

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

December 7, 2023



Market Round Up

🕒 SET Index ปิดที่ระดับ 1389.55 จุด +6.01 จุด (+0.43%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 3.9 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวขึ้นต่อเนื่องรับแรงซื้อหุ้น Big Cap เก็งหุ้นเข้ากองทุน TESSG สัปดาห์นี้ รวมทั้งมีแรงซื้อกลับในหุ้น DELTA หลังมีโอกาสถูกคำนวณใน SET50 ตามเดิม ทั้งนี้มีแรงเทขายในหุ้นกลุ่มพลังงานจากการปรับลดอันดับเครดิตของจีน สะท้อนมุมมองเชิงลบต่ออุปสงค์น้ำมันในจีน รวมทั้งจำนวนนักท่องเที่ยวที่หดตัว WoW ยังเป็น Sentiment เชิงลบต่อหุ้นที่มีรายได้จากนักท่องเที่ยวต่างประเทศทั้งในส่วนของ สายการบิน สนามบิน ห้างสรรพสินค้า โรงแรม และโรงพยาบาล สำหรับหุ้นที่หนุนดัชนีวันนี้ ได้แก่ DELTA CPAXT HMPRO BJC และ GULF

🕒 นักลงทุนสถาบันยังคงเป็นผู้ซื้อสุทธิ สวนทางกับนักลงทุนต่างชาติที่พลิกกลับมาเป็นผู้ขายสุทธิตามนักลงทุนรายย่อยและบัญชีบล.

🕒 ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวลงประมาณ 3 – 8 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET INFLOW 2,303 ลบ.

🕒 ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้พลิกกลับมาแข็งค่า โดยปิดที่ 35.08 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 35.22 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1389.55	0.43%	0.13%	-1.95%	-10.28%	-16.73%
SET50 Index	857.44	0.20%	-0.05%	-2.16%	-9.63%	-14.70%
SET100 Index	1901.56	0.29%	-0.02%	-2.09%	-10.01%	-15.78%
MAI Index	404.82	1.66%	1.71%	0.26%	-15.46%	-30.70%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	MBaht (454)	(3,446)	(18,174)	(53,092)	(192,028)	
Institution	MBaht 606	1,869	4,681	18,193	72,272	
Proprietary	MBaht (36)	(1,007)	772	(2,796)	(3,459)	
Retail Customer	MBaht (117)	2,584	12,721	37,696	123,214	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	MContracts (11,852)	(12,534)	(57,278)	(145,183)	(328,558)	
Future, Institution	MContracts 1,727	3,292	11,845	3,307	68,240	
Future, Retail Customer	MContracts 10,125	9,242	45,433	141,876	260,318	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาค SET Index วันนี้ผันผวนแดนลบ โดยคาคหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯปรับตัวลงกดดัชนีเป็นหลักหลังราคาน้ำมันดิบ WTI ล่าสุดปรับลงแรงต่อเนื่องจากวันก่อน -4.1% จากการรายงานสต็อกน้ำมันเบนซินของ EIA ที่เพิ่มขึ้นมากกว่าตลาดคาด รวมถึงความกังวลเศรษฐกิจจีนชะลอตัวจนทำให้มูลค่าปรับลดอันดับเครดิตจีนเพื่อสะท้อนความเสี่ยง ซึ่งจะกระทบต่อภาคการส่งออก และภาคการผลิตทั่วโลก อย่างไรก็ตามเราแนะนำเก็งกำไรในหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัวจากประเด็นดังกล่าว โดยเลือกหุ้นในกลุ่มสายการบิน กลุ่มขนส่งสินค้าซึ่งมีต้นทุนน้ำมันเป็นหลัก และเข้ากำลังอยู่ในช่วง High Season ของการเดินทางท่องเที่ยว และการขนส่งสินค้าเพื่อเตรียมความพร้อมสำหรับการขายในช่วงเทศกาลปีใหม่ รวมทั้งกลุ่มเข้าซื้อที่จะได้ Sentiment บวกจากทิศทางดอกเบี้ยเป็นขาลงในอนาคต โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1380 - 1385 จุด แนวต้าน 1392 - 1395 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มสายการบิน กลุ่มขนส่ง และกลุ่มเข้าซื้อ

