

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

November 7, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1417.21 จุด -2.55 จุด (-0.18%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 4.3 หมื่นลบ. ดัชนีพลิกปรับตัวลงรับ Fund Flow ไหลออกต่อเนื่อง รวมทั้งมีแรงขายทำกำไรจากนักลงทุนสถาบัน โดยหุ้นในกลุ่มพลังงานยังถูกกดดันจากความกังวลอุปสงค์น้ำมันลดลงจากแนวโน้มเศรษฐกิจชะลอตัวของจีนและสหรัฐฯ ขณะที่หุ้นในกลุ่มโรงพยาบาลขนาดใหญ่มีความกังวลยอดผู้ป่วยต่างชาติลดลงจากความรุนแรงในตะวันออกกลาง ขณะที่หุ้นกลุ่มธนาคารถูกเทขายจากแนวโน้มดอกเบี้ยที่ผ่านจุดสูงสุดไปแล้วและสถานะการแข่งขันเงินฝากที่รุนแรงขึ้นจะกดดันให้ NIM ปรับตัวลง สำหรับหุ้นที่ติดดัชนีวันนี้ ได้แก่ PTT BDMS BH PTTEP และ BBL

นักลงทุนสถาบันพลิกกลับมาเป็นผู้ขายสุทธิตามนักลงทุนต่างชาติ สวททางกับบัญชีบิล.และนักลงทุนรายย่อยที่กลับข้างมาเป็นผู้ซื้อสุทธิ





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวลงประมาณ 2 – 5 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET INFLOW 7,484 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้ปิดทรงตัวที่ 35.45 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 35.43 บาท/ดอลลาร์




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1417.21	-0.18%	1.53%	-1.48%	-7.40%	-15.07%
SET50 Index	876.34	-0.27%	1.22%	-0.07%	-7.63%	-12.82%
SET100 Index	1942.23	-0.27%	1.30%	-0.78%	-7.35%	-13.98%
MAI Index	403.77	-0.84%	1.88%	-7.35%	-12.47%	-30.88%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	MBaht (861)	(3,281)	(7,828)	(46,098)	(173,854)	
Institution	MBaht (190)	5,878	13,231	22,789	67,591	
Proprietary	MBaht 187	(856)	(4,282)	(482)	(4,231)	
Retail Customer	MBaht 864	(1,741)	(1,120)	23,790	110,494	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	MContracts (14,050)	(10,073)	49,425	(197,783)	(271,280)	
Future, Institution	MContracts 3,084	8,025	(2,022)	8,762	56,395	
Future, Retail Customer	MContracts 10,966	2,048	(47,403)	189,021	214,885	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ผันผวนแดนลบกรอบแคบ หลังไว้ปัจจัยหนุนใหม่ ขณะที่ปัจจัยด้านทิศทางอัตราดอกเบี้ยโลกกลับมาเป็นปัจจัยเสี่ยงอีกครั้งจากงานอีเวนท์การกล่าวสุนทรพจน์ของประธาน FED ตลอดจนการเปิดประชุมพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐชุดใหม่ ทำให้ปริมาณเงินลดลงสร้างแรงกดดันให้ Bond yield ปรับตัวขึ้น ส่งผลให้แนวโน้ม Fund flow ชะลอการไหลเข้าสินทรัพย์เสี่ยง วันนี้เราให้น้ำหนักการเลือกเก็งกำไรกลุ่มหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว รวมถึงแนวโน้มการรายงานผลประกอบการ 3Q23 ที่จะเติบโตทั้ง QoQ และ YoY โดยได้แก่ หุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ จากกระแสข่าวจีนปรับลดกำลังผลิตโรงกลั่นน้ำมันคาดหนุนค่าการกลั่น นอกจากนี้ ดัชนี BDI ยัง +4.2% เป็นบวกหุ้นกลุ่มเดินเรือเทกอง ให้แนวรับดัชนี 1405 - 1412 จุด แนวต้าน 1420 - 1425 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ หุ้นกลุ่มเรือเทกอง หุ้นที่แนวโน้มกำไร 3Q23 เติบโต

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, สงครามอิสราเอล - ฮามาส - ชาติอาหรับ, การผัดผ่อนชำระหนี้ของบริษัททอสังหาฯ ในจีน, การเข้าสู่โต๊ะเจรจาระหว่างอิสราเอลและฮามาส, MSCI / SET50 ประกาศรายชื่อหุ้นเข้า-ออก, แกลงการณ์นโยบายดิจิทัลวอลเล็ต 10 พ.ย., ผลการประชุม ครม., ยอดนำเข้า ส่งออก และดุลการค้า ดัชนี CRI และดัชนี PPI ประจำเดือน ต.ค. ของจีน, การกล่าวสุนทรพจน์ประธานและ

