

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

December 4, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1380.31 จุด +0.13 จุด (+0.01%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 3.8 หมื่นลบ. ตลาดหุ้นไทยแกว่งตัวในกรอบแคบและมีมูลค่าการซื้อขายเบาบางหลังขาดปัจจัยใหม่ๆเข้ามา โดยนักลงทุนชะลอการลงทุนก่อนฟังถ้อยแถลงของประธานเฟดเพื่อดูสัญญาณการปรับอัตราดอกเบี้ยลงในปีหน้า ทั้งนี้มีแรงเก็งกำไรรวมทั้งการขายปรับพอร์ตในหุ้นที่คาดว่าจะเข้า-ออก SET50 และ SET100 ขณะที่หุ้น AOT ยังคงปรับตัวลงมาอย่างต่อเนื่อง สำหรับหุ้นที่หนุนดัชนีเวลานี้ ได้แก่ PTT CPALL CRC GPSC และ JTS

นักลงทุนสถาบันยังคงเป็นผู้ซื้อสุทธิ สวนทางกับนักลงทุนรายย่อยที่กลับข้างมาเป็นผู้ขายสุทธิตามนักลงทุนต่างชาติและบัญชีบล.

ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve เปลี่ยนแปลงเล็กน้อย โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 10,799 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐฯวันศุกร์ที่ผ่านมาพลิกกลับมาแข็งค่า โดยปิดที่ 34.83 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 35.14 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1380.31	0.01%	-1.23%	0.03%	-11.60%	-17.28%
SET50 Index	852.94	0.00%	-1.15%	-0.25%	-10.87%	-15.15%
SET100 Index	1890.08	0.06%	-1.10%	-0.15%	-11.32%	-16.29%
MAI Index	397.61	0.86%	-0.64%	2.75%	-17.95%	-31.93%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Foreign	MBaht (266)	(5,912)	(18,927)	(56,317)	(192,553)	
Institution	MBaht 985	1,603	8,890	16,155	71,657	
Proprietary	MBaht (217)	(781)	172	(2,456)	(3,039)	
Retail Customer	MBaht (502)	5,090	9,865	42,618	123,935	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Future, Foreign	MContracts 2,413	(12,822)	(29,409)	(192,511)	(320,248)	
Future, Institution	MContracts (1,856)	(3,589)	7,686	1,115	63,426	
Future, Retail Customer	MContracts (557)	16,411	21,723	191,396	256,822	

Source: Aspen

Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ผันผวนแดนบวก ตามตลาดหุ้นต่างประเทศโดยมีแรงหนุนจากการให้ความเห็นของประธาน FED เริ่มระบุถึงโอกาสในการปรับลดดอกเบี้ยหากทิศทางเงินเฟ้อยังชะลอตัวลง กดดัน US 10 Year bond yield, ค่าเงิน USD แต่ผลักดันราคาทองคำ จึงคาดว่า Fund flow ส่วนหนึ่งจะมีการไหลเข้าสินทรัพย์เสี่ยงมากขึ้นและทยอยพลิกเป็นบวกอีกครั้ง โดยเฉพาะในหุ้นกลุ่มเช่าซื้อ และโรงไฟฟ้ารวมถึงอิเล็กทรอนิกส์ที่ได้รับ Sentiment บวกจากประเด็นดังกล่าวมากกว่ากลุ่มอื่น อย่างไรก็ตาม ดัชนีน่าจะได้รับผลลบจากราคาน้ำมันดิบ WTI -2.5% หลัง OPEC+ ไม่มีข้อสรุป กดดันหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ ส่วนดัชนี BDI ยังปรับตัวขึ้นแรงต่อเนื่องอีก +8.7% หนุนหุ้นกลุ่มเดินเรือเทกอง ให้แนวรับดัชนี 1372 - 1378 จุด แนวต้าน 1385 - 1392 จุด

- ⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้า และกลุ่มเดินเรือเทกอง หุ้นกลุ่มเช่าซื้อ
- ⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, สงครามอิสราเอล - ฮามาส - ชาตอิฮับ, SET50 ประกาศรายซื้อหุ้นเข้า-ออก ช่วงต้น ธ.ค., ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐฯ (CCI), รายงาน Beige Book จาก FED