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

OPEC+



Strategy Daily Pick

BA	ได้ประโยชน์ราคาน้ำมันดิบปรับตัวลง
MENA	ได้ประโยชน์ราคาน้ำมันดิบปรับตัวลง
MTC	รับ Sentiment บวก Bond yield ลง / รัฐบาลปรับขึ้นอกระบบ

Fundamental Report

SISB HOLD (TP36.00) – Review3Q23

Ztock Daily

KAMART:	Support 12.50 – 12.70	Resistance 13.20 – 13.80
NYT:	Support 4.00 – 4.04	Resistance 4.14 – 4.24

Corporate Watch

- ⊕ (+) BGRIM ปูทางใหญ่ในฟิลิปปินส์ ประกาศเข้าซื้อ ARECO ผู้พัฒนาโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ 65 เมกะวัตต์ ชูเป็นการขยายการลงทุนในภูมิภาคอาเซียน รวมถึงเพิ่มสัดส่วนรายได้พลังงานสะอาด #นสพ.ทันหุ้น
- ⊕ (+) KLINIQ ยกทัพบุกใต้ เดินหน้าขยายสาขาใหม่ในจังหวัดนครศรีธรรมราช ที่มีประชากรสูงสุดในภาคใต้ ด้านผู้บริหารเผยเป็นไปตามแผนการขยายสาขาใหม่ให้ครบ 13 สาขาในปีี้ ครอบคลุมพื้นที่ทั่วประเทศ พร้อมคาดสนับสนุนผลงานโดยรวมปีนี้ทำ All Time High #นสพ.ทันหุ้น
- ⊕ (+) TTCL คว่างานปีโตรเคมี มูลค่า 2,900 ล้านบาท เต็มพอร์ต คาดว่าโรงงานจะสร้างเสร็จภายในครึ่งแรกของปี 2569 #นสพ.ทันหุ้น
- ⊕ (+) BCP จับมือ คอสโม ออยล์ เตรียมส่งออกเชื้อเพลิงอากาศยานยั่งยืนขยายตลาดญี่ปุ่นเป็นเวลา 10 ปี รองรับแผนหน่วยผลิต SAF จากน้ำมันปรุงอาหารใช้แล้วที่โรงกลั่นบางจากพระโขนง ด้วยกำลังการผลิต 1 ล้านลิตรต่อวัน คาดเริ่มดำเนินการช่วงปลายปี 67 #นสพ.ข่าวหุ้น
- ⊕ (+) MC อวดยอด TIKTOK ติดอันดับ 1 แปรนด์ยอดขายดีไปร 11.11 เดินหน้าออกคอลเลกชันใหม่ต่อเนื่อง #InfoQuest



Economy Watch

- ⊕ (0/-) กกร. ชี้หนี้เสียระบบแบงก์ NPL เพิ่มขึ้นต่อเนื่องอยู่ที่ 2.79% ใน Q3/66 จากทุก product และสินเชื่อรถยนต์ที่อยู่ใน stage 2 สูงถึง 15% รวมถึงปัญหาหนี้ครัวเรือนกดดันเศรษฐกิจไทยในปีหน้า ที่ประชุมกกร.เห็นว่าควรเร่งแก้ปัญหาหนี้ในระบบพร้อมกับผลักดันให้ลูกหนี้เข้าถึงสินเชื่อในระบบมากขึ้น พร้อมปรับโครงสร้างหนี้ เพื่อเพิ่มความสามารถในการชำระหนี้ด้วยการสร้างรายได้อย่างยั่งยืน #นสพ.ข่าวหุ้น
- ⊕ (+/-) กกร. เรียกร้องรัฐบาลตรึงค่าไฟงวดใหม่ หลังจากสำนักงานกำกับกิจการพลังงาน (กกพ.) ได้ประกาศผลการรับฟังความคิดเห็นค่า Ft หรือค่าไฟฟ้าผันแปร รอบเดือนม.ค.-เม.ย. 67 และมีมติเห็นชอบให้ปรับค่า Ft ที่ 89.55 สตางค์/หน่วย ส่งผลให้ค่าไฟเฉลี่ยจะสูงขึ้นไปที่ 4.68 บาท/หน่วย จากปัจจุบันที่ 3.99 บาท/หน่วย #InfoQuest
- ⊕ (+/-) ส.อ.ท. กล่าวถึงการปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ 400 บาทของรัฐบาลที่จะประกาศใช้ โดยขณะนี้ไตรภาคีในแต่ละจังหวัดส่วนใหญ่ได้มีข้อสรุป และเตรียมรวบรวมเข้าสู่ส่วนกลาง #InfoQuest

