



Morning Zstrategy

September 19, 2023



Market Round Up

Φ SET Index ปิดที่ระดับ 1527.57 จุด -14.46 จุด (-0.94%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 4.3 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวลงรับความกังวลมาตรการลดค่าครองชีพของภาครัฐกดดันผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนในอุตสาหกรรมต่างๆ โดยเฉพาะกลุ่มโรงไฟฟ้าที่ได้รับผลกระทบจากการลดค่าไฟฟ้าลงเหลือ 3.99 บาทต่อหน่วย นอกจากนี้มาตรการพักหนี้และ Fund Flow ที่ยังคงไหลออกต่อเนื่องยังคงสร้างแรงกดดันให้กับหุ้นกลุ่มธนาคารสำหรับหุ้นที่กุดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ PTT DELTA GULF SCB และ AOT

Φ นักลงทุนสถาบันพลิกกลับมาเป็นผู้ขายสุทธิตามนักลงทุนต่างชาติ สวนทางกับนักลงทุนรายย่อยและบัญชีบล.ที่ยังคงเป็นผู้ซื้อสุทธิ

Φ ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวขึ้นประมาณ 1 – 3 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 2,526 ลบ.

Φ ค่าเงินบาทเทียบกับสกุลดอลลาร์สหรัฐขยับขึ้นพลิกกลับมาแข็งค่าเล็กน้อย โดยปิดที่ 35.63 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 35.66 บาท/ดอลลาร์

Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1527.57	-0.94%	-0.87%	0.56%	-2.04%	-8.46%
SET50 Index	937.17	-0.94%	-0.50%	0.05%	-1.23%	-6.77%
SET100 Index	2087.32	-0.95%	-0.57%	0.47%	-1.01%	-7.56%
MAI Index	473.14	-0.45%	-0.92%	3.15%	-1.58%	-19.01%

Market Turnover - SET

Investor type		Last	Cumulative				Trend
			1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	MBaht	(2,568)	(5,539)	(17,931)	(46,668)	(150,108)	
Institution	MBaht	(981)	(620)	7,594	12,911	53,554	
Proprietary	MBaht	403	2,589	5,488	9,330	3,382	
Retail Customer	MBaht	3,145	3,569	4,849	24,426	93,172	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type		Last	Cumulative				Trend
			1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	MContracts	(20,160)	1,379	(28,949)	(79,210)	(204,137)	
Future, Institution	MContracts	2,203	(11,514)	(4,293)	9,718	54,118	
Future, Retail Customer	MContracts	17,957	10,135	33,242	69,492	150,019	

Source: Aspen



Market Outlook

☎ คาด SET Index วันนี้ยังคงแกว่งตัวผันผวน รอการเปิดเผยผลการประชุม FED ในคืนวันพรุ่งนี้ โดยคาดว่าจะเริ่มเห็นการทยอยซื้อกลับของนักลงทุนต่างชาติจากมุมมองการคงดอกเบี้ยของ FED ในการประชุมรอบนี้ ขณะที่ปัจจัยในประเทศ วานนี้ มติ ครม. ที่สำคัญ คือ การปรับลดค่าไฟมาอยู่ที่ 3.99 บาทต่อหน่วย ซึ่งเป็นประเด็นสำคัญกดดันหุ้นในกลุ่มโรงไฟฟ้าซึ่งมี Market Cap สูงวานนี้ อย่างไรก็ตามเราคาดว่าจะมีแรงซื้อในหุ้นกลุ่มที่ได้ประโยชน์ดังกล่าวมาชดเชย เช่น หุ้นในกลุ่มห้างสรรพสินค้า+ค้าปลีก หุ้นในกลุ่มโรงพยาบาล และหุ้นในกลุ่มโรงแรม ซึ่งส่วนใหญ่มีต้นทุนค่าไฟฟ้าในสัดส่วนที่สูง ด้านดัชนี BDI ยังปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อที่ +4.2% เป็น Sentiment บวกต่อหุ้นกลุ่มเรือเทกอง โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1520 – 1525 จุด แนวต้าน 1530 – 1540 จุด

☎ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นเรือเทกอง หุ้นกลุ่มบริโภคในประเทศ กลุ่มโรงแรมในประเทศรับค่าไฟลดลง

