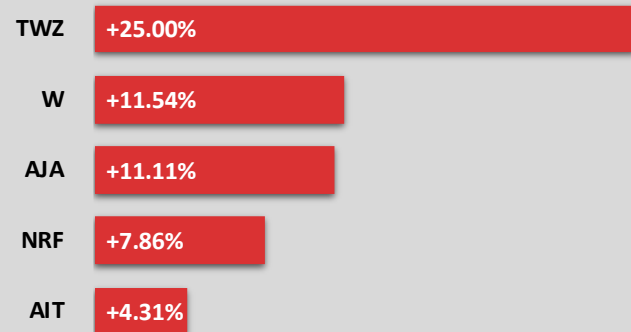
Commodities		Last	%Change				
			1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI	(\$/bbls)	89.23	0.46%	-1.28%	4.30%	27.85%	10.90%
Crude Brent	(\$/bbls)	90.92	0.23%	-3.24%	2.68%	21.80%	5.83%
ICE Heating Oil Spot Month	(\$/gallons)	3.20	-0.87%	0.76%	2.90%	34.41%	-2.92%
ICE RBOB Gasoline Spot	(\$/gallons)	2.36	-2.16%	-6.24%	-8.92%	-4.14%	-4.88%
Newcastle Coal Spot Month	(\$/tonnes)	149.65	-3.14%	-8.19%	-4.22%	1.08%	-61.59%
Baltic Dry Index		1,780.00	2.48%	5.08%	67.14%	66.67%	17.49%
CBOT Soybean Meal Spot	(\$/S.tonnes)	362.20	-1.63%	-8.37%	-12.43%	-13.51%	-24.31%
ICE Sugar No.11 Spot Month	(\$/lbs)	25.67	-2.58%	-2.17%	-0.54%	10.08%	28.09%
CBOT Rough Rice Spot Month	(C./100weight)	15.75	-1.04%	-2.81%	-5.38%	-13.84%	-12.48%
Gold Spot	(\$/ounce)	1,822.60	-0.28%	-4.09%	-6.02%	-5.11%	-0.05%

Source: Aspen



Market Insight

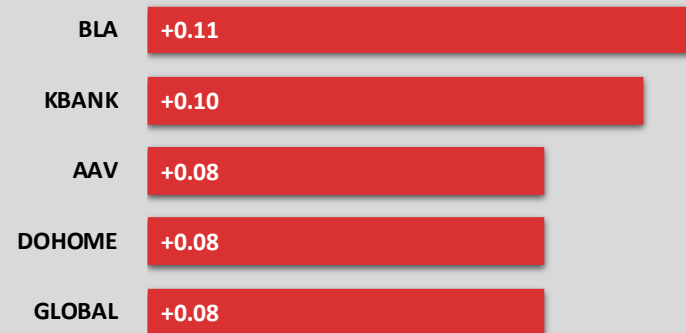
Top 5 Gainers



Top 5 Losers



Top 5 Impact to SET - Gainers



Top 5 Impact to SET - Losers



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)

