

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

December 6, 2023



Market Round Up

☉ SET Index ปิดที่ระดับ 1383.54 จุด +3.23 จุด (+0.23%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 3.6 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวกลับกับแรงขายทำกำไรระหว่างวันส่วนหนึ่งเป็นผลจากการเก็งกำไรที่เข้า-ออกจากการคำนวณดัชนีทั้ง SET50 และ SET100 รวมทั้งเก็งกำไรหุ้นที่จะเข้าไปอยู่ในกอง TESC โดยหุ้น AOT ทำแท่งเทียนเขียวได้เป็นวันแรกหลังโดนเทขายมานาน ขณะที่หุ้นอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัวลงกดดันดัชนีรับความกังวลหุ้น DELTA ถูกถอดจากการคำนวณ SET50 รวมทั้งมุมมองของประธาน FED ที่ยังคงกังวลต่อเงินเพื่อทำให้มีแรงขายในหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและกลุ่มพลังงาน สำหรับหุ้นที่หนุนดัชนีวันนี้ ได้แก่ AOT PTT BDMS SCC และ ADVANC

☉ นักลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามนักลงทุนสถาบัน สวนทางกับนักลงทุนรายย่อยและบัญชีบล.ที่ยังคงเป็นผู้ขายสุทธิ

☉ ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวลงประมาณ 1 – 2 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 3,702 ลบ.

☉ ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวันนี้ทรงตัวจากวันก่อนหน้าโดยปิดที่ 35.22 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 35.23 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1383.54	0.23%	-1.28%	-2.55%	-10.62%	-17.09%
SET50 Index	855.70	0.32%	-1.23%	-2.62%	-9.65%	-14.88%
SET100 Index	1896.00	0.31%	-1.25%	-2.64%	-10.18%	-16.03%
MAI Index	398.22	0.15%	-1.21%	-2.20%	-17.17%	-31.83%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Foreign	979	(6,320)	(18,581)	(53,378)	(191,574)	
Institution	9	1,957	3,885	18,565	71,666	
Proprietary	(384)	(683)	995	(2,705)	(3,423)	
Retail Customer	(604)	5,045	13,701	37,519	123,331	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Future, Foreign	3,542	(22,616)	(59,476)	(139,423)	(316,706)	
Future, Institution	3,087	8,308	13,202	1,675	66,513	
Future, Retail Customer	(6,629)	14,308	46,274	137,748	250,193	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ผันผวน หลังราคาน้ำมันดิบ WTI ปรับลงต่อเนื่องรวมกว่า -2.3% (รวมวันหยุด) สู่ระดับต่ำสุดในรอบ 5 เดือน หลังมีความกังวลด้านอุปสงค์เข้ามากดดันจากการถูกหั่นอันดับความน่าเชื่อถือของรัฐบาลจีนลงสู่เชิงลบจากมีเสถียรภาพโดย Moody's มากัดดันหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ นอกจากนี้ ล่าสุดยังมีการรายงานตัวเลขนักท่องเที่ยวรายสัปดาห์ของไทย อ่อนตัวลง -6.15% WoW จึงมีโอกาสเข้ามากัดดันหุ้นกลุ่มท่องเที่ยว อย่างไรก็ตาม การรายงานตัวเลขภาคแรงงานสหรัฐฯที่เป็นลบช่วยหนุนความคาดหวังต่อโอกาสการลดดอกเบี้ยให้สูงขึ้น ส่งผลให้ US 10 Year bond yield ลดลงต่ำกว่า 4.2% คาดเป็นผลบวกบางส่วนต่อหุ้นโรงไฟฟ้า ขณะที่คาดกลุ่มห้างสรรพสินค้าจะได้แรงหนุนจากการอนุมัติโครงการ e-receipt จากภาครัฐฯ โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1374 - 1380 จุด แนวต้าน 1390 - 1392 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้า กลุ่มห้างสรรพสินค้า และหุ้นที่ได้ประโยชน์จากการอ่อนตัวของราคาน้ำมันดิบ

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, สงครามอิสราเอล - ฮามาส - ชาติอาหรับ, SET50 ประกาศรายชื่อหุ้นเข้า-ออก ช่วงต้น ธ.ค., ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐฯ, ดัชนีเงินเฟ้อไทย, ดัชนี CPI สหรัฐฯ (อังคารที่ 12 ธ.ค.)

