

# Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

## Morning Zstrategy

December 8, 2023



## Market Round Up

☉ SET Index ปิดที่ระดับ 1378.73 จุด -10.82 จุด (-0.78%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 4.2 หมื่นลบ. ดัชนีพลิกปรับตัวลงพร้อมกับมีมูลค่าการซื้อขายเพิ่มขึ้นจากวันก่อน จากแรงขายในหุ้นกลุ่มพลังงาน-ปิโตรฯรับความกังวลการชะลอตัวของเศรษฐกิจทั่วโลก โดยเฉพาะประเทศจีนที่ถูกปรับลดอันดับเครดิตลง ขณะที่หุ้นที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยวปรับตัวขึ้นพุงดัชนีทั้งในส่วนของหุ้นโรงแรม และสายการบิน สำหรับหุ้นที่กดดัชนีวันนี้ ได้แก่ DELTA PTTEP TRUE CPAXT และ PTT

☉ นักลงทุนต่างชาติยังคงเป็นผู้ขายสุทธิ สวนทางกับนักลงทุนรายย่อยและบัญชีบล.ที่พลิกกลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามนักลงทุนสถาบัน

☉ ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวลงประมาณ 1 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 1,916 ลบ.

☉ ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวันนี้ปิดทรงตัวที่ 35.08 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

### Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1378.73	-0.78%	-0.11%	-2.10%	-11.07%	-17.38%
SET50 Index	850.00	-0.87%	-0.34%	-2.47%	-10.43%	-15.44%
SET100 Index	1885.06	-0.87%	-0.21%	-2.38%	-10.84%	-16.51%
MAI Index	402.06	-0.68%	1.99%	0.02%	-16.37%	-31.17%

### Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	MBaht (3,984)	(3,725)	(20,721)	(56,226)	(196,012)	
Institution	MBaht 1,097	2,697	5,387	18,806	73,369	
Proprietary	MBaht 258	(378)	879	(2,816)	(3,201)	
Retail Customer	MBaht 2,629	1,406	14,455	40,236	125,843	

### SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	MContracts (3,671)	(9,568)	(65,273)	(149,391)	(332,229)	
Future, Institution	MContracts 1,748	4,706	10,548	5,855	69,988	
Future, Retail Customer	MContracts 1,923	4,862	54,725	143,536	262,241	

Source: Aspen

## Market Outlook

🕒 คาด SET Index วันนี้ผันผวนกรอบแคบก่อนเข้าสู่ช่วงวันหยุด 3 วัน เนื่องจากไร้อัจฉริยะใหม่ นอกจากนี้ นักลงทุนต่างรอดติดตามตัวเลขภาคแรงงานสหรัฐฯในช่วงเย็นวันนี้ ซึ่งส่วนหนึ่งจะนำไปสู่ผลการประชุมเรื่องทิศทางดอกเบี้ยของธนาคารกลางหลักของโลก ได้แก่ FED ECB และ BoE ในสัปดาห์หน้า ส่งผลให้ US 10 Year bond yield ล่าสุดผันผวนกรอบแคบ ส่วน Fund flow เป็นลบต่อเนื่อง ด้านปัจจัยในประเทศมีกระแสข่าวการเข้ามาตั้งโรงงานของ TESLA เป็น Sentiment บวกหุ้นกลุ่มนิคมฯ นอกจากนี้ หุ้นที่ผลประกอบการในช่วง 4Q23 เป็น High season และได้ประโยชน์จากความพยายามในการควบคุมค่าไฟฟ้าของรัฐบาลยังมีความน่าสนใจ เช่น หุ้นกลุ่มห้างสรรพสินค้า และกลุ่มโรงแรม รวมทั้งการเปิดขายกอง TESG วันนี้คาดว่าจะมีเม็ดเงินเข้าลงทุนหุ้นดัชนีหุ้นไทยต่อเนื่องในสัปดาห์หน้า โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1370 - 1374 จุด แนวต้าน 1382 - 1389 จุด

