

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

August 25, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1557.41 จุด +8.40 จุด (+0.54%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 6.9 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวขึ้นเป็นวันที่ 4 จากความชัดเจนในการจัดตั้งรัฐบาล โดยมีแรงซื้อในหุ้นกลุ่มเข้าซื้อเพื่อการพาณิชย์รับความหวังโครงการก่อสร้างจากภาครัฐ ขณะที่ มีแรงขายทำกำไรในหุ้นกลุ่มค่าปลึกที่ปรับตัวขึ้นมาแรงในช่วงก่อนหน้าจากความคาดหวังมาตรการแจกเงิน อย่างไรก็ตาม NASDAQ ที่ปรับตัวขึ้นแรงในคืนก่อนหน้าจากรายงานกำไรที่สูงกว่าคาดไปมากของ NVIDIA ช่วยหนุนให้เกิดแรงซื้อในหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ทั้ง DELTA และ KCE ส่งผลให้ดัชนีแกว่งตัวในแดนบวกได้ตลอดทั้งวัน สำหรับหุ้นที่หนุนดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ DELTA EA SCGP CPN และ KCE

นักลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิ สวนทางกับนักลงทุนสถาบันและบัญชีบล.ที่กลับเข้ามาเป็นผู้ขายสุทธิตามนักลงทุนรายย่อย

ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวลงประมาณ 1 – 2 bps. ในตราสารระยะยาว โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET INFLOW 586 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้พลิกกลับมาอ่อนค่า โดยปิดที่ 34.91 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 34.76 บาท/ดอลลาร์

Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1557.41	0.54%	1.87%	2.20%	1.36%	-6.67%
SET50 Index	960.35	0.59%	1.70%	1.73%	3.35%	-4.47%
SET100 Index	2133.03	0.61%	1.94%	2.35%	3.11%	-5.53%
MAI Index	481.94	1.38%	4.78%	4.67%	-0.50%	-17.50%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Foreign	808	1,114	(10,649)	(44,290)	(130,675)	
Institution	(107)	6,443	6,760	20,746	51,954	
Proprietary	(690)	171	3,410	3,544	(1,861)	
Retail Customer	(11)	(7,728)	479	20,001	80,581	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Future, Foreign	48,923	21,235	(58,031)	53,138	(130,162)	
Future, Institution	(7,154)	13,602	22,368	13,095	64,297	
Future, Retail Customer	(41,769)	(34,837)	35,663	(66,233)	65,865	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ปรับตัวลงตามตลาดหุ้นต่างประเทศที่มีการปรับตัวลงก่อนประธานเฟดจะกล่าวสุนทรพจน์คืนนี้หลังตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานลดลงต่ำกว่าคาดทำให้นักลงทุนกังวลว่าเฟดอาจปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมครั้งหน้า ขณะที่ประเด็นการเมืองในประเทศที่ช่วยหนุนดัชนีเริ่มแผ่ว โดยนักลงทุนเริ่มขายทำกำไรในหุ้นกลุ่มค่าปสิคที่ปรับตัวขึ้นมากจากการเข้าเก็งกำไรการออกมาตรการแจกเงินกระตุ้นการจับจ่ายของพรรคเพื่อไทยหลังจัดตั้งครม. นอกจากนี้การเข้าเก็งกำไรหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์วานนี้ตาม NASDAQ อาจทำให้เห็นแรงขายทำกำไรในหุ้น DELTA KCE ด้วยเช่นกันหลังนักลงทุนเทขายหุ้นเทคโนโลยีกด NASDAQ ลงไปกว่า 1.8% จากการขายทำกำไรและความกังวลการขึ้นดอกเบี้ยของเฟดในอนาคต ให้แนวรับดัชนี 1537 – 1544 จุด แนวต้าน 1558 – 1566 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: ขายทำกำไรหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์หลังปรับตัวขึ้นมาแรง และสะสมหุ้นกลุ่มอสังหารายใหญ่ที่คาดว่าจะได้ประโยชน์จากนโยบายส่งเสริมของภาครัฐในอนาคต

