

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

September 13, 2023



Market Round Up

Φ SET Index ปิดที่ระดับ 1545.50 จุด +4.56 จุด (+0.30%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 4.1 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวสวนทางกับภาพตลาดวานนี้ขณะที่มูลค่าการซื้อขายยังคงเบาบาง โดยนักลงทุนสถาบันกลับเข้ามาซื้อหุ้นสุทธิก่อนการประชุมกรม. ในวันพุธนี้ (13/09/23) รวมทั้งยังได้ Sentiment บวกจากดัชนี NASDAQ ที่ปรับตัวขึ้นในวันก่อนหน้าช่วยหนุนหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ขณะที่หุ้นในกลุ่มธนาคารปรับตัวลงจากความกังวลมาตรการพักหนี้ของรัฐบาลชุดใหม่จะกระทบรายได้ สำหรับหุ้นที่หนุนดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ DELTA TLI PTTEP CPF และ TRUE

Φ นักลงทุนสถาบันพลิกกลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามนักลงทุนรายย่อยและบัญชีบล. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติยังคงเป็นผู้ขายสุทธิตามเดิม

Φ ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวขึ้นประมาณ 1 – 4 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 932 ลบ.

Φ ค่าเงินบาทเทียบกับสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้พลิกกลับมาอ่อนค่า โดยปิดที่ 35.57 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 35.41 บาท/ดอลลาร์

Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1545.50	0.30%	-0.15%	0.67%	-0.38%	-7.38%
SET50 Index	945.63	0.40%	-0.15%	-0.59%	0.62%	-5.93%
SET100 Index	2108.05	0.42%	-0.14%	0.13%	0.76%	-6.64%
MAI Index	476.96	-0.12%	-0.79%	3.73%	-4.69%	-18.35%

Market Turnover - SET

Investor type		Last		Cumulative				
				1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Foreign	MBaht	(772)		(7,146)	(17,470)	(44,918)	(145,341)	
Institution	MBaht	477		1,550	7,928	15,355	54,651	
Proprietary	MBaht	167		1,678	3,871	6,401	960	
Retail Customer	MBaht	128		3,918	5,671	23,162	89,730	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type		Last		Cumulative				
				1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Future, Foreign	MContracts	17,361		(10,872)	(73,349)	(20,647)	(188,155)	
Future, Institution	MContracts	(3,738)		(2,944)	10,054	17,759	61,894	
Future, Retail Customer	MContracts	(13,623)		13,816	63,295	2,888	126,261	

Source: Aspen



Market Outlook

☎ คาด SET Index วันนี้ฟื้นตัวผันผวน ซึ่งจะถูกขับเคลื่อนหลัก โดยมติที่ประชุม ครม. นัดแรกวันนี้ ซึ่งมีนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจเร่งด่วน ได้แก่ เงินดิจิทัล ลดค่าครองชีพ พักหนี้เกษตรกร ฟรีวีซ่า มองเป็นบวกหุ้นกลุ่ม Domestic Consumption รวมถึงหุ้นกลุ่มท่องเที่ยว นอกจากนี้ หุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ ยังน่าจะเป็นอีกกลุ่มที่หนุนดัชนี หลังได้ปัจจัยบวกจากราคาน้ำมัน WTI +1.8% จากการคาดการณ์อุปสงค์น้ำมันดิบโลกของ OPEC จะโตแรงในปี 23 – 24 อย่างไรก็ตาม ดัชนียังมีโอกาสผันผวนในระหว่างวันจากการจับตาการรายงานดัชนี CPI ของสหรัฐฯ ซึ่งจะเป็ปัจจัยชี้นำต่อการดำเนินนโยบายของ FED โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1535 – 1540 จุด แนวต้าน 1552 – 1560 จุด

☎ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่ม Domestic consumption หุ้นกลุ่มท่องเที่ยว หุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ

☎ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, ผลกระทบของภัยแล้ง, การประชุมครม. นัดแรก 13 ก.ย., ดัชนี CPI – PPI ของสหรัฐฯ, การประชุม G20, ประชุม ECB, GDP UK ก.ค., ประชุม FOMC 19 - 20 ก.ย., สต็อกน้ำมันดิบของ EIA

