

# Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

## Morning Zstrategy

August 29, 2023



## Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1562.97 จุด +2.77 จุด (+0.18%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 5.0 หมื่นลบ. ดัชนียังคงแกว่งตัวในกรอบแคบโดยเคลื่อนไหวในแดนบวกได้ตลอดทั้งวัน เนื่องจากมีแรงขายทำกำไรในหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ที่ปรับตัวขึ้นตาม NASDAQ ในสัปดาห์ที่ผ่านมา รวมทั้งการส่งสัญญาณขึ้นดอกเบี้ยของประธานเฟดเป็นอีกหนึ่งปัจจัยที่ทำให้เกิดแรงขายในหุ้นกลุ่มนี้รวมทั้งหุ้นในกลุ่มสินเชื่อรายย่อยก็ถูกเทขายจากความกังวล NPL พุ่งหากดอกเบี้ยยังปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามหุ้นที่เกี่ยวข้องกับการส่งออกอาหารสัตว์เลี้ยงไปยังตลาดสหรัฐฯปรับตัวขึ้นเด่นหลังรายงานตัวเลขส่งออกเดือนก.ค. แสดงให้เห็นการส่งออกที่เริ่มฟื้นตัว รวมทั้งหุ้นที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยวก็ปรับตัวขึ้นรับข่าวการเตรียมกระตุ้นภาคท่องเที่ยวของนายกฯคนใหม่ สำหรับหุ้นที่หนุนดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ BAY AOT PTT CPF และ ITC

นักลงทุนสถาบันพลิกกลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามนักลงทุนรายย่อย สวนทางกับนักลงทุนต่างชาติและบัญชีบล.ที่ยังคงเป็นผู้ขายสุทธิตามเดิม

ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ไม่เปลี่ยนแปลง โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 1,065 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐฯวันจันทร์ที่ผ่านมายังคงอ่อนค่า โดยปิดที่ 35.14 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 35.08 บาท/ดอลลาร์



### Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1562.97	0.18%	2.43%	1.28%	2.10%	-6.33%
SET50 Index	960.75	0.03%	1.99%	0.33%	3.90%	-4.43%
SET100 Index	2136.54	0.08%	2.27%	0.99%	3.80%	-5.38%
MAI Index	485.08	-0.45%	4.84%	4.09%	0.14%	-16.96%

### Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Foreign	MBaht (1,528)	(669)	(12,534)	(39,789)	(132,501)		
Institution	MBaht 1,410	6,137	6,895	20,006	52,600		
Proprietary	MBaht (143)	(172)	2,959	3,128	(2,062)		
Retail Customer	MBaht 261	(5,296)	2,680	16,656	81,963		

### SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Future, Foreign	MContracts (4,700)	33,871	(70,727)	48,949	(143,843)		
Future, Institution	MContracts 1,804	9,858	32,726	16,818	67,333		
Future, Retail Customer	MContracts 2,896	(43,729)	38,001	(65,767)	76,510		

Source: Aspen

## Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้เคลื่อนไหวผันผวน แม้เห็นการปรับขึ้นของตลาดหุ้นทั่วโลก แต่ส่วนใหญ่ถูกหนุนจากปัจจัยเฉพาะตัว (สหรัฐฯ) และการแทรกแซงจากภาครัฐ (จีน) ขณะที่ไร้ปัจจัยขับเคลื่อนใหม่ในระยะสั้น และยังคงติดตามปัจจัยด้าน Macro ของสหรัฐฯที่จะนำไปสู่ทิศทางดอกเบี้ย ได้แก่ ดัชนี PCE และตัวเลขการจ้างงาน อย่างไรก็ตาม ปัจจัยในประเทศจากการเคลื่อนไหวของนายกฯใหม่ ยังเป็นที่น่าจับตาเพื่อมองหากลุ่มที่จะได้ประโยชน์จากนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจ โดยวานนี้ มีการประชุมกับผู้ประกอบการสายบินเกี่ยวกับการเปิดฟรีวีซ่าให้ชาวจีน รวมถึงการต่อภาษีน้ำมันเครื่องบิน เป็นบวกต่อหุ้นสายการบิน รวมถึงกลุ่มท่องเที่ยว โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1550 – 1555 จุด แนวต้าน 1569 – 1572 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: สะสมหุ้นกลุ่มกลุ่มสายการบิน-ท่องเที่ยว และหุ้นที่มีปัจจัยบวกเด่นเฉพาะตัว

