

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

December 1, 2023



Market Round Up

⊕ SET Index ปิดที่ระดับ 1380.18 จุด -7.51 จุด (-0.54%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 7.6 หมื่นลบ. ดัชนียังคงปรับตัวลงต่อเนื่องและมีมูลค่าการซื้อขายหนาแน่นเนื่องจากมี MSCI Rebalance รวมทั้งแรงขายในหุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้าที่ปรับตัวขึ้นเด่นวานนี้หลังกระทรวงพลังงานปฏิเสธการปรับขึ้นค่าไฟตามที่กกพ.เสนอวานนี้ สำหรับหุ้นที่กุดดัชนีวานนี้ ได้แก่ TRUE KBANK PTT EA และ GPSC

⊕ บัญชีบล.พลิกกลับมาเป็นผู้ขายสุทธิตามนักลงทุนต่างชาติ สวบนทางกับนักลงทุนรายย่อยและนักลงทุนสถาบันที่กลับเข้ามาเป็นผู้ซื้อสุทธิ





⊕ ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวลงจากวันก่อนหน้าประมาณ 1 – 4 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET INFLOW 1,046 ลบ.

⊕ ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้อ่อนค่ารุนแรง โดยเปิดที่ 35.14 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 34.76 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1380.18	-0.54%	-1.88%	-1.12%	-12.46%	-17.29%
SET50 Index	852.94	-0.58%	-1.69%	-1.48%	-11.77%	-15.15%
SET100 Index	1888.94	-0.68%	-1.75%	-1.48%	-12.31%	-16.34%
MAI Index	394.21	-0.96%	-2.81%	-0.53%	-20.32%	-32.52%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	MBaht (3,705)	(6,799)	(21,714)	(63,216)	(192,286)	
Institution	MBaht 269	708	8,960	16,465	70,672	
Proprietary	MBaht (370)	(808)	552	(814)	(2,823)	
Retail Customer	MBaht 3,806	6,900	12,202	47,564	124,437	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	MContracts (6,637)	(22,455)	(61,454)	(224,557)	(322,661)	
Future, Institution	MContracts 334	(3,563)	16,912	5,106	65,282	
Future, Retail Customer	MContracts 6,303	26,018	44,542	219,451	257,379	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ฟื้นตัวแดนบวกจาก Sentiment การลงทุนในตลาดหุ้นต่างประเทศ ที่ตอบรับต่อกรายงานดัชนี PCE สหรัฐฯเดือน ต.ค. ออกมาต่ำกว่าตลาดคาด เพิ่มน้ำหนักของโอกาสในการปรับลดดอกเบี้ยของ FED ในปีหน้าให้มากขึ้น และอาจมากกว่า 1 ครั้ง หนุนหุ้นกลุ่ม leasing อย่างไรก็ดีตาม USD Index พลิกเป็นแข็งค่าแรง เงินบาทอ่อน อาจจำกัดทิศทางการไหลเข้าของ Fund flow ด้านผลของการประชุม OPEC+ ที่ไม่ได้มีการปรับลดกำลังการผลิตเพิ่มเติมตามที่ตลาดคาด ทำให้เกิดแรงเทขายสัญญาน้ำมันดิบ ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบ WTI -2.4% กดดันหุ้นกลุ่มน้ำมันปิโตรฯ แต่เป็นแรงหนุนต่อหุ้นที่มีต้นทุนเชื้อเพลิงเป็นหลัก อาทิ สายการบิน ส่วนดัชนี BDI ยังปรับตัวขึ้นแรงต่อเนื่องอีก +8.9% หนุนหุ้นกลุ่มเดินเรือเทกอง ให้แนวรับดัชนี 1375 - 1378 จุด แนวต้าน 1385 - 1392 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มสายการบิน และกลุ่มเดินเรือเทกอง หุ้นกลุ่ม Leasing

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, สงครามอิสราเอล - ฮามาส - ชาติอาหรับ, SET50 ประกาศรายชื่อหุ้นเข้า-ออก ช่วงต้น ธ.ค., ดัชนี ผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อสหรัฐฯ (PMI), ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐฯ (CCI), รายงาน Beige Book จาก FED

Strategy Daily Pick

PSL	ได้ประโยชน์ดัชนี BDI ปรับตัวขึ้นแรงต่อเนื่อง
SAWAD	รับ Sentiment บวก Bond yield ลง / รัฐบาลปรับหนี้สาธารณะ
BA	ได้ Sentiment เชิงบวกจากราคาน้ำมันดิบปรับตัวลง