Global Watch

⊖ (-) EIA เปิดเผยว่า สต็อกน้ำมันเบนซินพุ่งขึ้น 5.4 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่แล้ว ซึ่งมากกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะเพิ่มขึ้นเพียง 1 ล้านบาร์เรล #InfoQuest

⊖ (-/+) ADP เปิดเผยว่า การจ้างงานของภาคเอกชนสหรัฐเพิ่มขึ้น 103,000 ตำแหน่งในเดือนพ.ย. ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 128,000 ตำแหน่ง หลังจากเพิ่มขึ้น 106,000 ตำแหน่งในเดือนต.ค. #InfoQuest

⊖ (0/-) กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยว่า ตัวเลขขาดดุลการค้าในภาคสินค้าและบริการของสหรัฐเพิ่มขึ้น 5.1% สู่ระดับ 6.43 หมื่นล้านดอลลาร์ในเดือนต.ค. และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 6.42 หมื่นล้านดอลลาร์ จากระดับ 6.12 หมื่นล้านดอลลาร์ในเดือนก.ย. #InfoQuest

⊖ (0/+) คำสั่งซื้อภาคอุตสาหกรรมของเยอรมนีลดลงเกินคาด 3.7% เมื่อเทียบรายเดือนในเดือนต.ค. ได้ต่อยกการคาดการณ์ที่ว่า ECB จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงในปีหน้า หลังจากนางอิชตาเบล ชนาเบล กรรมการ ECB แสดงความเห็นในเชิงผ่อนคลายนโยบายเมื่อวันอังคาร (5 ธ.ค.) #InfoQuest

⊖ (+/-) ประธานาธิบดีวลาดิมีร์ ปูติน ผู้นำรัสเซีย เดินทางถึงกรุงอาบูดาบี เมืองหลวงของสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ (UAE) ในวันนี้ ก่อนเดินทางเยือนกรุงริยาด เมืองหลวงของซาอุดีอาระเบียในวันเดียวกัน #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Wednesday, December 6, 2023					
20:15	USD	การเปลี่ยนแปลงในการจ้างงานภาคนอกภาคเกษตรกรรมจากเดีพี (ADP) (พ.ย.)	103K	130K	106K
22:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ	-4.632M	-1.354M	1.609M
Thursday, December 7, 2023					
10:00	THB	ดัชนีราคาผู้บริโภคของไทย (ปีต่อปี) (พ.ย.)		-0.30%	-0.31%
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		222K	218K
Friday, December 8, 2023					
6:50	JPY	ดัชนีจีดีพี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 3)		-0.50%	1.20%
14:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของเยอรมนี (เดือนต่อเดือน) (พ.ย.)		-0.40%	0.00%
20:30	USD	รายได้เฉลี่ยต่อชั่วโมง (เดือนต่อเดือน) (พ.ย.)		0.30%	0.20%
20:30	USD	การจ้างงานนอกภาคเกษตร (พ.ย.)		180K	150K
20:30	USD	อัตราการว่างงาน (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) (เดือนต่อเดือน) (พ.ย.)			0.40%
20:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (พ.ย.)			3.20%
Wednesday, December 13, 2023					
20:30	USD	ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) (เดือนต่อเดือน) (พ.ย.)			-0.50%