🕒 กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มนิคมฯ กลุ่มห้างสรรพสินค้า และกลุ่มโรงแรม

🕒 ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, สงครามอิสราเอล - ฮามาส - ชาติอาหรับ, SET50 ประกาศรายชื่อหุ้นเข้า-ออก ช่วงต้น ธ.ค., ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐฯ, ดัชนี CPI สหรัฐฯ (อังคารที่ 12 ธ.ค.), ปูตินหรือ OPEC+, FED minutes, ECB meeting, BoE meeting, Dot plot

## Strategy Daily Pick

ROJNA	ได้ Sentiment บวกจากการขยายฐานผลิตรถ EV ในไทย
CENDEL	เข้าสู่ High season ปลายปี
CRC	เข้าสู่ High season ปลายปี / ได้แรงหนุน e-receipt ต้นปี

## Fundamental Report

AAI HOLD (TP4.36) – Review3Q23

## Ztock Daily

INGRS:	Support 0.53 – 0.54	Resistance 0.63 – 0.68
MC:	Support 12.00 – 12.10	Resistance 12.60 – 14.00

## Corporate Watch

⊕ (+) MOSHI เดินแผนพาร้านสินค้าแฟชั่นไลฟ์สไตล์แบรนด์ "Garlic" รุกขยายแบรนด์ "Garlic" บุกตลาดต่างจังหวัด เตรียมเปิดสาขา Side by Side ติดร้าน Moshi Moshi เตรียมเปิดเพิ่ม 2 สาขาใหม่ในปีนี มุ่งเน้นสู่หัวเมืองใหญ่ที่มีกำลังซื้อสูง นำร่องจังหวัดเชียงใหม่ และมหาสารคาม พร้อมตอบโจทย์ทุกสไตล์ของลูกค้า #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) SAWAD พร้อมร่วมมือดึงหนี้ระบบเข้าสู่ระบบที่ถูกต้อง ย้ำปรับปรุงคุณภาพพอร์ตสินเชื่อเข้าซื้อสำเร็จ ลดผลขาดทุนระยะยาวได้อย่างมีนัยสำคัญ มั่นใจคุม NPL ในกรอบ 3-4% #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) ILINK เผยบริษัททยอยลงนามสัญญาจ้างก่อสร้างสายส่งระบบ 115 เควี Tap Line (สถานีไฟฟ้าแรงสูงสีคิ้ว 2 (การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย) - สถานีสีคิ้ว 2) - สถานีไฟฟ้าด้านขุนทด จังหวัดนครราชสีมา มูลค่ากว่า 144 ล้านบาท เสริมแบ็กล็อกแกร่ง #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) D เดินหน้าธุรกิจใหม่ เปิดตัวยาสีฟัน "Elite smile" จับมือคณะทันตแพทยศาสตร์ ม.สงขลานครินทร์ พัฒนาผลิตภัณฑ์ผสมสารโพลีไบโอติกแรกของเมืองไทย มั่นใจกระแสการตอบรับดี เริ่มวางขายต้นปีหน้า ตั้งเป้าปีมียาได้ปี 2567 ทะลุ 1 พันล้านบาท #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) TAN จ่อคดปุมเปิดร้าน Gordon Ramsay 2 สาขาแรกเดือนนี้ พร้อมมั่นใจแบรนด์ GANNI เสริมแกร่ง #InfoQuest

## Economy Watch

⊕ (0/+) เศรษฐฯ ประกาศบีบค่าไฟเหลือ 4.10 บาท ย้ำ! ตัวเลขที่ 4.68 บาททยอยรับไม่ได้ ขณะตัวเลขที่เหมาะสมสุดตอนนี้คือ 4.20 บาท ฟากสภาอุตสาหกรรมค่าไฟที่เตรียมปรับขึ้น ม.ค.-เม.ย. 67 ดันต้นทุนการผลิตพุ่งกระทบราคาสินค้าเพิ่ม 5-10% ส่งออกแข่งขันยาก #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/+) ดัชนีภาวะเศรษฐกิจและการครองชีพของครัวเรือนไทย (KR-ECI) ในเดือน พ.ย. 66 ปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 3 ที่ 39.4 แต่ยังต่ำกว่าระดับก่อนโควิด-19 โดยความต่อเนื่องของมาตรการบรรเทาภาระค่าใช้จ่ายจากภาครัฐยังคงช่วยลดความกังวลของครัวเรือนในด้านราคาสินค้าและค่าใช้จ่าย (ไม่รวมหนี้สิน) #InfoQuest