Fundamental Report

Ztock Daily

AWC:	Support 3.68 – 3.70	Resistance 3.80 – 3.92
BTS:	Support 7.20 – 7.25	Resistance 7.45 – 7.75

Corporate Watch

⊕ (+) BLC ส่งยาสามัญใหม่ ซิงมาร์เก็ตแซร์ตลาดผลิตภัณฑ์ดูแลเส้นผม ขยายฐานลูกค้ากลุ่มใหม่ ตั้งเป้าส่วนแบ่งตลาด 6% ปีนี้มาร์จิ้น 60-70% ในช่วง 10 ปีแรก เล็งรับรู้รายได้จากการผลิตและจำหน่ายภายในไตรมาสสุดท้ายของปีนี้ เล็งขยายตลาดสู่ระดับภูมิภาค เจาะ สปป.ลาว เป็นที่แรก #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) TACC ส่งเครื่องดื่มใหม่ต้อนรับเทศกาลทิ้งท้ายปีในร้าน 7-Eleven ทั่วประเทศ ปลายเดือนพฤศจิกายน 2566 ฟาก "ซัชชวี วัฒนสุข" คาดกระแสตอบรับดีเยี่ยม มั่นใจสนับสนุนผลการดำเนินงานปีนี้เติบโตเข้าเป้า 10% พร้อมเดินหน้ารุกขยายลงทุนธุรกิจ Health and Wellness เต็มรูปแบบ #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) CPALL ตั้งงบกว่า 3 หมื่นล้านบาท ลุยขยายสาขาทั้งในไทย, กัมพูชา และ สปป.ลาว เดินหน้าอัดโปรโมชันกระตุ้นยอดซื้อต่อไปเสร็จเหนือ 80 บาท หนุนยอดขายต่อสาขาโตต่อเนื่อง ตั้งเป้ารายได้รวมปีหน้าโตสอดคล้อง GDP ที่ราว 3-4% #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) BAY เสริมแกร่ง SB Finance ในฟิลิปปินส์ ปักธงลุยสินเชื่อรถ ขยายพอร์ตปี 66 #InfoQuest

⊕ (0/+) ORI โซลิวชันคอนโดเลียสส์ตัวได้ 16 โครงการ 2.6 หมื่นลบ. ขึ้นเบอร์ 1 คอนโดเพื่อคนรักสัตว์ #InfoQuest

Economy Watch

⊕ (0/+) โฆษกรัฐมนตรีกระทรวงพลังงาน เปิดเผยว่า ตามที่มีข่าวขึ้นค่าไฟงวดใหม่ เดือนม.ค.-เม.ย.67 หน่วยละ 4.68 บาท เป็นแค่ตัวเลขเสนอแนะ ส่วนราคาสุดท้ายอยู่ที่ฝ่ายบริหาร กระทรวงพลังงาน ภายใต้การกำกับของนายพีระพันธุ์ สาลีรัฐวิภาค รองนายกรัฐมนตรีและรมว.พลังงาน จะเคาะอย่างไร ขอยืนยันว่าราคาขายไฟฟ้าจริงจะไม่ใช้ตัวเลขนี้ #InfoQuest

⊕ (0/+) ก.ล.ต. ปรับโครงสร้างองค์กรใหม่ มีผลวันนี้ (1 ธ.ค. 66) เพื่อรองรับแผนยุทธศาสตร์ที่มุ่งสร้างความเชื่อมั่นตลาดทุน ช่วยขับเคลื่อนเศรษฐกิจดิจิทัล และความยั่งยืน พร้อมเพิ่มตำแหน่งผู้ช่วยเลขาธิการสายบังคับใช้กฎหมาย 1 ตำแหน่ง และผู้อำนวยการ 3 ฝ่าย #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/+) "แอตต้า-ททท." ผนึกกำลังก๊วยฮอด "นักท่องเที่ยวยจีน" ปี 67 ขนทัพผู้ประกอบการไทยบุกแดนมังกร 11-15 ธ.ค. หวังคืนชีพตลาด "กรู๊ปทัวร์" โหมโรงช่วงโกลเด้นวีค "ตรุษจีน" นายกแอตต้า "ศิษฏวิวัชร" ประเมินจีนเที่ยวไทยปีหน้า 6 ล้านคน ขณะ ททท. ชูกลยุทธ์ "4News-2Q" ดันเป้า 8.2 ล้านคน #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/+) สศอ. เผยดัชนี MPI เดือน ต.ค. 2566 หดตัวร้อยละ 4.29 คาดการณ์ดัชนี MPI และ GDP ภาคอุตสาหกรรม ปี 2567 ขยายตัวร้อยละ 2.0 – 3.0 #RYT9