Strategy Daily Pick

PSL	ได้ประโยชน์ดัชนี BDI ปรับตัวขึ้นแรงต่อเนื่อง
SAWAD	รับ Sentiment บวก Bond yield ลง / รัฐฯปรับหนี้สาธารณะ
BGRIM	รับ Sentiment บวก Bond yield ลง / COD โรงไฟฟ้าเพิ่มเติม

Fundamental Report

Ztock Daily

HANA:	Support 46.25 – 46.75	Resistance 49.00 – 51.00
SQ:	Support 1.10 – 1.11	Resistance 1.17 – 1.23

Corporate Watch

⊕ (+) GPSC โรงไฟฟ้าแก๊สโค-วัน กลุ่ม AVRA สำเร็จ คู่สัญญาขอมถอนฟ้องในชั้นอนุญาโตตุลาการแล้ว ส่งผล GPSC ไม่ต้องจ่ายค่าเสียหายกรณียกเลิกซื้อถ่านหิน 10,000 ตัน. อีกต่อไป #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) MGC แยมผลงานไตรมาส 4/66 โตเด่น! รับไฮซีซีชั่น บวกมียอดจองซื้อ 900 คัน ลุ้นออกบูธงาน Motor Expo 2023 ยอดขายทะลุ 1,000 คัน ดันยอดส่งมอบธ.ค. 66แตะ 2,000 คัน หนุนรายได้ปีนี้โต 10% #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) RP ต้อนรับน้องใหม่ อาร์พีเอ็กซ์1 เตรียมพร้อมเปิดเส้นทางเดินเรือใหม่ ดอนสัก-เกาะพะลวย-ดอนสัก และ เกาะสมุย-เกาะพะลวย-เกาะสมุย ปักธงให้บริการเดินเรือเชื่อม 3 เกาะใหญ่ จ.สุราษฎร์ธานี รอลุ้นคัมแบคเส้นทางสมุย-พะงันเร็วๆ นี้ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) SAPPE ประกาศเป้าหมายรายได้ 2567 โต 25% ตลาดในประเทศโอกาสฟื้นตัว ตลาดต่างประเทศโดดเด่นขยายปีกเพิ่ม จากปัจจุบันจำหน่ายที่ 98 ประเทศ ออกโปรดักต์เสริม ปีหน้าลงทุน 1.5 พันลบ. อัปเดตกำลังการผลิตเพิ่ม #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) CHAYO เร่งเครื่องดันบริษัทลูก CCAP เข้าระดมทุน คาดหวังเห็นความชัดเจนยื่นไพลิ่งไตรมาส 1/2567 วางเป้าพอร์ตสินเชื่อก่อนปี 2567แตะ 1.7-2 พันลบ. จากสิ้นปีปีที่ 1.1-1.2 พันลบ. ขยายปล่อยสินเชื่อใหม่ที่ราว 500-600 ลบ. มองความต้องการสินเชื่อยังมีอยู่อีกมาก ด้าน NPL ยังอยู่ระดับต่ำและคุมได้ดี #นสพ.ทันหุ้น

Economy Watch

⊕ (0/+) ธปท. เปิดเผยว่า ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจ เดือนพ.ย.66 อยู่ที่ระดับ 49.0 ใกล้เคียงกับระดับ 48.9 ในเดือนก่อน โดยความเชื่อมั่นด้านต้นทุนเพิ่มขึ้น ขณะที่ด้านการจ้างงาน คำสั่งซื้อ และผลประกอบการปรับลดลง ความเชื่อมั่นในภาคที่มีใช้การผลิต ปรับดีขึ้นเล็กน้อยจากเกือบทุกหมวดธุรกิจ นำโดยกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ ที่ความเชื่อมั่นในเกือบทุกองค์ประกอบปรับดีขึ้น ตามอุปสงค์ในกลุ่มที่อยู่อาศัยแนวราบ และกลุ่มพัฒนาพื้นที่ในนิคมอุตสาหกรรมที่ทยอยฟื้นตัว #InfoQuest