คณะกรรมการ FED

Strategy Daily Pick

SPRC	Sentiment บวกจากจีนปรับลดกำลังผลิตโรงกลั่นน้ำมัน
PSL	ได้ Sentiment บวกจากดัชนี BDI +4.2%
AUCT	แนวโน้มกำไร 3Q23 - 4Q23 ยังเติบโตต่อเนื่อง

Fundamental Report

-

Ztock Daily

MENA:	Support 1.87 - 1.90	Resistance 1.99 - 2.08
TPIPL:	Support 1.40 - 1.42	Resistance 1.45 - 1.48



Corporate Watch

⊕ (+) SPRC แจ้งซ่อมบำรุงที่หน่วยแตกโมเลกุลด้วยตัวเร่งปฏิกิริยาเสร็จเรียบร้อยแล้ว กลับมาเดินเครื่องผลิตเต็มประสิทธิภาพ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) SMT เยี่ยมทิศทางโค้งสุดท้ายของปี จ่อขยายตลาดใหม่ เดินหน้าพัฒนาเพิ่มประสิทธิภาพทางการผลิต คาดปี 67 ยอดขายจะกลับมาเติบโต หลังเจาะตลาดยุโรป-สหรัฐฯ ได้ลูกค้าเพิ่มขึ้น #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) SABUY ส่งบริษัทในเครือ SABUY SPEED ผนึกกำลัง J&T HOME ภายใต้การบริหารงานของ J&T Express เปิดรับ-ส่งพัสดุทั่วประเทศ 365 วัน กระจายฐานผู้ใช้บริการ สนับสนุนธุรกิจอีคอมเมิร์ซ (E-commerce) สร้างสมรรถนะในการขนส่งให้เกิดประสิทธิภาพอย่างสูงสุด โดยราคาเริ่มต้นเพียง 18 บาท #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) AP เตรียมเปิดตัว 2 โครงการใหม่ มูลค่ารวม 7.3 พันล้านบาท ได้แก่ ASPIRE วิทยา-วิคตอรี เป็นคอนโดมิเนียมสูง 29 ชั้น จำนวน 593 ยูนิต มูลค่าโครงการ 2.3 พันล้านบาท จะเปิด VIP DAY วันที่ 11-12 พ.ย.นี้ และ RHYTHM เจริญนคร ไคคอนิค คอนโดมิเนียมร่วมทุนสูง 29 ชั้น จำนวน 577 ยูนิต มูลค่าโครงการ 5 พันล้านบาท #InfoQuest

⊕ (0/+) NER ไซร์ปริมาณขาย 9 เดือนโต 20% แต่รับแรงกดดันราคาอย่างหด จ่อปรับกลยุทธ์ลดขายเงินลือตใหญ่ใน Q4/66 #InfoQuest

Economy Watch

⊕ (0/+) "เฟทโก้" เตรียมเข้าพบ รมว.คลังสัปดาห์หน้า ทหารือ "ตั้งกองทุนออมหุ้น ระยะยาว" นายกส.มาคมโบรคฯ ชี้ หนุนคนไทย ออมเงิน-ช่วยรัฐลดค่าใช้จ่ายดูแลสูงวัย "นายกส.มาคมนักวิเคราะห์" หวังลดความผันผวน-ตลาดทุนไทยมีเสถียรภาพ #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/+) (Delayed) กระทรวงพาณิชย์ เผย ดัชนีราคาผู้บริโภคทั่วไป (CPI) หรืออัตราเงินเฟ้อทั่วไป เดือน ต.ค.66 อยู่ที่ 107.72 ลดลง 0.31% จากเดือนเดียวกันของปีก่อน ส่งผลให้เงินเฟ้อทั่วไป 10 เดือนแรกของปีนี้ (ม.ค.-ก.ย.) เฉลี่ยอยู่ที่ 1.60% #InfoQuest

⊕ (0/+) "สมคิด" เผย ครม.เตรียมถกมาตรการช่วยเหลือชาวนาในวันที่ 7 พ.ย.นี้ จ่อให้สหกรณ์ช่วยซื้อดีราคาข้าว พร้อมมอบโรงสีเห็นใจให้ราคาเป็นธรรม #Thai PBS