Global Watch

⊕ (+) กระทรวงพาณิชย์สหรัฐฯเปิดเผยว่า ดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) ทัวไปซึ่งรวมหมวดอาหารและพลังงาน เพิ่มขึ้น 3.0% ในเดือนต.ค. เมื่อเทียบรายปี ซึ่งชะลอลดตัวลงจากเดือนก.ย.ที่ปรับตัวขึ้น 3.4% ส่วนดัชนี PCE พื้นฐานซึ่งไม่นับรวมหมวดอาหารและพลังงาน เพิ่มขึ้น 3.5% ในเดือนต.ค. ชะลอลดตัวลงจากเดือนก.ย.ที่ปรับตัวขึ้น 3.7% #InfoQuest

⊕ (-) OPEC+ และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส ไม่สามารถบรรลุข้อตกลงในการประชุมวันนี้เกี่ยวกับการปรับลดกำลังการผลิตน้ำมันเพิ่มเติมในปี 2567 โดยระบุแต่เพียงว่า โอเปกพลัสจะยึดมั่นตามข้อตกลงเดิมเพื่อรักษาเสถียรภาพของตลาดน้ำมัน และกำหนดวันประชุมครั้งต่อไปในวันที่ 1 มิ.ย.2567 รวมทั้งเปิดเผยว่า บราซิลจะเป็นสมาชิกรายใหม่ของโอเปกพลัส เริ่มตั้งแต่เดือนม.ค.2567 #InfoQuest

⊕ (0/+) FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนคาดการณ์ว่าเฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.25-5.50% ในการประชุมเดือนธ.ค. 2566, เดือนม.ค. 2567 และเดือนมี.ค. 2567 ก่อนที่จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง 0.25% สู่ระดับ 5.00-5.25% ในการประชุมเดือนพ.ค. 2567 และปรับลดอัตราดอกเบี้ยอีก 0.25% สู่ระดับ 4.75-5.00% ในการประชุมเดือนมิ.ย. 2567 #InfoQuest

⊕ (0/+) กระทรวงแรงงานสหรัฐฯเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรก เพิ่มขึ้น 7,000 ราย สู่ระดับ 218,000 ราย แต่ต่ำกว่าตลาดคาดที่ 220,000 ราย

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Thursday, November 30, 2023					
8:30	CNY	ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีน (พ.ย.)	49.40	49.70	49.50
17:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (พ.ย.)	2.40%	2.70%	2.90%
20:30	USD	ดัชนีราคาการใช้จ่ายด้านการบริโภคส่วนบุคคลพื้นฐาน (ปีต่อปี) (ต.ค.)	3.50%	3.50%	3.70%
20:30	USD	ดัชนีราคาด้านการบริโภคส่วนบุคคล (PCE Price Index) (เดือนต่อเดือน) (ต.ค.)	0.20%	0.20%	0.30%
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก	218K	220K	211K
Friday, December 1, 2023					
22:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการผลิตจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (พ.ย.)		47.60	46.70
23:00	USD	คำกล่าวของนายพาวเวลล์ (Powell) ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ			
Tuesday, December 5, 2023					
21:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการ (พ.ย.)		50.80	50.60
22:00	USD	ดัชนี PMI ภาคบริการจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (พ.ย.)			51.80
22:00	USD	ตำแหน่งงานว่างเปิดใหม่จาก JOLTs (ต.ค.)			9.553M
Wednesday, December 6, 2023					
20:15	USD	การเปลี่ยนแปลงในการจ้างงานภาคนอกภาคเกษตรกรรมจากเอดีพี (ADP) (พ.ย.)			113K
22:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ			1.609M
Thursday, December 7, 2023					
11:00	THB	ดัชนีราคาผู้บริโภคของไทย (ปีต่อปี) (พ.ย.)			-0.31%
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก			