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, ผลกระทบของภัยแล้ง, สุนทรพจน์ประธาน FED ในงานประชุมแจ็กสันโฮล 25 ส.ค., GDP – CPI 2Q23 เยอรมัน
นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจจากรัฐบาลใหม่

Strategy Daily Pick

LH	คาดได้ประโยชน์จากรัฐบาลใหม่/ที่อยู่อาศัยระดับ Luxury อดี
SC	คาดได้ประโยชน์จากรัฐบาลใหม่/ที่อยู่อาศัยระดับ Luxury อดี
SIRI	คาดได้ประโยชน์จากรัฐบาลใหม่/ที่อยู่อาศัยระดับ Luxury อดี

Fundamental Report

Ztock Daily

MITSIB:	Support 1.07 – 1.13	Resistance 1.16 – 1.27
SEAFCO:	Support 3.10 – 3.14	Resistance 3.24 – 3.38



Corporate Watch

⊕ (+) บิ๊ก WHA "จรีพร จาติกวรกุล" มองรัฐบาลใหม่มีประสบการณ์บริหารประเทศ จะเป็นบวกต่อธุรกิจ เชื่อนายกฯ คนใหม่ "เศรษฐา ทวีสิน" เข้าใจเอกชน เชื่อมการทำงานได้ดี ย้ำอีอีซียังเป็นเป้าหมายสำคัญของการเคลื่อนย้ายเงินทุน แนะนำตั้งทีมพิเศษดูแลดึงเม็ดเงินลงทุน ปีนี้ลั่นทะลุเป้า 2,500 ไร่ #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) SECURE ส่งสัญญาณธุรกิจติดเครื่องวิ่งต่อ คาดรายได้ทะลุเป้าเกินพันล้านบาท ไชวี่มีมือไตรมาส 2/2566 กำไรฟู 69.77% ด้านบิกบอส "นักรบ เนียมนามธรรม" ชี้ดีมานด์ไอที-ระบบซีเคียวริตี้ล้น ไล่เกียร์ลุยโปรเจกต์ใหญ่ เปิดศุนย์ต่อต้านอาชญากรรมดิจิทัล ขยายฐานองค์กรใหญ่ #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) ILM ส่งสัญญาณผลงานไตรมาส 3/66 เติบโต อานิสงส์ยอดขายสาขาหัวเมืองท่องเที่ยวเพิ่มขึ้น หนุนผลงานครึ่งปีหลังสดใส ย้ำรายได้ปีนี้โตสองหลัก ตุนแบ็กล็อก 700-800 ล้านบาท ทயอยบู้กครึ่งปีหลังกว่า 50% #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) CPANEL คาดผลงานครึ่งปีหลังโตไม่หยุด หลังลูกค้าขยายตัว-แนวโน้มใช้ฟรีคาสต์พุ่ง ตุนแบ็กล็อกนิวไฮ 1,476 ล้านบาท รับรู้ปีนี้ 267.54 ล้านบาท จ่อเซ็นงานเพิ่มอีก 250 ล้านบาท รับเทรนด์รักษ์โลก ก่อสร้างเร็ว และลดต้นทุน #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) GGC ส่งสัญญาณครึ่งปีหลังธุรกิจฟื้นรับไฮซีซั่น จับตารัฐบาลใหม่สนับสนุนราคาดีเซล ช่วยกระตุ้นยอดใช้น้ำมัน B100 เพิ่ม พร้อมเดินหน้าโครงการนครสวรรค์ไปโคคอมเพล็กซ์ เฟลสองตามแผน COD กลางปี 67 #นสพ.ข่าวหุ้น

Economy Watch

⊕ (+) ก้าวไกลลุยต่อยื่น10ร่างกม.เปลี่ยนปท. ปฏิรูป'ภาษี-ที่ดิน-แรงงาน-ประมง' ลั่นผลักดันเต็มที่แม้จะเป็นฝ่ายค้าน #นสพ.มติชน