⊕ (0/-) เศรษฐกิจภาคตะวันออกเฉียงเหนือ ไตรมาส 3/ 2566 อ่อนแรงต่อเนื่องมา 3 ไตรมาส และยังไม่กลับไปสู่ระดับปกติก่อนโควิด-19 ต่างจากภาพรวมของประเทศที่ยังเติบโตได้ที่ 2.8% แนวโน้มในไตรมาส 4 ได้รับผลกระทบจากภัยแล้ง #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ



Global Watch

⊕ (0/+) ซาอุดีอาระเบียและรัสเซียอาจจะขยายเวลาการปรับลดอุปทานน้ำมันไปจนถึงไตรมาสแรกในปี 2567 โดยมีสาเหตุมาจากอุปสงค์น้ำมันที่มักจะชะลอตัวลงในช่วงต้นปี ประกอบกับความกังวลเกี่ยวกับภาวะซบเซาทางเศรษฐกิจ รวมทั้งเป้าหมายของกลุ่มโอเปกพลัสที่ต้องการสนับสนุนเสถียรภาพและความสมดุลในตลาดน้ำมัน #InfoQuest

⊕ (+/-) กระทรวงการคลังสหรัฐฯ จะทำการประมูลพันธบัตรวงเงิน 1.12 แสนล้านดอลลาร์ในสัปดาห์นี้ โดยเริ่มตั้งแต่วันอังคารที่ 7 พ.ย. #InfoQuest

⊕ (+/-) นายเจอโรม พาวเวล ประธานเฟด จะกล่าวสุนทรพจน์ของในงานเสวนา 24th Jacques Polak Annual Research Conference ของกองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) ในวันที่ 10 พ.ย. เวลา 02.00 น. ตามเวลาไทย ซึ่งนายพาวเวลมีกำหนดตอบคำถามเกี่ยวกับนโยบายการเงินของเฟดจากผู้เข้าร่วมการประชุมดังกล่าว #InfoQuest

⊕ (-) อีตราเอลปิดล้อมกาซาซิตีโดยสิ้นเชิง เตรียมบุกภายใน 48 ชั่วโมง #InfoQuest

⊕ (0/-) โรงกลั่นน้ำมันในจีนลดกำลังการผลิต เหตุอัตรากำไรน้อย-ขาดโควตาส่งออก #InfoQuest

บริษัทหลักทรัพย์ (0/-) ดัชนี PMI ภาคการบริการขั้นสุดท้ายของเยอรมนีลดลงสู่ระดับ 48.2 ในเดือนต.ค. จาก 50.3 ในเดือนก.ย. บ่งชี้ว่ากิจกรรมภาคบริการอยู่ในภาวะหดตัว #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Monday, November 6, 2023					
10:30	THB	ดัชนีราคาผู้บริโภคของไทย (ปีต่อปี) (ต.ค.)	-0.31%	0.00%	0.30%
Wednesday, November 8, 2023					
14:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของเยอรมนี (เดือนต่อเดือน) (ต.ค.)		0.00%	0.30%
21:15	USD	คำกล่าวของนายพาวเวลล์ (Powell) ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ			
22:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ			0.774M
Thursday, November 9, 2023					
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		215K	217K
Friday, November 10, 2023					
2:00	USD	คำกล่าวของนายพาวเวลล์ (Powell) ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ			
Tuesday, November 14, 2023					
20:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (Core CPI) (เดือนต่อเดือน) (ต.ค.)			0.30%
20:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (เดือนต่อเดือน) (ต.ค.)			0.40%
20:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (ต.ค.)			3.70%
Wednesday, November 15, 2023					
6:50	JPY	ดัชนีจีดีพี (GDP) (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 3)			1.20%
20:30	USD	ดัชนียอดขายปลีกพื้นฐาน (Core Retail Sales) (เดือนต่อเดือน) (ต.ค.)			0.60%
20:30	USD	ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) (เดือนต่อเดือน) (ต.ค.)			0.50%
20:30	USD	ดัชนียอดขายปลีก (เดือนต่อเดือน) (ต.ค.)			0.70%

