

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

November 1, 2023



Market Round Up

☐ SET Index ปิดที่ระดับ 1381.83 จุด -14.02 จุด (-1.00%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 3.7 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวลงแรงสวนทางกับมูลค่าการซื้อขายที่ยังคงเบาบางต่อเนื่องจากวันก่อน โดยนักลงทุนชะลอการเข้าซื้อก่อนรู้ผลการประชุม FED ในเช้าวันพฤหัสบดี รวมทั้งยังกังวลต่อรายงานตัวเลข PMI ภาคการผลิตของจีนที่ลดลงมาอยู่ที่ 49.5 ส่งสัญญาณการหดตัว กดดันให้ราคาน้ำมันดิบและหุ้นกลุ่มพลังงานปรับตัวลง นอกจากนี้ยังมีแรงเทขายหุ้น TRUE จากประเด็นการควบรวมกิจการกับ DTAC อาจเป็นโมฆะ รวมทั้งคำตัดสินให้จ่ายเงินให้กับ NT ราว 7,000 ลบ. สำหรับหุ้นที่กีดกันวันนี้ ได้แก่

DELTA PTTEP TRUE CRC และ AOT

☐ นักลงทุนต่างชาติยังคงเป็นผู้ขายสุทธิ สวนทางกับบัญชีบล.และนักลงทุนรายย่อยที่กลับเข้ามาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามนักลงทุนสถาบัน

☐ ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวลงประมาณ 1 – 2 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET INFLOW 302 ลบ.

☐ ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้กลับมาอ่อนค่า โดยปิดที่ 36.11 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 35.91 บาท/ดอลลาร์

Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1381.83	-1.00%	-0.66%	-6.09%	-11.20%	-17.19%
SET50 Index	856.53	-1.07%	-0.17%	-4.75%	-11.35%	-14.79%
SET100 Index	1895.93	-1.11%	-0.43%	-5.49%	-11.18%	-16.03%
MAI Index	392.56	-0.94%	-3.77%	-12.87%	-15.89%	-32.80%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Foreign	MBaht (2,334)	(4,238)	(15,737)	(53,159)	(172,907)		
Institution	MBaht 491	5,333	11,315	16,551	62,204		
Proprietary	MBaht 187	(1,118)	(4,912)	1,405	(3,188)		
Retail Customer	MBaht 1,656	23	9,333	35,203	113,892		

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Future, Foreign	MContracts (34,644)	8,260	20,871	(232,194)	(295,851)		
Future, Institution	MContracts 10,312	1,349	2,427	25,300	58,682		
Future, Retail Customer	MContracts 24,332	(9,609)	(23,298)	206,894	237,169		

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index รีบาวด์หลังปรับตัวลงแรงในวันก่อน โดยได้ปัจจัยหนุนจากตลาดคาดการณ์ว่า FED จะส่งสัญญาณหยุดขึ้นดอกเบี้ย อย่างไรก็ตามราคาน้ำมันดิบ -1.6% ลดลงต่อเนื่องจากวันก่อน หลังมีการรายงานการผลิตน้ำมันที่เพิ่มขึ้นของกลุ่มประเทศ OPEC+ รวมทั้งความกังวลการหดตัวของเศรษฐกิจจีนจะกระทบความต้องการใช้น้ำมันเป็นประเด็นกดดันต่อหุ้นในกลุ่มน้ำมัน-โรงกลั่น อย่างไรก็ตามมองประเด็นดังกล่าวเป็นผลบวกต่อหุ้นกลุ่มที่มีต้นทุนอ้างอิงราคาน้ำมัน เช่น หุ้นกลุ่มขนส่ง และกลุ่มโรงไฟฟ้า ส่วนปัจจัยในประเทศ วานนี้ กรม.อนุมัติให้นำตาลเป็นสินค้าควบคุม คาดเป็นบวกต่อผู้ผลิตเครื่องบิน โดยเฉพาะผู้ที่มีสัดส่วนการส่งออกสูงเนื่องจากได้ประโยชน์จากค่าเงินบาทกลับมาอ่อนค่า โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1375 - 1378 จุด แนวต้าน 1388 - 1395 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นที่ได้ประโยชน์จากราคาน้ำมันดิบปรับตัวลง หุ้นกลุ่มที่ผลิตน้ำมันส่งออก และทยอยสะสมหุ้นที่แนวโน้มกำไร 3Q23 โตแกร่งทั้ง QoQ และ YoY