Strategy Daily Pick

BA	ได้ประโยชน์ราคาน้ำมันดิบปรับตัวลง
CRC	รับผลบวกนโยบาย e-receipt
BGRIM	รับ Sentiment บวก Bond yield ลง / COD โรงไฟฟ้าเพิ่มเติม

Fundamental Report

Ztock Daily

AMA:	Support 4.16 – 4.22	Resistance 4.32 – 4.48
DTCENT:	Support 1.37 – 1.40	Resistance 1.60 – 1.66

Corporate Watch

⊕ (+) EGCO เดินหน้าเจรจาลงทุนรายใหญ่สหรัฐฯ ร่วมลงทุนพัฒนานิคมอุตสาหกรรม เอ็กโกระยอง พื้นที่ 621 ไร่ เป็นสมาร์ทซิตี้ สร้างรายได้ในอนาคต รองรับกลุ่มผลิตภัณฑ์ไฟฟ้า-แบตเตอรี่สมัยใหม่ และ Data Center ที่ต้องการใช้ไฟสีเขียว ที่พร้อมจ่ายไฟตลอด 24 ชม. จากโรงไฟฟ้าพลังงานไฮโดรเจน #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) BCPG เตรียมบุกกำไรกว่า 2.3 พันล้านบาท ต้นปีหน้า หลังตัดสินใจขายทิ้งพอร์ตโซลาร์ฟาร์มในญี่ปุ่นทั้งหมด 9 โครงการ ขนาด 117 เมกะวัตต์ มูลค่าการซื้อขายรวม 10,377 ล้านบาท เพื่อ Recycle เงินลงทุน เล็งนำเงินสดที่ได้ไปต่อยอดพัฒนาโครงการอื่นๆ ในอนาคต #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) ASAP สุดปัง ยอดขายรถ "ฉางอัน" งาน Motor Expo 2023 ทะลุ 1 พันคัน มั่นใจโกยยอด 2.5 พันคัน กระแสตอบรับดี เทคโนโลยีสุดล้ำราคาไม่แพง มั่นปีหน้าเติบโตต่อลุยเปิดโชว์รูม 45 แห่ง โกยยอดรายได้นิวไฮแตะ 3 หมื่นล้านบาท ส่วนปีนี้รายได้ตามเป้า 3.8 พันล้านบาท ธุรกิจให้เช่ารถและจำหน่ายรถมือสองยังเป็นรายได้หลัก #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) AHC จับมือ รพ.ศัลยกรรมเบอร์ต้นเกาหลีเปิด Wellness & Plastic Surgery แยมจ่อปิดปิดพันธมิตรอีกเจ้า หนุนผลกำไรรายได้ในปี 67 เติบโตไม่ต่ำกว่า 10% จากปี 66 ที่คาดว่าจะปิดปีจะทำรายได้ราว 1,700-1,800 ล้านบาท โดยได้รับแรงขับเคลื่อนจากความร่วมมือกับพันธมิตรและการปรับโครงสร้างธุรกิจ #InfoQuest

Economy Watch

⊕ (0/+) กรม.สัญญาไฟเขียวโครงการ "Easy E-Receipt" ซื้อสินค้าตั้งแต่ 1 ม.ค.-ก.พ. 67 ขอใบลดหย่อนภาษีได้สูงสุด 5 หมื่นบาทต่อคน สำหรับผู้ที่ไม่ได้เงินในโครงการเงินดิจิทัล 1 หมื่นบาท #PPTV