Source: Investing.com

Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	34095.86	0.10%	3.54%	2.06%	-2.77%	2.86%
NASDAQ	13518.78	0.30%	5.70%	0.65%	-2.81%	29.16%
S&P500	4365.98	0.18%	4.78%	1.33%	-2.50%	13.71%
JAPAN	32708.48	2.37%	6.55%	5.53%	1.60%	25.35%
KOREA	2502.37	5.66%	8.30%	3.89%	-3.86%	11.89%
TAIWAN	16649.36	0.86%	3.09%	0.78%	-1.15%	17.77%
HONG KONG	17966.59	1.71%	0.00%	-1.49%	-8.04%	-9.17%
CHINA	3058.41	0.91%	1.22%	-0.50%	-6.98%	-1.00%
PHILLIPINES	6078.03	0.00%	1.95%	-2.91%	-5.78%	-7.44%
INDONESIA	6878.84	1.33%	2.12%	-0.14%	0.38%	0.41%
VIETNAM	1089.66	1.20%	4.53%	-3.45%	-11.12%	8.20%
INDIA	64958.69	0.92%	1.32%	-1.57%	-1.16%	6.77%
RUSSIA	1103.78	0.92%	0.86%	11.82%	8.67%	13.72%
GERMANY	15135.97	-0.35%	2.85%	-0.62%	-5.11%	8.71%
FRANCE	7013.73	-0.48%	2.76%	-0.66%	-4.12%	8.34%

Source: Aspen

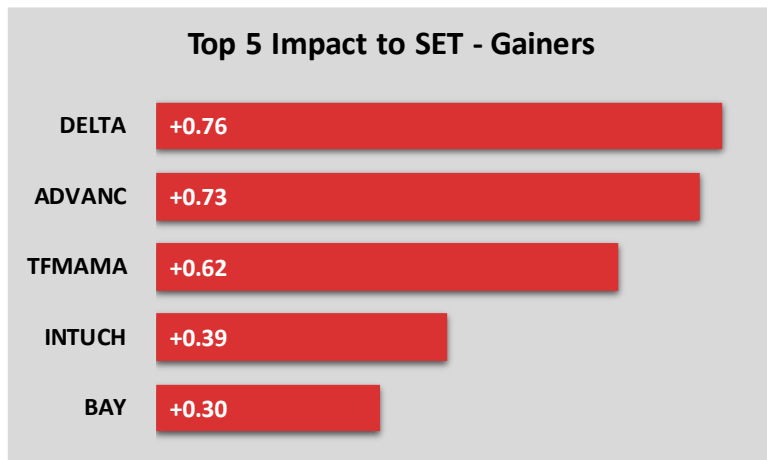
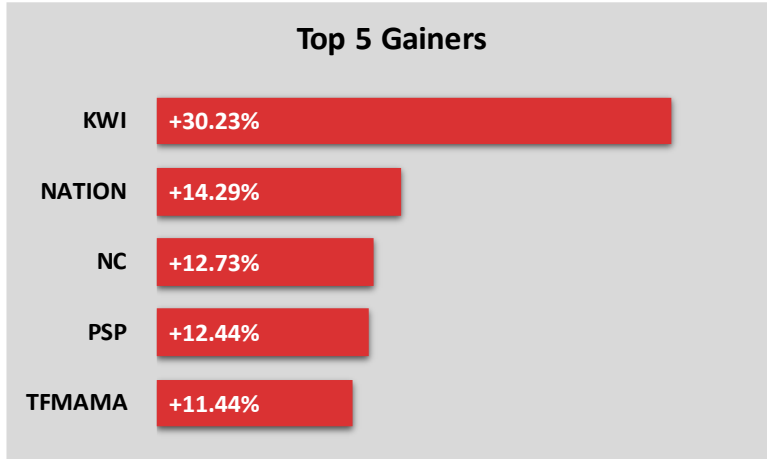
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	80.82	0.39%	-1.81%	-2.38%	-2.41%	0.45%
Crude Brent (\$/bbls)	85.18	0.34%	-1.35%	0.71%	-1.23%	-0.85%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.95	0.96%	2.36%	1.76%	-3.59%	-10.30%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.24	1.59%	0.86%	2.01%	-19.66%	-9.88%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	119.00	-2.86%	-9.16%	-14.08%	-13.14%	-69.46%
Baltic Dry Index	1,523.00	4.17%	1.40%	-21.05%	34.07%	0.53%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	438.60	-1.24%	2.79%	17.97%	-1.70%	-8.34%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	27.95	0.65%	4.49%	4.53%	17.98%	39.47%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	16.25	0.43%	1.09%	1.37%	2.14%	-9.70%
Gold Spot (\$/ounce)	1,977.53	-0.73%	-0.91%	7.91%	1.79%	8.44%

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