Strategy Daily Pick

PTTEP	เก็งกำไรตามราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวขึ้น
CRC	ได้ประโยชน์มาตรการกระตุ้นกำลังซื้อในประเทศโดยรวม
VRANDA	ได้ประโยชน์มาตรการฟรีวีซ่าหนุนจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ

Fundamental Report

NSL BUY (TP29.00) – Review3Q23

SABINA BUY (TP30.50) – Review3Q23

Ztock Daily

AAV:	Support 2.84 – 2.86	Resistance 2.94 – 2.98
ITNS:	Support 3.50 – 3.58	Resistance 3.68 – 4.04



Corporate Watch

Φ (+) TMI ดีเดย์ ต.ค.นี้ ขายคาร์บอนเครดิต 9.2 หมื่นตัน/ปี จากโรงไฟฟ้าชีวมวล จ.สุพรรณบุรี ตามมาตรการบังคับใช้ของ EU เก็บภาษีนำเข้าสินค้าที่ปล่อยก๊าซเรือนกระจก พร้อมเจรจาขายให้กับกองทุนต่างประเทศทันที ลุ้นเซ็นสัญญาไตรมาส 4/66 หวังดันรายได้-กำไรโต แย้มเล็งขยายทั้ง 3 แห่ง คาดได้ 1.3-1.5 หมื่นตัน/ปี ภายในปลายปี 67 #นสพ.ข่าวหุ้น

Φ (+) NER มองเอลนีโญกระทบการผลิตน้ำยางลดลง ราคาขายปรับตัวเพิ่มขึ้น หนุนมาร์จิ้นเพิ่มขึ้น ด้านไตรมาส 3/2566 ปรับขึ้นราคาขายใหม่ คาดเริ่มรับรู้ตามการส่งมอบในปลายไตรมาส 4/2566 และไตรมาส 1/2567 รับอานิสงส์กระแส EV หนุนความต้องการยางผลัดล่อเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง คงเป้าปริมาณการจำหน่ายปี 2566 ไว้ที่ 5 แสนตัน #นสพ.ข่าวหุ้น

Φ (+) SYNEX ชี้ผลดำเนินงาน ครึ่งปีหลังโตกว่าครึ่งปีแรก เหตุไฮซีชัน ไอโฟน 15 วางขายปลายเดือนก.ย.-สินค้ากลุ่มคอนซูเมอร์ ปรับแผนเน้นขายกลุ่มเกมมิ่ง-ไลฟ์สไตล์มากขึ้น คงเป้ารายได้ปีนี้ 4 หมื่นล้าน แต่กำไรปีนี้อาจต่ำกว่าปีก่อน #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

Φ (+) ITNS เปิดเผยว่า แนวโน้มผลการดำเนินงานในไตรมาส 3/66 คาดว่าจะเติบโตอย่างโดดเด่น เนื่องจากบริษัทมีแผนส่งมอบงานโครงการใหญ่ให้กับภาคเอกชนมูลค่าประมาณ 120 ล้านบาท #InfoQuest

Economy Watch

Φ (0/+) ตลท. เล็งบังคับใช้เกณฑ์กำกับบจ.ใหม่ ทั้งปรับเพิ่มฟรีโฟลต-การเพิกถอนบจ.-เพิ่มการเตือนผู้ลงทุน รวมถึงการรับหุ้นใหม่ และ Backdoor ดีเดย์ปี 67 เพื่อให้สอดคล้องกับขนาดและฐานะการเงินของบริษัทมากขึ้น #นสพ.ข่าวหุ้น

Φ (0/+) สุริยะ ดีเดย์ ลดค่าโดยสารรถไฟฟ้าสายสีม่วง-แดง 20 บาทตลอดสายต้นปี 67 นี้ เป็นของขวัญปีใหม่ ส่วนสายสีเขียว สีชมพู เหลือง และสีน้ำเงิน รอเจรจาเอกชนก่อน #นสพ.ข่าวหุ้น