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	36054.43	-0.19%	1.76%	5.74%	4.68%	8.77%
NASDAQ	14146.71	-0.58%	-0.78%	4.64%	1.98%	35.16%
S&P500	4549.34	-0.39%	-0.03%	4.20%	1.88%	18.49%
JAPAN	33445.90	2.04%	0.37%	2.25%	0.62%	28.17%
KOREA	2495.38	0.04%	-0.97%	-0.28%	-2.65%	11.58%
TAIWAN	17360.72	0.19%	-0.06%	4.27%	3.72%	22.80%
HONG KONG	16463.26	0.83%	-3.12%	-8.37%	-10.77%	-16.77%
CHINA	2968.93	-0.11%	-1.75%	-2.93%	-5.99%	-3.90%
PHILLIPINES	6305.85	-0.05%	0.65%	3.75%	1.03%	-3.97%
INDONESIA	7087.40	-0.19%	0.73%	3.03%	1.31%	3.46%
VIETNAM	1126.43	0.94%	2.14%	3.37%	-9.56%	11.85%
INDIA	69653.73	0.52%	4.11%	7.23%	5.73%	14.49%
RUSSIA	1045.28	-1.96%	-7.33%	-5.30%	0.65%	7.69%
GERMANY	16656.44	0.75%	3.03%	10.05%	5.81%	19.63%
FRANCE	7435.99	0.66%	2.32%	6.02%	3.36%	14.86%

Source: Aspen

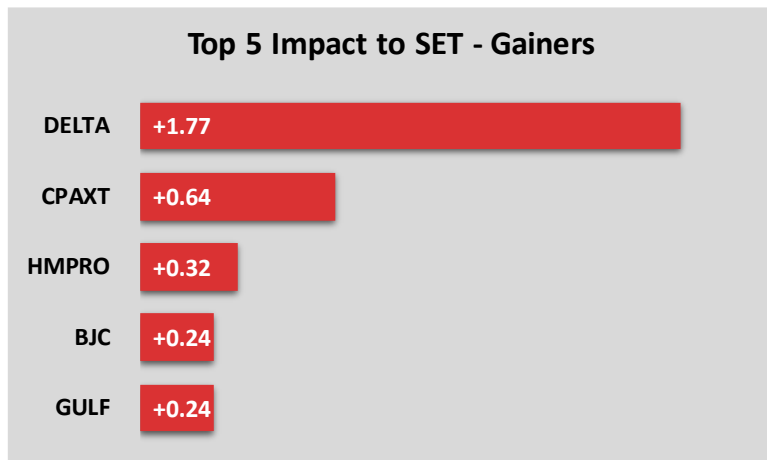
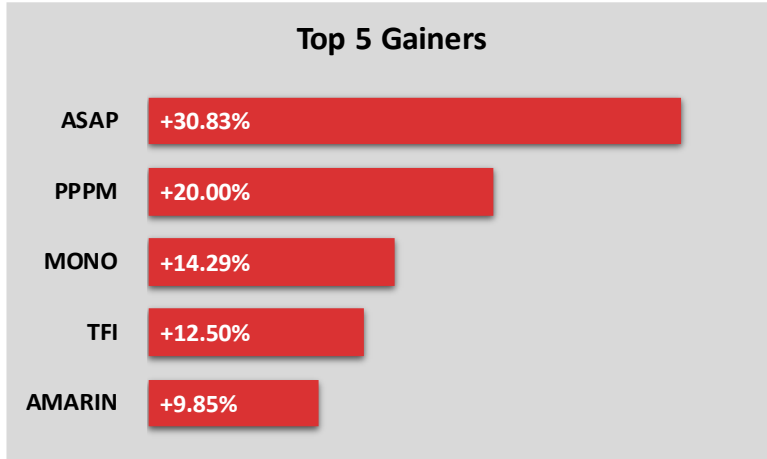
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	69.38	-4.07%	-10.89%	-14.15%	-20.74%	-13.77%
Crude Brent (\$/bbls)	74.30	-3.76%	-10.35%	-12.77%	-17.99%	-13.51%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.58	-2.46%	-8.29%	-12.74%	-19.32%	-21.73%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.03	-3.79%	-9.66%	-9.21%	-21.95%	-18.18%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	140.45	4.70%	9.86%	18.03%	-12.22%	-63.95%
Baltic Dry Index	2,848.00	-9.39%	5.64%	87.00%	163.46%	87.99%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	424.40	-2.32%	-5.52%	-3.24%	4.15%	-11.31%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	23.00	-7.85%	-14.37%	-17.71%	-12.28%	14.77%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	16.93	0.59%	-2.92%	4.18%	1.07%	-5.92%
Gold Spot (\$/ounce)	2,025.00	0.30%	-0.92%	2.40%	5.69%	11.05%

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)