⊕ (0/+) คมนาคม เปิดเผยว่าได้รวบรวมโครงการที่อยู่ในแผนงานการพัฒนาเพื่อผลักดันให้เป็นไปได้ตามนโยบาย Quick win ทุกมิติ ทั้งทางด้านการขนส่งทางบก ทางราง ทางอากาศ และทางน้ำ จำนวน 72 โครงการ ซึ่งให้แต่ละหน่วยงานจัดทำแผนการดำเนินงาน กรอบเวลา (ไทม์ไลน์) เริ่มต้นและแล้วเสร็จ #InfoQuest

Global Watch

⊕ (+) นายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) กล่าวแสดงสุนทรพจน์ในวันศุกร์ว่า เฟดอาจยุติการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย หากเงินเฟ้อและเศรษฐกิจยังคงชะลอตัวตามคาด อย่างไรก็ตาม เขาระบุว่า เฟดอาจปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกหากจำเป็น #InfoQuest

⊕ (0/-) เอสแอนด์พี โกลบอล เปิดเผยดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตของสหรัฐอยู่ที่ 49.4 ในเดือนพ.ย. ลดลงจาก 50.0 ในเดือนต.ค. #InfoQuest

⊕ (0/-) ISM เปิดเผยว่า ดัชนีภาคการผลิตของสหรัฐทรงตัวที่ระดับ 46.7 ในเดือนพ.ย. และต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 47.6 โดยดัชนียังคงปรับตัวต่ำกว่าระดับ 50 ซึ่งบ่งชี้ภาวะหดตัวของภาคการผลิตสหรัฐ โดยเป็นการหดตัวติดต่อกันเป็นเดือนที่ 13 #InfoQuest

⊕ (0/+) FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนคาดว่าเฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.25-5.50% ในการประชุมเดือนธ.ค.2566 และม.ค.2567 ขณะที่ให้น้ำหนัก 55.3% ที่เฟดจะปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 5.00-5.25% ในการประชุมเดือนมี.ค.2567 #InfoQuest

⊕ (-) อีสราเอล-ฮามาสเปิดศึกครั้งใหม่ล่วงหน้าในวันที่ 2 แล้ว หลังวีตข้อตกลงขยายเวลาพักรบ #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Friday, December 1, 2023					
22:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการผลิตจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (พ.ย.)	46.70	47.60	46.70
23:00	USD	คำกล่าวของนายพาวเวลล์ (Powell) ประธานธนาคารกลางสหรัฐ			
Tuesday, December 5, 2023					
21:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการบริการ (พ.ย.)		50.80	50.60
22:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการบริการจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (พ.ย.)		52.00	51.80
22:00	USD	ตำแหน่งงานว่างเปิดใหม่จาก JOLTs (ต.ค.)		9.350M	9.553M
Wednesday, December 6, 2023					
11:00	THB	ดัชนีราคาผู้บริโภคของไทย (ปีต่อปี) (พ.ย.)			-0.31%
20:15	USD	การเปลี่ยนแปลงในการจ้างงานภาคนอกภาคเกษตรกรรมจากเอ็ดพี (ADP) (พ.ย.)		128K	113K
22:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ			1.609M
Thursday, December 7, 2023					
10:00	THB	ดัชนีราคาผู้บริโภคของไทย (ปีต่อปี) (พ.ย.)		-0.30%	-0.31%
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		223K	218K
Friday, December 8, 2023					
6:50	JPY	ดัชนีจีดีพี (GDP) (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 3)		-0.50%	1.20%
14:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของเยอรมนี (เดือนต่อเดือน) (พ.ย.)		-0.40%	0.00%
20:30	USD	การจ้างงานนอกภาคการเกษตร (พ.ย.)		180K	150K
20:30	USD	อัตราการว่างงาน (พ.ย.)		3.90%	3.90%