Φ (0/+) "เศรษฐา" เครื่องร้อนประชุม ครม. นัดแรก ชงวาระเงินดิจิทัล ลดราคาพลังงาน อัดงบ 4.5 หมื่นล้าน หนุนพักหนี้เกษตรกรและกลุ่มปัญหาหนี้เรื้อรัง พร้อมดันวีซ่าฟรีรับท่องเที่ยวจีน "คลัง" พร้อมแจงบแจกเงินดิจิทัล สำนักรบฯ ชงปฏิทิน งบปี 2567 เผยเตรียมคัดคุ้ย 4 หน่วยงานเศรษฐกิจสรุปงบประมาณให้จบใน ก.ย.นี้ นายกฯ ประกาศขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ 400 บาท เร็วที่สุด ด้านเอกชนค้าน ขอให้รอเศรษฐกิจฟื้น #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ



Global Watch

Φ (0/-) ได้วันหวั่นเงินเพิ่มแรงกดดันทางทหาร หลังส่งเรือรบ 20 ลำ เข้าใกล้เกาะ #InfoQuest

Φ (+/-) แอปเปิ้ลประกาศเปิดตัว iPhone 15 Series จำนวน 4 รุ่นในงานอีเวนต์ “Wonderlust” ตามคาด แต่ไม่มีการปรับขึ้นราคา แม้บริษัทกำลังเผชิญกับภาวะชะลอตัวของตลาดสมาร์ทโฟนทั่วโลก นอกจากนี้ ราคาหุ้นแอปเปิ้ลยังถูกกดดันจากรายงานที่ว่า บริษัทหัวเว่ย เทคโนโลยีส์ของจีนได้ปรับเพิ่มเป้าหมายการจัดส่งสมาร์ทโฟน Mate 60 Series ขึ้น 20% ในช่วงครึ่งหลังของปีนี้ #InfoQuest

Φ (0/+) โอเปกการ์ดการณ์ว่า อุปสงค์น้ำมันในตลาดโลกจะยังคงขยายตัวอย่างแข็งแกร่งในปี 2566 และ 2567 เนื่องจากมีสัญญาณบ่งชี้ว่าเศรษฐกิจของประเทศขนาดใหญ่มีความแข็งแกร่งมากกว่าที่คาดการณ์ไว้ โดยโอเปกการ์ดว่าอุปสงค์น้ำมันในตลาดโลกปี 2567 จะเพิ่มขึ้น 2.25 ล้านบาร์เรลต่อวัน #InfoQuest

Φ (0/-) ได้วันหวั่นเงินเพิ่มแรงกดดันทางทหาร หลังส่งเรือรบ 20 ลำ เข้าใกล้เกาะ #InfoQuest สหพันธ์ธุรกิจอิสระแห่งชาติสหรัฐ (NFIB) แถลงในวันนี้ว่า ดัชนีความเชื่อมั่นของธุรกิจขนาดย่อมร่วงลงสู่ระดับ 91.3 ในเดือนส.ค. โดยเป็นการปรับตัวลงเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนเม.ย. จากระดับ 91.9 ในเดือนก.ค. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 8 เดือน #InfoQuest



Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Wednesday, September 13, 2023					
13:00	GBP	GDP (เดือนต่อเดือน) (ก.ค.)		-0.20%	0.50%
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (Core CPI) (เดือนต่อเดือน) (ส.ค.)		0.20%	0.20%
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (เดือนต่อเดือน) (ส.ค.)		0.60%	0.20%
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (ส.ค.)		3.60%	3.20%
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		-1.912M	-6.307M
Thursday, September 14, 2023					
19:15	EUR	อัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงินที่ฝากไว้กับธนาคารกลาง (ก.ย.)		3.75%	3.75%
19:15	EUR	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย (ก.ย.)		4.25%	4.25%
19:30	USD	ดัชนียอดขายปลีกพื้นฐาน (Core Retail Sales) (เดือนต่อเดือน) (ส.ค.)		0.40%	1.00%
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		226K	216K
19:30	USD	ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) (เดือนต่อเดือน) (ส.ค.)		0.40%	0.30%
19:30	USD	ดัชนียอดขายปลีก (เดือนต่อเดือน) (ส.ค.)		0.20%	0.70%
19:45	EUR	การแถลงข่าวต่อสื่อมวลชนของธนาคารกลางแห่งยุโรป			
Tuesday, September 19, 2023					
16:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (ส.ค.)			5.30%
19:30	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง (ส.ค.)			1.443M
Wednesday, September 20, 2023					
13:00	GBP	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (ส.ค.)			6.80%