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, สงครามอิสราเอล - ฮามาส - ซาดีอาหรับ, การผิมนัดชำระหนี้ของบริษัทอสังหาฯในจีน, การเข้าสู่โต๊ะเจรจาระหว่างอิสราเอลและฮามาส, ประชุม FOMC, ข้อมูลเศรษฐกิจที่สำคัญสหรัฐฯ, ภาวะเศรษฐกิจเดือน ก.ย. ของไทย, ประชุมบอร์ด EV

Strategy Daily Pick

SAPPE	คาดการณ์กำไร 3Q23 เติบโต / ได้ประโยชน์ราคาน้ำมันตาลถูกควบคุม
BA	ได้ sentiment บวกจากราคาน้ำมันดิบปรับตัวลงต่อ
ROJNA	คาดได้ประโยชน์เม็ดเงินลงทุนจากจีนไหลเข้าไทย

Fundamental Report

Ztock Daily

SICT:	Support 7.00 – 7.05	Resistance 7.35 – 7.50
TAKUNI:	Support 1.56 – 1.59	Resistance 1.68 – 1.87



Global Watch

⊕ (-/+) ผลสำรวจของ Conference Board ซึ่งเป็นสถาบันวิจัยเศรษฐกิจ ระบุว่าดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคสหรัฐปรับตัวลงสู่ระดับ 102.6 ในเดือนต.ค. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 5 เดือน จากระดับ 104.3 ในเดือนก.ย. โดยดัชนีความเชื่อมั่นได้รับผลกระทบจากความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อ การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) รวมทั้งสถานการณ์ในตะวันออกกลาง #InfoQuest

⊕ (0/-) ผลการสำรวจของสำนักข่าวรอยเตอร์ระบุว่า กลุ่มโอเปกผลิตน้ำมัน 27.90 ล้านบาร์เรล/วันในเดือนต.ค. เพิ่มขึ้น 180,000 บาร์เรล/วันจากเดือนก.ย. และเป็นการผลิตน้ำมันเพิ่มขึ้นติดต่อกันเดือนที่ 3 โดยได้แรงหนุนจากการผลิตน้ำมันของไนจีเรีย, แองโกลา และอิหร่าน แม้ว่าซาอุดีอาระเบียปรับลดกำลังการผลิตก็ตาม ทางด้าน EIA รายงานว่า การผลิตน้ำมันดิบของสหรัฐในเดือนส.ค.ทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ระดับ 13.05 ล้านบาร์เรล/วัน #InfoQuest

⊕ (0/-) จีนรายงานดัชนี PMI ภาคการผลิตปรับตัวลงสู่ระดับ 49.5 ในเดือนต.ค. จากระดับ 50.2 ในเดือนก.ย. และต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 50.2 โดยดัชนีอยู่ต่ำกว่าระดับ 50 บ่งชี้ว่าภาคการผลิตอยู่ในภาวะหดตัว #InfoQuest

⊕ (0/+) BOJ อนุญาตให้นโยบายคุมเส้นโค้งอัตราผลตอบแทนพันธบัตร (yield curve control) หรือ YCC มีความยืดหยุ่นมากขึ้น #นสพ.ข่าวหุ้น

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Tuesday, October 31, 2023					
8:30	CNY	ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีน (ต.ค.)	49.50	50.20	50.20
17:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (ต.ค.)	2.90%	3.10%	4.30%
21:00	USD	รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากซีบี (CB Consumer Confidence) (ต.ค.)	102.60	100.00	104.30
Wednesday, November 1, 2023					
19:15	USD	การเปลี่ยนแปลงในการจ้างงานภาคนอกภาคเกษตรกรรมจากเอดีพี (ADP) (ต.ค.)		150K	89K
21:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการผลิตจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (ต.ค.)		49.00	49.00
21:00	USD	ตำแหน่งงานว่างเปิดใหม่จาก JOLTs (ก.ย.)		9.270M	9.610M
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ			1.371M
Thursday, November 2, 2023					
1:00	USD	แถลงการณ์ของคณะกรรมการนโยบายการเงินธนาคารกลางสหรัฐ			
1:00	USD	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย		5.50%	5.50%
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		210K	210K
Friday, November 3, 2023					
19:30	USD	รายได้เฉลี่ยต่อชั่วโมง (เดือนต่อเดือน) (ต.ค.)		0.30%	0.20%
19:30	USD	การจ้างงานนอกภาคเกษตร (ต.ค.)		188K	336K
19:30	USD	อัตราการว่างงาน (ต.ค.)		3.80%	3.80%
20:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการบริการ (ต.ค.)		50.90	50.10
21:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการบริการจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (ต.ค.)		53.00	53.60