⊕ (+) อธิปไตยกรมส่งเสริมการค้าระหว่างประเทศ เปิดเผยว่า ได้เตรียมจัดกิจกรรมสำคัญๆ ในช่วงโค้งสุดท้ายของปีนี้อีก 44 โครงการ เพื่อผลักดันให้การส่งออกปีนี้ขยายตัวได้ 1-2% ตามเป้าหมายที่ได้ตั้งไว้ #นสพ.เดลินิวส์

⊕ (+/-) สศช. เผยว่า ที่ผ่านมามีการนำเสนอรูปแบบการออมสำหรับผู้สูงอายุหลายรูปแบบ โดยรูปแบบหนึ่งที่เสนอผ่านคณะกรรมการปฏิรูปสังคมและสศช.เห็นว่าเป็นแนวทางที่ดี คือ การจัดเก็บภาษีมูลค่าเพิ่มหรือแวต ในอัตรา 10% ตามเพดานที่กำหนด จากปัจจุบันที่เก็บอยู่ที่ 7% โดยนำส่วนที่เพิ่มขึ้นอีก 3% มาเป็นเงินออมให้กับประชาชนเพื่อใช้ในวัยเกษียณ โดยรัฐบาลอาจออกเป็นกฎหมายเฉพาะเพื่อดำเนินการให้ชัดเจน #นสพ.มติชน

⊕ (+) ส.อ.ท. เปิดเผยว่า ต้องการให้รัฐบาลชุดใหม่ส่งเสริมอุตสาหกรรมผลิตยานยนต์ไฟฟ้าในระยะที่ 2 หรือ อีวี 3.5 ที่ต้องการให้นำกลับมาอนุมัติโดยด่วน เพราะอีวี 3.0 กำลังจะสิ้นสุดในเดือน ธ.ค. นี้แล้ว เพื่อสนับสนุนให้เกิดการผลิตอีวีในไทยมากขึ้น รวมถึงแบตเตอรี่ และชิ้นส่วนต่างๆ และก้าวสู่การเป็นฮับในภูมิภาคอาเซียน #นสพ.เดลินิวส์



Global Watch

⊕ (+/-) นักลงทุนจับตาถ้อยแถลงของนายเจอโรม พาวเวล ประธานเฟด ในการประชุมดังกล่าว เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ทิศทางอัตราดอกเบี้ยสหรัฐฯ โดยนายพาวเวลจะกล่าวสุนทรพจน์ในวันนี้ เวลา 10.05 น.ตามเวลาสหรัฐฯ หรือ 21.05 น.ตามเวลาไทย โดยโกลด์แมน แซคส์ออกรายงานระบุว่า เฟดได้ยุติวงจรปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยแล้ว แม้ว่านายพาวเวลไม่ได้กล่าวอย่างชัดเจนในการแถลงข่าวหลังการประชุมเฟดเมื่อวันที่ 26 ก.ค. "เราคาดว่า การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของเฟดในวันที่ 26 ก.ค. ถือเป็น การปรับขึ้นครั้งสุดท้ายสำหรับวัฏจักรปัจจุบัน และเราคาดว่าเฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยในเดือน ก.ย. โดยเฟดจะสรุปในเดือนพ.ย.ว่าเงินเฟ้อได้ชะลอลงลงอย่างเพียงพอจนทำให้เฟดไม่มีความจำเป็นที่จะต้องปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกต่อไป" #InfoQuest

⊕ (+/-) สหรัฐเผยตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานต่ำกว่าคาด โดยลดลง 10,000 ราย สู่ระดับ 230,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว และต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 240,000 ราย #InfoQuest