⊕ (0/-) กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬาโดยกองเศรษฐกิจการท่องเที่ยวและกีฬา รายงานในสัปดาห์ที่ผ่านมา นักท่องเที่ยวต่างชาติติดลบทั้งสัปดาห์ (27 พ.ย. - 3 ธ.ค. 66) จำนวนทั้งสิ้น 594,034 คน ลดลงจากสัปดาห์ก่อนหน้า 38,902 คน คิดเป็นร้อยละ 6.15 #InfoQuest

⊕ (0/-) บจ.แบกหนี้ 35 ล้านล้านบาท จับตาภาวะ "ดอกเบี้ยยจ่าย" พุง #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ

Global Watch

⊖ (-) มูดีส์ สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือชั้นนำ ได้ปรับลดแนวโน้มอันดับความน่าเชื่อถือของรัฐบาลจีนลงสู่เชิงลบจากมีเสถียรภาพในวันนี้ (5 ธ.ค.) โดยระบุถึงการขยายตัวทางเศรษฐกิจที่ชะลอลงในระยะกลาง และความเสี่ยงจากวิกฤตครั้งใหญ่ในตลาดอสังหาริมทรัพย์ของจีน #InfoQuest

⊖ (0/-) API รายงานว่า สต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐเพิ่มขึ้น 594,000 บาร์เรลในรอบสัปดาห์ที่สิ้นสุดวันที่ 1 ธ.ค. ขณะที่นักลงทุนจับตาตัวเลขสต็อกน้ำมันดิบอย่างเป็นทางการจากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA) ในวันนี้ เวลาประมาณ 22.30 น.ตามเวลาไทย #InfoQuest

⊖ (-/+) JOLTS พบว่า ตัวเลขการเปิดรับสมัครงาน ซึ่งเป็นมาตรวัดอุปสงค์ในตลาดแรงงาน ลดลง 617,000 ตำแหน่ง สู่ระดับ 8.733 ล้านตำแหน่งในเดือนต.ค. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนมี.ค. 2564 และต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 9.300 ล้านตำแหน่ง #InfoQuest

⊖ (0/+) ISM เปิดเผยว่า ดัชนีภาคบริการของสหรัฐปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 52.7 ในเดือนพ.ย. จากระดับ 51.8 ในเดือนต.ค. และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 52 โดยดัชนีที่อยู่สูงกว่าระดับ 50 บ่งชี้ว่าภาคบริการของสหรัฐยังคงมีการขยายตัว #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Tuesday, December 5, 2023					
21:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการบริการ (พ.ย.)	50.80	50.80	50.60
22:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการบริการจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (พ.ย.)	52.70	52.00	51.80
22:00	USD	ตำแหน่งงานว่างเปิดใหม่จาก JOLTs (ต.ค.)	8.733M	9.300M	9.350M
Wednesday, December 6, 2023					
20:15	USD	การเปลี่ยนแปลงในการจ้างงานภาคนอกภาคเกษตรกรรมจากแอดพี (ADP) (พ.ย.)		129K	113K
22:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		-2.900M	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	การจ้างงานนอกภาคเกษตร (พ.ย.)		180K	150K
20:30	USD	อัตราว่างงาน (พ.ย.)		3.90%	3.90%
Tuesday, December 12, 2023					
20:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (Core CPI) (เดือนต่อเดือน) (พ.ย.)			0.20%
20:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (พ.ย.)			3.20%
20:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (เดือนต่อเดือน) (พ.ย.)			0.40%

Source: Investing.com

Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	36124.56	-0.22%	2.00%	6.06%	4.28%	8.98%
NASDAQ	14229.91	0.31%	-0.36%	5.58%	1.49%	35.96%
S&P500	4567.18	-0.06%	0.27%	4.79%	1.56%	18.95%
JAPAN	32775.82	-1.37%	-1.89%	2.59%	-0.79%	25.60%
KOREA	2494.28	-0.82%	-1.09%	5.32%	-3.40%	11.53%
TAIWAN	17328.01	-0.54%	-0.08%	4.97%	3.19%	22.57%
HONG KONG	16327.86	-1.91%	-5.91%	-7.56%	-11.54%	-17.46%
CHINA	2972.30	-1.67%	-2.18%	-1.93%	-5.77%	-3.79%
PHILLIPINES	6308.95	0.39%	-0.01%	5.34%	1.35%	-3.92%
INDONESIA	7100.86	0.10%	0.85%	4.60%	1.56%	3.65%
VIETNAM	1115.97	-0.40%	1.88%	3.64%	-9.64%	10.81%
INDIA	69296.14	0.63%	4.72%	7.66%	5.34%	13.90%
RUSSIA	1066.13	-2.66%	-5.54%	-2.52%	1.44%	9.84%
GERMANY	16533.11	0.78%	3.38%	8.85%	4.83%	18.74%
FRANCE	7386.99	0.74%	1.89%	4.82%	1.82%	14.11%