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

### Strategy Daily Pick

ERW	คาดได้ประโยชน์จากรัฐบาลใหม่/ฟรีวีซ่าจีน
BCP	เตรียมรับรู้ว่าไรพิเศษจากการตีมูลค่า ESSO
AAV	คาดได้ประโยชน์จากรัฐบาลใหม่/ฟรีวีซ่าจีน

### Fundamental Report

MC BUY (TP15.70) – Review4Q23 (Apr – Jun23)

### Ztock Daily

BCP:	Support 38.50 – 39.00	Resistance 39.75 – 40.75
PR9:	Support 17.80 – 18.00	Resistance 18.50 – 19.00



## Corporate Watch

⊕ (+) BCP เตรียมบันทึกกำไรพิเศษไตรมาส 3/66 กว่า 5 พันล้านบาท จากการตีมูลค่าทรัพย์สิน เอสไอ ใหม่ โดยเฉพาะที่ดิน รวมทั้งเครื่องจักรและอุปกรณ์โรงงาน #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) NRF เตชะตาบริษัท ชัทเทิร์น แคลิฟอร์เนีย แก๊ส เจ้าของก๊าซที่ใหญ่ที่สุดในสหรัฐฯ เตรียมเข้าลงทุนใน Frontline Bioenergy ร่วมผลิตพลังงานหมุนเวียนที่มีคาร์บอนเป็นกลางอย่างยั่งยืน มีกำลังการผลิตสูงสุด 4.5 พันล้านลูกบาศก์ฟุตต่อปี จากการใช้เปลือกถั่วและเศษไม้ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) AMATAV เห็นสัญญาร่วมทุนพันธมิตรรายใหม่ เพื่อพัฒนานิคมฯ กว่างนิญ ตอบใจത്യนักลงทุนในเวียดนาม ชุมเจรจาดีลลูกค้าบริษัทอิเล็กทรอนิกส์ได้วันรายใหญ่เพิ่ม พร้อมมุ่งพัฒนาสาธารณูปโภคต้นรายได้ประจำโต #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) ERW ประกาศลงทุนเกือบ 10,000 ล้านบาท ขยายโรงแรมแบรนด์ HOP INN ให้บริการห้องพัก 14,000 ห้อง จาก 150 โรงแรมทั่วภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก ต้นรายได้โต 4 เท่าในปี 73 ปักหมุด 4 โรงแรมใหม่ในญี่ปุ่นภายในต้นปีหน้า #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) BANPU-BPP ตั้งบริษัทร่วมทุนลุยธุรกิจดักจับใช้ประโยชน์และกักเก็บคาร์บอนภายใต้ชื่อโครงการ Cotton Cove ที่แหล่งก๊าซธรรมชาติบาร์เนตตีในสหรัฐฯ อนุมัติเงินลงทุนไตรมาส 4/67 อัตราการกักเก็บคาร์บอน 4.5 ตันต่อปีในระยะเริ่มแรก คาดใช้เงินลงทุน 14-24 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ #นสพ.ข่าวหุ้น

## Economy Watch

⊕ (0/-) สภาพัฒน์ แถลงภาวะสังคมไทยไตรมาสสอง ปี 2566 พบว่าหนี้สินครัวเรือนในไตรมาสหนึ่ง ปี 2566 เพิ่มขึ้น 3.6% ขณะที่คุณภาพสินเชื่อภาพรวมของธนาคารพาณิชย์ลดลงเล็กน้อย แต่ความเสี่ยงในการเป็น หนี้เสียของสินเชื่อยานยนต์มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นไตรมาสหนึ่ง ปี 2566 หนี้สินครัวเรือนมีมูลค่า 15.96 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.6% คงที่เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา ขณะที่สัดส่วนหนี้สินครัวเรือนต่อ GDP อยู่ที่ 90.6% ชะลอตัวเล็กน้อยจากไตรมาสก่อน #นสพ.แนวหน้า

⊕ (0/+) สศค.มองว่า การคงการจัดเก็บภาษีมูลค่าเพิ่มไว้ที่ 7% จะช่วยลดภาระค่าครองชีพให้กับประชาชน และสร้างความเชื่อมั่นในการประกอบธุรกิจให้กับภาคเอกชน อันจะส่งผลให้ระบบเศรษฐกิจของประเทศไทยมีการขยายตัวได้อย่างต่อเนื่อง #InfoQuest