☎ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, ผลกระทบของภัยแล้ง, GDP UK ก.ค., ประชุม FOMC 19 - 20 ก.ย., ดัชนี PMI สหรัฐฯ, ดัชนี CPI EU, สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ

Strategy Daily Pick

CRC	ได้ Sentiment บวกค่าไฟลง / เข้าสู่ High season ปลายปี
CENTEL	ได้ Sentiment บวกค่าไฟลง / เข้าสู่ High season ปลายปี
PSL	เก็งกำไรดัชนี BDI +4.2%

Fundamental Report

LANNA HOLD (TP14.90) – Review2Q23

Ztock Daily

MENA:	Support 2.00 – 2.04	Resistance 2.12 – 2.18
TPCH:	Support 6.90 – 7.15	Resistance 7.50 – 7.70



Corporate Watch

Φ (+) STI คว่ำดิลใหญ่งานโครงการ "อาคาร รพ.รามาธิบดีและย่านนวัตกรรมโยธี" มูลค่าควบคุมงานก่อสร้าง 346 ล้านบาท ย้ำความเชี่ยวชาญการเป็นที่ปรึกษาที่มีความเชี่ยวชาญเฉพาะทาง พร้อมเดินหน้าประมูลงานใหม่ สนับสนุนการเติบโตไปกับเมกะเทรนด์สังหา ที่มีการขยายตัวต่อเนื่อง #นสพ.ทันหุ้น

Φ (+) SE ปิดดีลขาย Firepump Big Lot 50 ล้านบาท รักษาระดับ New High Backlog 250-280 ล้านบาท เตรียมความพร้อมประมูลงานเพิ่มมูลค่ารวมกว่า 500 ล้านบาท หนุนรายได้ปี 2566 โต 15-20% ตามเป้า #นสพ.ทันหุ้น

Φ (+) PROUD เล็งย้ายเทรด SET หลังผลการดำเนินงานเติบโตต่อเนื่อง และคุณสมบัติได้ตามเกณฑ์ เผยทิศทางธุรกิจไตรมาส 3/2566 แนวโน้มดี กำลังซื้อต่างชาติ แหล่งทุน หนุนยอดขายพุ่ง ครึ่งปีหลัง 2566 เดินหน้าตาม เล็งซื้อที่ดินใหม่รองรับการพัฒนาโครงการแนวราบ-แนวสูงเพิ่ม ขยายพอร์ตธุรกิจ สร้างการเติบโตต่อเนื่อง ตั้งเป้าก้าวสู่การเป็นบริษัทอสังหารายใหญ่ในปี 2570 #นสพ.ทันหุ้น

Φ (+) CWT จ่อรับรู้รายได้ ส่งมอบโรงคัดแยกและกำจัดขยะชุมชน GP1 มูลค่า 590.55 ล้านบาท คาดเริ่มรับรู้รายได้ตั้งแต่ไตรมาส 4/2566 เป็นต้นไป พร้อมลุยต่อยอดสร้างโรงผลิตกระแสไฟฟ้าจากเชื้อเพลิง RDF 10.0 เมกะวัตต์ เพื่อกำจัดขยะให้หมดไป สนับสนุนให้เกิดพลังงานทดแทน สร้างประโยชน์สูงสุดต่อชุมชน #นสพ.ทันหุ้น



Economy Watch

Φ (0/+) รม.เร่งเครื่องเศรษฐกิจ ดันปีหน้า ตะ 5% ลดค่าครองชีพเพิ่ม หั่นค่าไฟ เหลือ 3.99 บาท "เศรษฐกิจ" ชี้แจกเงินดิจิทัลกระตุ้นเศรษฐกิจล่วงหน้า 3 เดือน หนุนเอกชนลงทุนจ้างงาน เผยขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ 400 บาท 1 ม.ค.67 "คมนาคม" เตรียมขง รม.ดันรถไฟฟ้า 20 บาท "แบงก์พาณิชย์" เผยลูกหนี้แห่ขอปรับโครงสร้างหนี้พุ่งอีกรอบ เหตุเศรษฐกิจฟื้นตัวช้า แต่มั่นใจยังบริหารหนี้เสียได้ #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