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	36245.50	0.82%	2.42%	8.93%	4.04%	9.35%
NASDAQ	14305.03	0.55%	0.38%	9.52%	1.95%	36.67%
S&P500	4594.63	0.59%	0.77%	8.42%	1.75%	19.67%
JAPAN	33431.51	-0.17%	-0.58%	5.79%	2.20%	28.12%
KOREA	2505.01	-1.19%	0.34%	8.84%	-2.29%	12.01%
TAIWAN	17438.35	0.03%	0.87%	8.73%	4.77%	23.35%
HONG KONG	16830.30	-1.25%	-4.15%	-1.59%	-8.44%	-14.92%
CHINA	3031.64	0.07%	-0.31%	0.28%	-3.24%	-1.87%
PHILLIPINES	6245.18	0.34%	-0.39%	4.54%	1.04%	-4.89%
INDONESIA	7059.91	-0.29%	0.72%	6.29%	1.18%	3.06%
VIETNAM	1102.16	0.73%	0.60%	6.01%	-9.96%	9.44%
INDIA	67481.19	0.74%	2.29%	6.12%	3.20%	10.91%
RUSSIA	1095.28	-1.77%	-4.19%	0.63%	3.78%	12.85%
GERMANY	16397.52	1.12%	2.30%	9.88%	3.52%	17.77%
FRANCE	7346.15	0.48%	0.73%	5.96%	0.68%	13.48%

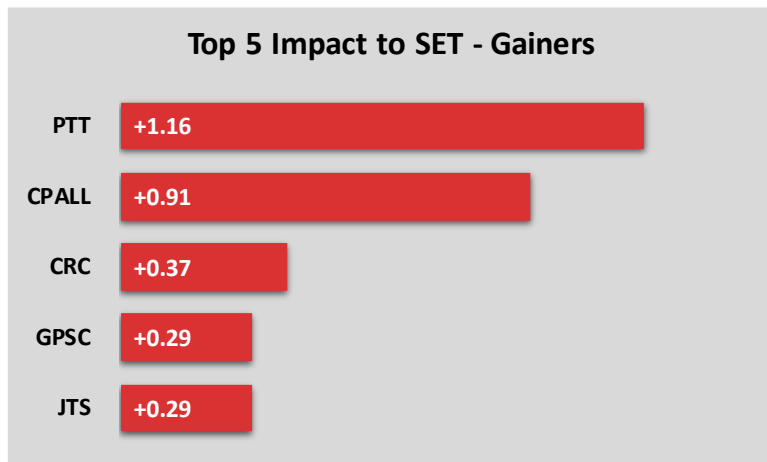
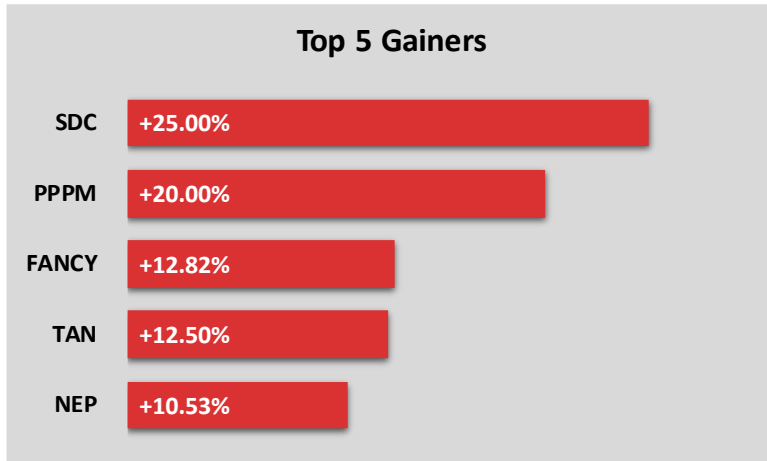
Source: Aspen

Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	74.07	-2.49%	-1.95%	-7.92%	-13.42%	-7.94%
Crude Brent (\$/bbls)	78.88	-2.45%	-2.11%	-6.79%	-10.92%	-8.18%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.66	-3.34%	-6.14%	-10.13%	-14.27%	-19.11%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.12	-2.53%	-2.03%	-2.97%	-18.14%	-14.51%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	133.50	1.02%	4.38%	11.58%	-14.56%	-65.73%
Baltic Dry Index	3,192.00	8.68%	51.86%	127.84%	199.72%	110.69%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	423.50	-3.86%	-7.59%	-1.79%	2.39%	-11.49%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	25.09	-3.65%	-7.01%	-8.80%	-2.79%	25.20%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.27	-0.63%	-2.32%	6.38%	3.72%	-4.06%
Gold Spot (\$/ounce)	2,070.70	1.71%	3.43%	4.43%	6.78%	13.55%

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