⊕ (-) แบงก์ชาติตุรกีสร้างเซอร์ไพรส์ขึ้นดอกเบี้ย 7.50% สู่ 25.00% สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ว่าธนาคารกลางจะประกาศขึ้นอัตราดอกเบี้ยสู่ระดับ 20.00% นอกจากนี้ ธนาคารกลางระบุว่า จะเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ



Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Thursday, August 24, 2023					
19:30	USD	ยอดคำสั่งซื้อสินค้าคงทน (เดือนต่อเดือน) (ก.ค.)	0.50%	0.20%	0.20%
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก	230K	240K	240K
Friday, August 25, 2023					
21:05	USD	คำกล่าวของนายพาวเวลล์ (Powell) ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ			
Tuesday, August 29, 2023					
21:00	USD	รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากซีบี (CB Consumer Confidence) (ส.ค.)			117.00
21:00	USD	ตำแหน่งงานว่างเปิดใหม่จาก JOLTs (ก.ค.)			9.582M
Wednesday, August 30, 2023					
19:15	USD	การเปลี่ยนแปลงในการจ้างงานภาคเอกชนนอกภาคเกษตรกรรมจากเอดีพี (ADP) (ส.ค.)			324K
19:30	USD	ดัชนีจีดีพี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 2)		2.40%	2.00%
21:00	USD	ยอดขายบ้านที่รอการปิดการขาย (เดือนต่อเดือน) (ก.ค.)			0.30%
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ			-6.135M
Thursday, August 31, 2023					
8:30	CNY	ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีน (ส.ค.)			49.30
16:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (ส.ค.)			5.30%
19:30	USD	ดัชนีราคาการใช้จ่ายด้านการบริโภคส่วนบุคคลพื้นฐาน (ปีต่อปี) (ก.ค.)			4.10%
19:30	USD	ดัชนีราคาด้านการบริโภคส่วนบุคคล (PCE Price Index) (เดือนต่อเดือน) (ก.ค.)			0.20%
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก			

Source: Investing.com

Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	34099.42	-1.08%	-1.09%	-3.70%	3.96%	2.87%
NASDAQ	13463.97	-1.87%	1.10%	-4.23%	7.85%	28.64%
S&P500	4376.31	-1.35%	0.14%	-3.92%	6.34%	13.98%
JAPAN	32287.21	0.87%	2.09%	-1.27%	5.23%	23.73%
KOREA	2537.68	1.28%	0.71%	-3.46%	-1.16%	13.47%
TAIWAN	16770.87	1.17%	1.54%	-1.54%	3.78%	18.63%
HONG KONG	18212.17	2.05%	-0.62%	-2.44%	-4.73%	-7.93%
CHINA	3082.24	0.12%	-2.58%	-2.59%	-3.82%	-0.23%
PHILLIPINES	6225.78	0.75%	-2.19%	-6.11%	-5.90%	-5.19%
INDONESIA	6899.39	-0.32%	-0.02%	-0.00%	2.28%	0.71%
VIETNAM	1189.39	1.44%	-3.57%	-0.11%	12.02%	18.10%
INDIA	65252.34	-0.28%	0.16%	-1.71%	5.63%	7.25%
RUSSIA	1043.51	-0.73%	1.42%	1.97%	-0.04%	7.51%
GERMANY	15621.49	-0.68%	-0.35%	-3.52%	-1.39%	12.19%
FRANCE	7214.46	-0.44%	0.32%	-2.87%	-0.54%	11.44%