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	33052.87	0.38%	-0.27%	-1.36%	-7.05%	-0.28%
NASDAQ	12851.24	0.48%	-2.20%	-2.78%	-10.42%	22.78%
S&P500	4193.80	0.65%	-1.27%	-2.20%	-8.61%	9.23%
JAPAN	30858.85	0.53%	-0.66%	-3.14%	-6.97%	18.26%
KOREA	2277.99	-1.41%	-4.43%	-7.59%	-13.47%	1.86%
TAIWAN	16001.27	-0.92%	-1.89%	-2.16%	-6.67%	13.18%
HONG KONG	17112.48	-1.69%	0.00%	-0.59%	-14.49%	-13.49%
CHINA	3018.77	-0.09%	-0.28%	-2.52%	-8.27%	-2.28%
PHILLIPINES	5973.78	0.20%	-1.09%	-5.50%	-9.37%	-9.02%
INDONESIA	6752.21	0.24%	-0.80%	-2.70%	-2.58%	-1.44%
VIETNAM	1028.19	-1.36%	-7.03%	-10.91%	-15.92%	2.10%
INDIA	63874.93	-0.37%	-1.08%	-2.97%	-3.99%	4.99%
RUSSIA	1079.88	-1.32%	-2.04%	7.18%	2.12%	11.26%
GERMANY	14810.34	0.64%	-0.47%	-3.75%	-9.95%	6.37%
FRANCE	6885.65	0.89%	-0.12%	-3.50%	-8.16%	6.36%

Source: Aspen

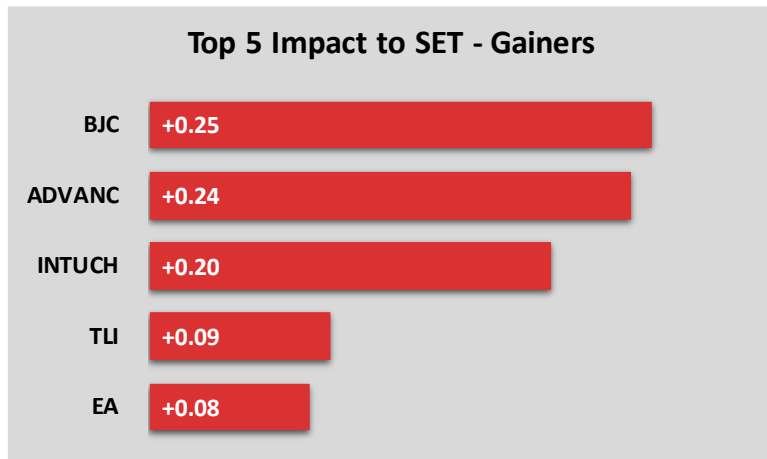
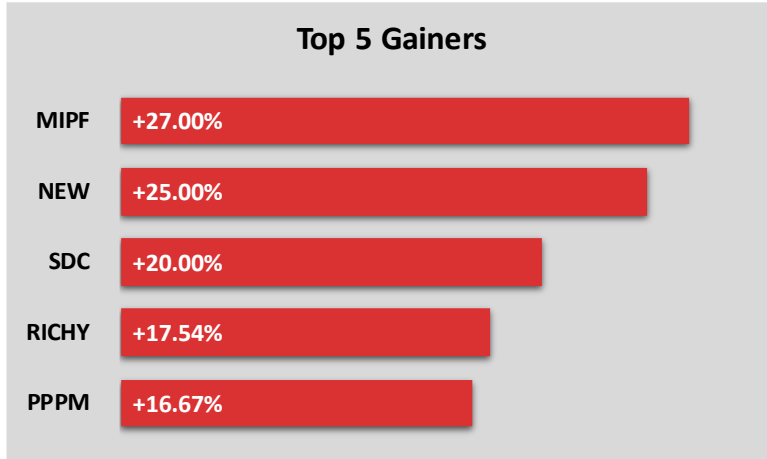
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	81.02	-1.57%	-3.25%	-10.76%	-0.95%	0.70%
Crude Brent (\$/bbls)	85.02	-1.54%	-3.46%	-7.79%	-0.48%	-1.04%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.91	0.90%	-4.43%	-11.84%	-2.55%	-11.58%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.22	0.00%	-2.25%	-7.62%	-23.45%	-10.64%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	121.10	-7.56%	-10.06%	-22.55%	-11.80%	-68.92%
Baltic Dry Index	1,459.00	-2.86%	-25.14%	-14.23%	29.46%	-3.70%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	431.90	1.22%	-0.51%	15.11%	-4.28%	-9.74%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	27.09	1.27%	-1.60%	2.30%	12.36%	35.18%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	16.12	0.28%	0.12%	1.45%	4.03%	-10.42%
Gold Spot (\$/ounce)	1,984.50	-0.56%	0.70%	7.38%	1.03%	8.82%

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, 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