Source: Investing.com

Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	34645.99	-0.05%	0.01%	-1.80%	1.70%	4.52%
NASDAQ	13773.61	-1.04%	-1.76%	0.94%	2.32%	31.60%
S&P500	4461.90	-0.57%	-0.78%	-0.05%	2.83%	16.21%
JAPAN	32776.37	0.95%	-0.79%	0.93%	1.06%	25.61%
KOREA	2536.58	-0.79%	-1.77%	-2.11%	-3.53%	13.42%
TAIWAN	16572.71	0.85%	-1.30%	-0.17%	-2.26%	17.22%
HONG KONG	18025.89	-0.39%	-2.34%	-5.50%	-7.10%	-8.87%
CHINA	3137.06	-0.18%	-0.55%	-1.64%	-2.84%	1.55%
PHILLIPINES	6230.20	-0.06%	0.08%	-2.74%	-4.26%	-5.12%
INDONESIA	6933.97	-0.42%	-0.83%	0.78%	3.15%	1.22%
VIETNAM	1245.44	1.78%	0.85%	1.07%	11.60%	23.67%
INDIA	67221.13	0.14%	2.19%	2.91%	7.17%	10.49%
RUSSIA	1049.65	1.56%	-0.13%	4.87%	1.68%	8.14%
GERMANY	15715.53	-0.54%	-0.36%	-0.74%	-2.38%	12.87%
FRANCE	7252.88	-0.35%	-0.03%	-1.19%	0.03%	12.04%

Source: Aspen

Commodity Price

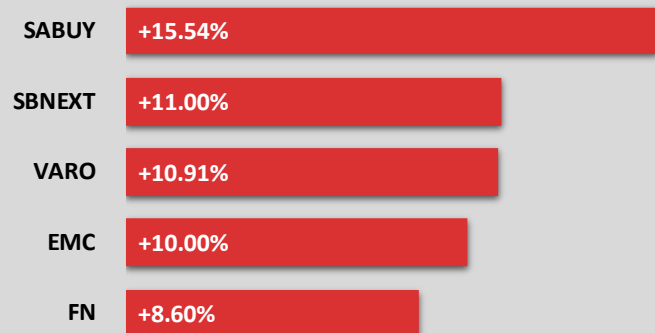
Commodities		Last	%Change				
			1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI	(\$/bbls)	88.84	1.78%	2.48%	6.79%	32.36%	10.42%
Crude Brent	(\$/bbls)	92.06	1.57%	2.24%	6.05%	28.15%	7.16%
ICE Heating Oil Spot Month	(\$/gallons)	3.33	-1.01%	3.35%	6.60%	44.13%	1.12%
ICE RBOB Gasoline Spot	(\$/gallons)	2.73	0.33%	5.70%	-7.99%	9.87%	9.96%
Newcastle Coal Spot Month	(\$/tonnes)	159.00	0.63%	-0.93%	10.42%	18.66%	-59.19%
Baltic Dry Index		1,235.00	2.15%	16.18%	9.39%	16.95%	-18.48%
CBOT Soybean Meal Spot	(\$/S.tonnes)	397.80	-2.02%	-2.07%	-2.95%	0.15%	-16.87%
ICE Sugar No.11 Spot Month	(\$/lbs)	26.83	1.63%	0.68%	10.28%	5.34%	33.88%
CBOT Rough Rice Spot Month	(C./100weight)	15.60	-1.48%	-6.50%	-2.35%	-20.69%	-13.31%
Gold Spot	(\$/ounce)	1,913.00	-0.44%	-0.63%	-0.00%	-2.24%	4.90%

Source: Aspen



Market Insight

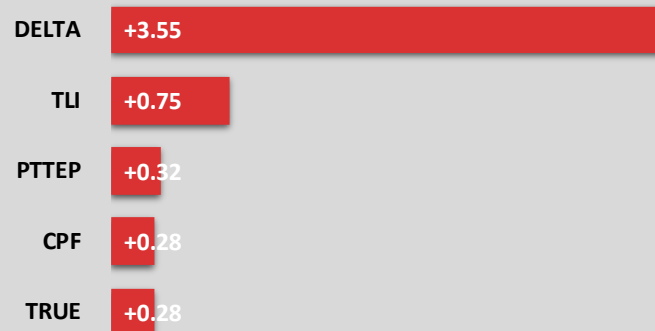
Top 5 Gainers



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

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