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	35950.89	1.47%	1.92%	9.18%	3.04%	8.46%
NASDAQ	14226.22	-0.23%	-0.28%	11.23%	1.48%	35.92%
S&P500	4567.80	0.38%	0.25%	9.62%	1.17%	18.97%
JAPAN	33486.89	0.50%	0.10%	9.09%	3.57%	28.33%
KOREA	2535.29	0.61%	0.81%	9.73%	-1.01%	13.36%
TAIWAN	17433.85	0.36%	0.81%	7.95%	4.27%	23.31%
HONG KONG	17042.88	0.29%	-4.85%	-2.09%	-7.79%	-13.84%
CHINA	3029.67	0.26%	-1.05%	0.27%	-3.43%	-1.93%
PHILLIPINES	6223.73	-0.66%	-0.36%	4.39%	-1.14%	-5.22%
INDONESIA	7080.74	0.63%	1.09%	5.12%	1.64%	3.36%
VIETNAM	1094.13	-0.79%	0.52%	4.96%	-9.81%	8.64%
INDIA	66988.44	0.13%	1.47%	4.49%	2.92%	10.10%
RUSSIA	1115.01	-1.15%	-2.96%	1.89%	5.98%	14.88%
GERMANY	16215.43	0.30%	1.38%	10.19%	2.04%	16.46%
FRANCE	7310.77	0.59%	0.45%	7.12%	-0.73%	12.93%

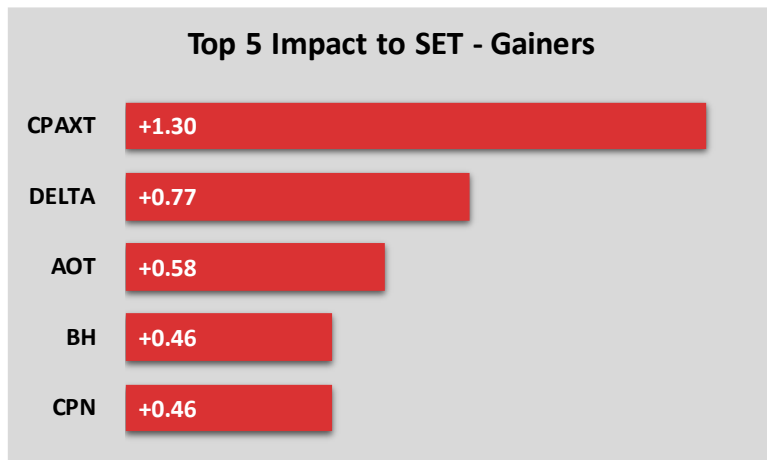
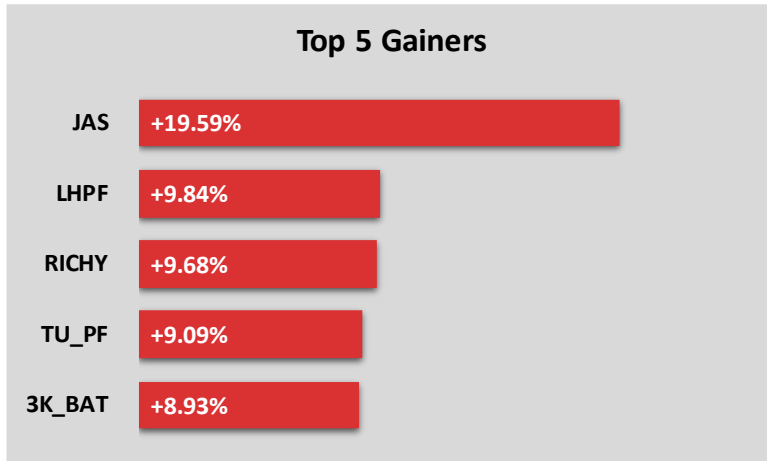
Source: Aspen

Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	75.96	-2.44%	-0.58%	-7.71%	-6.95%	-5.59%
Crude Brent (\$/bbls)	80.86	-2.44%	-0.69%	-6.36%	-5.14%	-5.88%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.75	-1.96%	-4.31%	-4.51%	-10.18%	-16.32%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.18	-3.16%	-1.89%	-1.85%	-15.23%	-12.29%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	132.15	3.36%	3.24%	0.88%	-15.29%	-66.08%
Baltic Dry Index	2,937.00	8.94%	58.33%	95.54%	168.46%	93.86%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	440.50	-1.94%	-3.90%	3.23%	4.41%	-7.94%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	26.04	-3.05%	-4.34%	-2.65%	2.76%	29.94%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.38	-0.37%	0.40%	8.09%	4.57%	-3.45%
Gold Spot (\$/ounce)	2,035.90	-0.39%	2.20%	2.01%	4.83%	11.64%

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, CISA

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