⊕ (0/+) กบน.เล็งขง รวม.พลังงานคนใหม่เสนอคลังลดภาษีหนุนตรึงดีเซล 32 บาท พร้อมสั่ง สกนช. ติดตามสถานการณ์ราคาพลังงานตลาดโลกใกล้ชิด รับกังวลการเข้าสู่ฤดูหนาวของตะวันตกทำให้เกิดความต้องการใช้พลังงานทำความอบอุ่น #นสพ.ฐานเศรษฐกิจ

⊕ (0/+) 'เศรษฐกิจ' ถกชี้ไอ 8 สายการบิน ทอท.-กพท. หลังมีแผนเปิด 'ฟรีวีซ่า' จีน-อินเดีย เร่งเพิ่มเที่ยวบิน 20% รับนักท่องเที่ยวไฮซีซั่น 'แอร์ไลน์' ขงลดภาษีน้ำมันเครื่องบินในประเทศ 0.20 บาทต่อลิตร 'ไทยแอร์ฯ' ลุ้นจีนเที่ยวไทย 5 ล้านคนปี 66 'ทอท.' เคลียร์ตารางบิน หวังแอร์ไลน์จีนเพิ่ม 20% #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

## Global Watch

⊕ (+/-) นักลงทุนจับตาดูการเปิดเผยดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) เดือนก.ค.ของสหรัฐในวันพฤหัสบดีนี้ โดยดัชนี PCE เป็นมาตรวัดเงินเฟ้อที่เฟดให้ความสำคัญ รวมทั้งจับตาดูการเปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนก.ค.ของสหรัฐในวันศุกร์นี้ #InfoQuest

⊕ (+/-) ตลาดจับตาดูพายุโซนร้อนอิดาเลียที่กำลังเคลื่อนตัวเข้าสู่รัฐฟลอริดา และรอดูว่าราคาน้ำมันเบรนท์จะกลับมายืนที่เหนือระดับ 85 ดอลลาร์ได้อีกหรือไม่ ทั้งนี้ คาดว่าพายุอิดาเลียจะทวีความรุนแรงจนกลายเป็นพายุเฮอริเคนและพัดถล่มฝั่งตะวันออกของเขตกัลฟ์โคสต์ในรัฐฟลอริดา ซึ่งเป็นแหล่งผลิตน้ำมันดิบที่สำคัญของสหรัฐ โดยตลาดคาดว่าพายุอิดาเลียมีแนวโน้มที่จะก่อให้เกิดปัญหาไฟฟ้าดับเป็นเวลา 1 หรือ 2 วัน และคาดว่าอิทธิพลของพายุลูกนี้จะส่งผลให้ราคาน้ำมันปรับตัวสูงขึ้น #InfoQuest

⊕ (0/+) ทางกรการเงินขอให้กองทุนรวมบางแห่งหลีกเลี่ยงการขายหุ้นสุทธิ (ขายมากกว่าซื้อ) เป็นเวลาหนึ่งวัน หลังจากทีหน่วยงานกำกับดูแลทางการเงินของจีนประกาศมาตรการหลายอย่างเพื่อ “กระตุ้นตลาดทุนและเพิ่มความเชื่อมั่นของนักลงทุน” #InfoQuest



### Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Tuesday, August 29, 2023					
21:00	USD	รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากซีบี (CB Consumer Confidence) ( ส.ค.)		116.00	117.00
21:00	USD	ตำแหน่งงานว่างเปิดใหม่จาก JOLTs ( ก.ค.)		9.793M	9.582M
Wednesday, August 30, 2023					
19:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของเยอรมนี (เดือนต่อเดือน) ( ส.ค.)		0.30%	0.30%
19:15	USD	การเปลี่ยนแปลงในการจ้างงานภาคเกษตรกรรมจากเอดีพี (ADP) ( ส.ค.)		195K	324K
19:30	USD	ดัชนีจีดีพี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 2)		0.02	0.02
21:00	USD	ยอดขายบ้านที่รอการปิดการขาย (เดือนต่อเดือน) ( ก.ค.)		-0.10%	0.30%
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		-2.921M	-6.135M
Thursday, August 31, 2023					
8:30	CNY	ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีน ( ส.ค.)		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	การจ้างงานนอกภาคการเกษตร ( ส.ค.)		170K	187K
19:30	USD	อัตราการว่างงาน ( ส.ค.)		3.50%	3.50%