Φ (0/+) รัฐบาลเศรษฐกิจ ดีเดย์ 1 พ.ย.นี้ เปิดบริการทำอากาศยานเชิงใหม่ 24 ชม. หวังดึงดูดนักท่องเที่ยวเงินเดินทางสะดวกขึ้นกลับไปทำงานได้ทันเช้าวันจันทร์ #นสพ.ข่าวหุ้น

Φ (0/+) REIC เปิดเผยว่า สถานการณ์การโอนกรรมสิทธิ์ห้องชุดของคน ต่างชาติใน ไตรมาส 2 ปี 2566 เพิ่มขึ้น 53.4% และในช่วง 6 เดือนเพิ่มขึ้น 65.6% เมื่อเทียบกับ ช่วงเดียวกันของปี 2565 ซึ่งเป็นผลมาจากการเปิดประเทศอย่างเต็มรูปแบบตั้งแต่ช่วง ครึ่งหลังของปี 2565 ที่ผ่านมา ส่วนหน่วยโอนกรรมสิทธิ์ห้องชุด ต่างชาติในช่วง 6 เดือน แรก ของปี 2566 ปรับเพิ่ม 14.7% จาก 10.8% ในปี 2565 และสัดส่วนมูลค่าโอน กรรมสิทธิ์ห้องชุดต่างชาติก็เพิ่ม เป็น 24.5% จาก 20.5% ในปี 2565 #นสพ.แนวหน้า

Global Watch

⊕ (0/-) สำนักงานพลังงานสากล (IEA) ระบุเตือนว่า การปรับลดอุปทานน้ำมันของซาอุดีอาระเบียและรัสเซีย จะทำให้ตลาดเกิดภาวะขาดแคลนน้ำมันในไตรมาส 4 #InfoQuest

⊕ (0/+) เจเน็ต เยลเลน รัฐมนตรีคลังสหรัฐ แสดงความเชื่อมั่นว่า เศรษฐกิจสหรัฐจะไม่เข้าสู่ภาวะถดถอย #InfoQuest

⊕ (0/+) จีนออกมาให้คำมั่นว่าจะเพิ่มการซื้อสินค้าจากประเทศในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ หลังการเติบโตทางการค้าโดยรวมชะลอตัวลง เนื่องจากอุปสงค์ที่อ่อนแรงลงทั้งในระดับโลกและในประเทศ #InfoQuest

⊕ (0/-) สมาคมผู้สร้างบ้านแห่งชาติ (NAHB) ของสหรัฐรายงานว่า ดัชนีความเชื่อมั่นผู้สร้างบ้านปรับตัวลง 5 จุด สู่ระดับ 45 ในเดือนก.ย. โดยดัชนีอยู่ต่ำกว่าระดับ 50 นับเป็นครั้งแรกในรอบ 7 เดือน ซึ่งบ่งชี้ถึงมุมมองลบของกลุ่มผู้สร้างบ้าน #InfoQuest

⊕ (0/+) แบบจำลองคาดการณ์ GDPNow ล่าสุดแสดงให้เห็นว่า เศรษฐกิจสหรัฐขยายตัว 4.9% ในไตรมาส 3/2566 หลังจากมีการขยายตัว 2.0% และ 2.1% ในไตรมาส 1 และ 2 ตามลำดับ #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Tuesday, September 19, 2023					
16:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (ส.ค.)		5.30%	5.30%
19:30	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง (ส.ค.)		1.441M	1.443M
Wednesday, September 20, 2023					
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ			3.954M
Thursday, September 21, 2023					
1:00	USD	การคาดการณ์เศรษฐกิจของคณะกรรมการนโยบายธนาคารกลางแห่งสหรัฐ			
1:00	USD	แถลงการณ์ของคณะกรรมการนโยบายการเงินธนาคารกลางสหรัฐ			
1:00	USD	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย		5.50%	5.50%
1:30	USD	การแถลงข่าวต่อสื่อมวลชนของคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ของสหรัฐ			
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		225K	220K
19:30	USD	ดัชนีภาคการผลิตจากธนาคารกลางรัฐฟิลาเดลเฟีย (ก.ย.)		(1.00)	12.00
21:00	USD	ยอดขายบ้านมือสอง (Existing Home Sales) (ส.ค.)		4.10M	4.07M
Friday, September 22, 2023					
20:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการบริการ (ก.ย.)		50.30	50.50
Tuesday, September 26, 2023					
21:00	USD	รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากซีบี (CB Consumer Confidence) (ก.ย.)			106.10
21:00	USD	ยอดขายบ้านใหม่ (ส.ค.)			714K