Source: Aspen

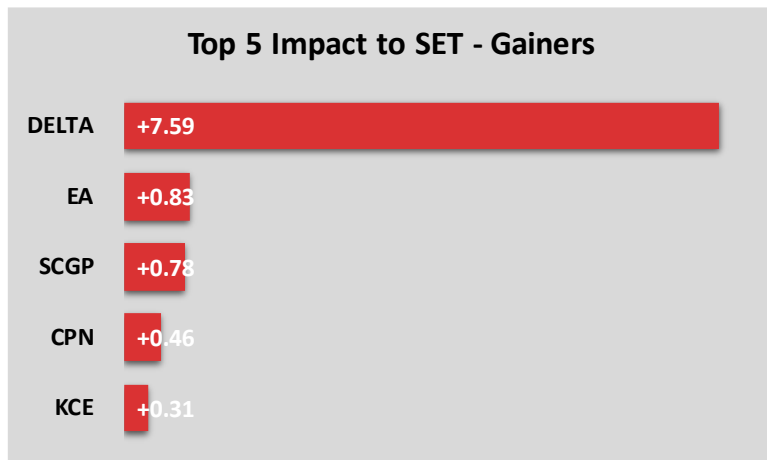
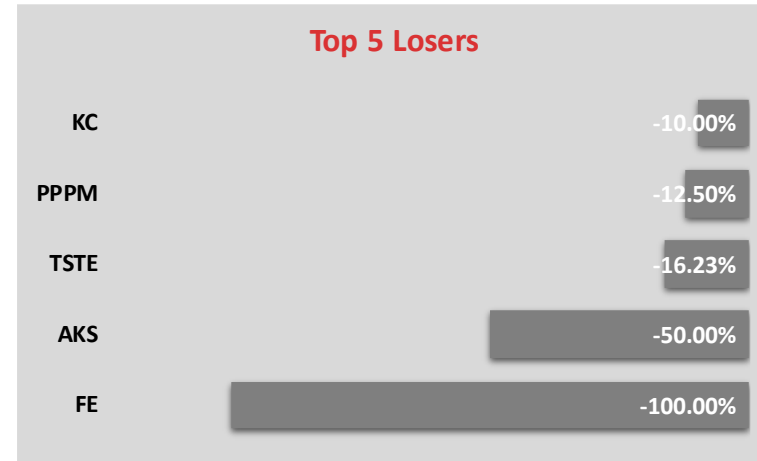
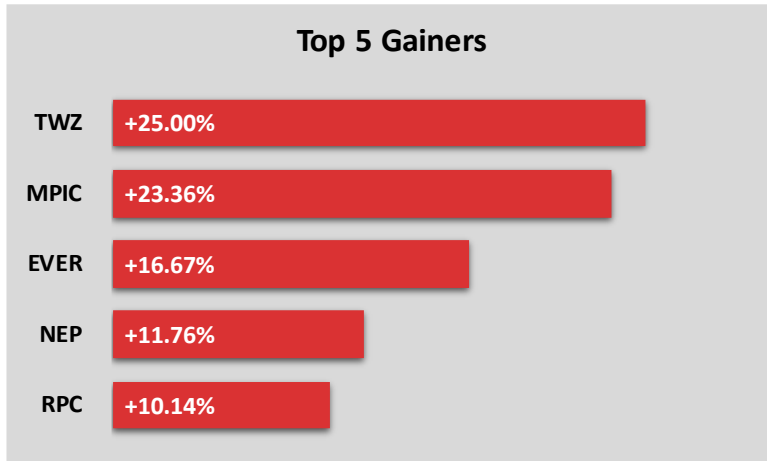
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	79.05	0.20%	-1.67%	0.39%	6.34%	-1.75%
Crude Brent (\$/bbls)	83.36	0.18%	-0.90%	0.75%	6.38%	-2.97%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	3.16	0.86%	2.00%	13.89%	30.74%	-4.10%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.78	0.40%	-1.49%	-3.97%	2.17%	12.05%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	156.00	-2.04%	0.00%	9.01%	4.00%	-59.96%
Baltic Dry Index	1,110.00	-3.56%	-10.99%	14.79%	-14.29%	-26.73%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	422.50	2.13%	5.68%	-5.76%	5.07%	-11.70%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	24.29	1.84%	1.21%	-2.53%	-4.71%	21.21%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	15.75	2.14%	1.32%	-2.51%	-5.32%	-12.50%
Gold Spot (\$/ounce)	1,916.72	0.10%	1.50%	-1.90%	-2.05%	5.11%

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