Source: Investing.com

Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	34559.98	0.62%	0.28%	-2.54%	4.43%	4.26%
NASDAQ	13705.13	0.84%	1.54%	-4.27%	5.62%	30.94%
S&P500	4433.31	0.63%	0.76%	-3.25%	5.42%	15.47%
JAPAN	32169.99	1.73%	1.91%	-1.80%	4.06%	23.28%
KOREA	2543.41	0.96%	1.38%	-2.49%	-0.60%	13.73%
TAIWAN	16550.07	0.25%	0.68%	-4.30%	0.27%	17.06%
HONG KONG	18130.74	0.97%	2.88%	-8.97%	-3.29%	-8.34%
CHINA	3098.64	1.13%	0.18%	-5.41%	-3.54%	0.30%
PHILLIPINES	6160.61	0.00%	-2.06%	-7.01%	-5.66%	-6.18%
INDONESIA	6921.73	0.38%	0.81%	0.31%	3.51%	1.04%
VIETNAM	1201.72	1.55%	1.86%	-0.49%	12.97%	19.33%
INDIA	64996.60	0.17%	-0.34%	-1.76%	3.99%	6.83%
RUSSIA	1057.97	1.35%	0.09%	2.35%	0.22%	9.00%
GERMANY	15792.61	1.03%	1.21%	-4.11%	-1.20%	13.42%
FRANCE	7324.71	1.32%	1.76%	-2.03%	0.08%	13.14%

Source: Aspen

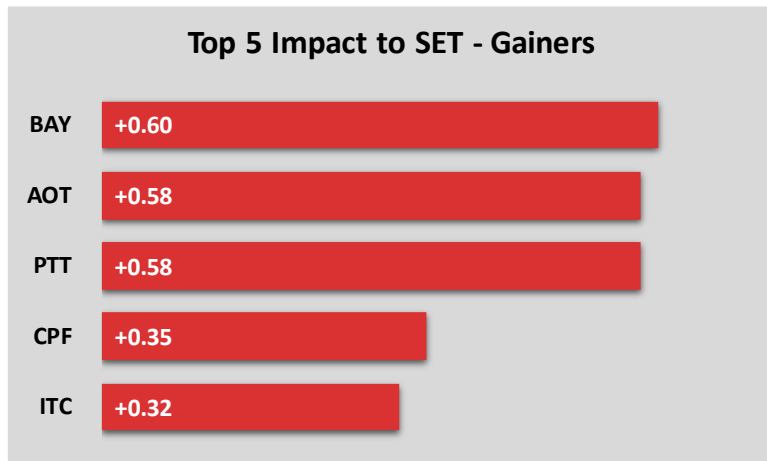
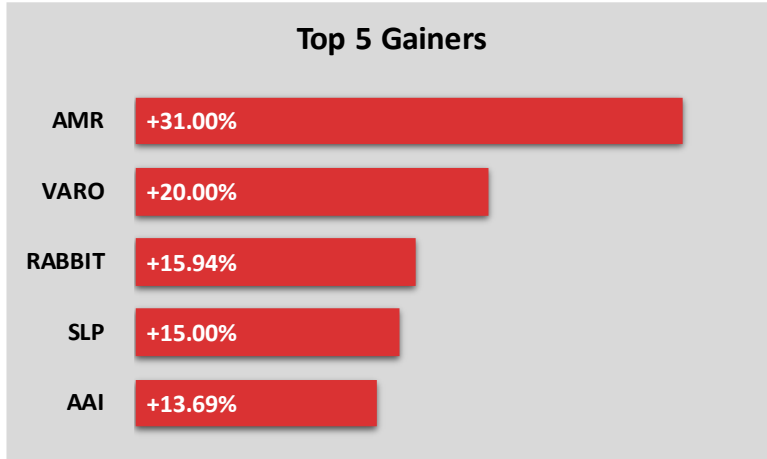
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	80.10	0.34%	-0.02%	-0.60%	10.22%	-0.45%
Crude Brent (\$/bbls)	84.42	-0.07%	-0.05%	0.01%	9.71%	-1.73%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	3.17	-4.14%	1.77%	7.49%	34.65%	-3.65%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.57	-10.74%	-7.43%	-11.11%	-0.93%	3.47%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	159.75	0.16%	-1.39%	14.52%	13.58%	-59.00%
Baltic Dry Index	1,080.00	0.00%	-11.69%	-2.70%	-7.85%	-28.71%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	426.20	1.12%	4.08%	-7.04%	5.70%	-10.93%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	25.57	2.98%	9.27%	6.90%	0.79%	27.59%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	16.05	2.43%	3.45%	2.82%	-6.00%	-10.81%
Gold Spot (\$/ounce)	1,919.31	0.29%	1.34%	-2.03%	-1.38%	5.25%

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