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	34624.30	0.02%	-0.11%	0.36%	0.95%	4.46%
NASDAQ	13710.24	0.01%	-1.49%	3.16%	0.15%	30.99%
S&P500	4453.53	0.07%	-0.76%	1.92%	1.00%	15.99%
JAPAN	33533.09	0.00%	3.28%	6.62%	-0.51%	28.51%
KOREA	2574.72	-1.02%	0.70%	2.80%	-1.94%	15.13%
TAIWAN	16698.24	-1.32%	1.61%	1.93%	-3.42%	18.11%
HONG KONG	17930.55	-1.39%	-0.92%	-0.11%	-10.53%	-9.36%
CHINA	3125.93	0.26%	-0.54%	-0.19%	-4.50%	1.19%
PHILLIPINES	6124.57	-0.03%	-1.75%	-2.63%	-5.90%	-6.73%
INDONESIA	6936.08	-0.67%	-0.39%	1.11%	3.55%	1.25%
VIETNAM	1211.81	-1.27%	-0.97%	2.87%	8.66%	20.33%
INDIA	67596.84	-0.36%	0.70%	4.08%	6.65%	11.10%
RUSSIA	1024.52	-0.45%	-0.87%	-2.15%	-2.19%	5.56%
GERMANY	15727.12	-1.05%	-0.47%	0.98%	-3.85%	12.95%
FRANCE	7276.14	-1.39%	-0.03%	1.56%	-1.52%	12.39%

Source: Aspen

Commodity Price

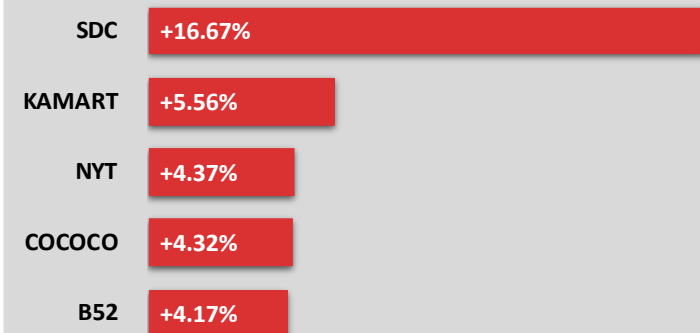
Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	90.58	0.62%	3.77%	12.30%	25.93%	12.58%
Crude Brent (\$/bbls)	94.43	0.53%	4.18%	11.36%	23.26%	9.92%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	3.29	-2.81%	-2.20%	4.05%	28.89%	-0.09%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.70	-0.37%	-0.77%	-4.43%	0.63%	8.75%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	160.75	0.16%	1.74%	0.00%	25.15%	-58.74%
Baltic Dry Index	1,439.00	4.20%	19.02%	16.33%	33.74%	-5.02%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	390.20	-0.84%	-3.89%	-3.25%	-6.29%	-18.45%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	27.11	0.74%	2.69%	14.10%	2.57%	35.28%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	15.99	-1.57%	0.98%	2.90%	-9.48%	-11.14%
Gold Spot (\$/ounce)	1,933.14	0.50%	0.60%	2.34%	-1.23%	6.01%

Source: Aspen



Market Insight

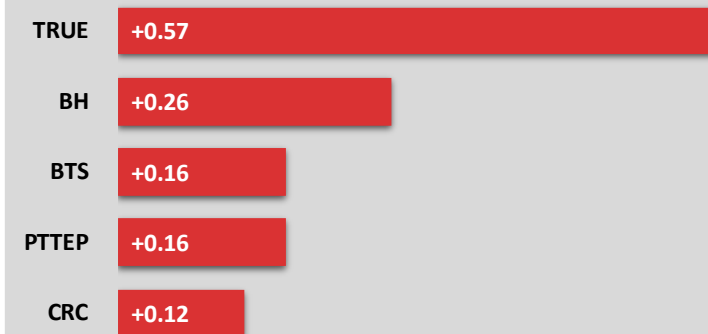
Top 5 Gainers



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



[@zcomsecurities](#)