Source: Aspen

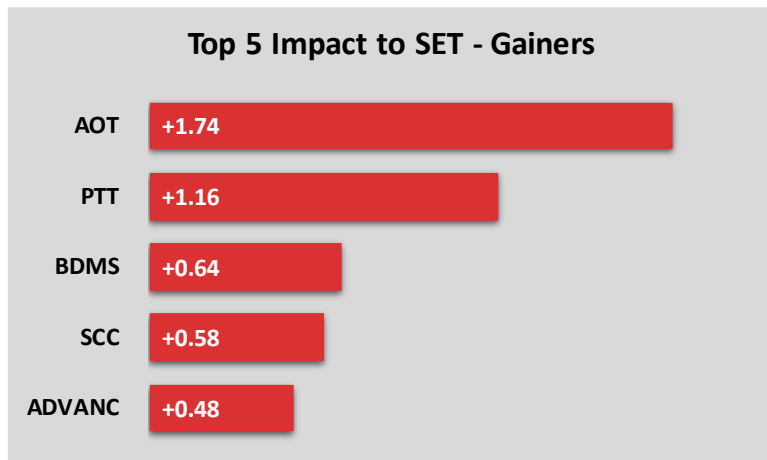
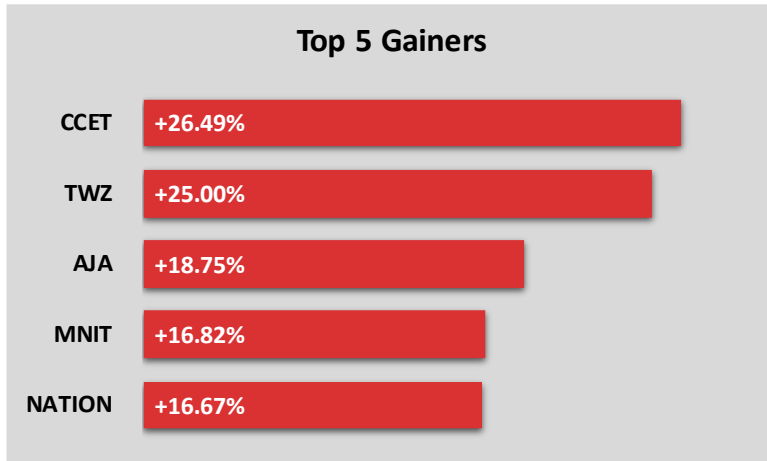
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	72.32	-0.99%	-5.35%	-10.17%	-16.58%	-10.12%
Crude Brent (\$/bbls)	77.20	-1.06%	-5.24%	-9.06%	-14.26%	-10.14%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.64	-0.71%	-6.25%	-9.68%	-17.98%	-19.75%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.11	-1.12%	-3.78%	-4.13%	-18.25%	-14.95%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	134.15	-0.22%	5.26%	9.51%	-16.42%	-65.57%
Baltic Dry Index	3,143.00	-6.07%	31.45%	114.98%	195.67%	107.46%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	434.50	2.89%	-3.49%	-2.16%	6.97%	-9.20%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	24.96	-3.29%	-7.52%	-10.12%	-6.34%	24.55%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	16.83	-0.44%	-2.83%	4.02%	0.87%	-6.47%
Gold Spot (\$/ounce)	2,019.04	-0.46%	-1.05%	1.35%	4.88%	10.72%

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