⊕ (0/+) "เศรษฐฯ" เผย "เทสลา" ลงทุนไทย 100% เร่งหาพื้นที่ลงทุน 2 พันไร่ ดูความพร้อม 3 นิคมอุตสาหกรรม เพื่อตั้งโรงงานประกอบรถและซัพพลายเชน หลังจากรุกตลาดไทยเต็มที่มาตั้งแต่ปี 2565 ส่งรถที่ผลิตจากจีนมาขาย ลดราคาแข่งท่าตลาดอีวีไทย นายกฯ มั่นใจดีลใหญ่โรงงานชิป TSMC ใต้หวัน มีโอกาสสูงลงทุนไทย เตรียมเงินกองทุนเสริมขีดความสามารถแข่งขัน อุดหนุนค่าที่ดิน ก่อตั้งโรงงาน 50% #InfoQuest

⊕ (+/-) ดัชนีราคาผู้บริโภคหรืออัตราเงินเฟ้อ ของไทย เดือน พ.ย. 66 เท่ากับ 107.45 เมื่อเทียบกับเดือน พ.ย. 65 ซึ่งเท่ากับ 107.92 ส่งผลให้อัตราเงินเฟ้อทั่วไปลดลง 0.44% ซึ่งลดลงติดต่อกันเป็นเดือนที่ 2 และต่ำสุดในรอบ 33 เดือน #นสพ.แนวหน้า

## Global Watch

⊕ (+/-) กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกเพิ่มขึ้น 1,000 ราย สู่ระดับ 220,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว แต่ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 222,000 ราย #InfoQuest

⊕ (+/-) GAC รายงานในวันนี้ว่า ยอดส่งออกเดือนพ.ย.ปรับตัวขึ้นเป็นครั้งแรกในรอบ 6 เดือน ซึ่งบ่งชี้ว่าภาคการผลิตของจีนอาจจะเริ่มได้ปัจจัยบวกจากการค้าโลกที่ฟื้นตัวขึ้น ยอดส่งออกเดือนพ.ย.ของจีนปรับตัวขึ้น 0.5% เมื่อเทียบเป็นรายปี ซึ่งสวนทางกับที่นักวิเคราะห์ในโพลสำรวจคาดการณ์ว่าอาจจะลดลง 1.1% หลังจากที่ย่อลง 6.4% ในเดือนต.ค. ขณะที่ยอดนำเข้าปรับตัวลง 0.6% สวนทางกับที่นักวิเคราะห์คาดว่าอาจจะเพิ่มขึ้น 3.9% ซึ่งเป็นการดับความหวังที่ว่าอุปสงค์ภายในประเทศจะฟื้นตัว #InfoQuest

⊕ (0/-) มูดีส์ อินเวสเตอร์ส เซอร์วิส ประกาศลดแนวโน้มอันดับความน่าเชื่อถือของธนาคารจีน 8 แห่งลงสู่เชิงลบจากมีเสถียรภาพ ซึ่งเกิดขึ้นเพียงวันเดียวหลังจากที่มูดีส์ได้ปรับลดแนวโน้มอันดับความน่าเชื่อถือของรัฐบาลจีน เนื่องจากมีความกังวลเกี่ยวกับระดับหนี้สินของประเทศ #InfoQuest

### Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Thursday, December 7, 2023					
10:00	THB	ดัชนีราคาผู้บริโภคของไทย (ปีต่อปี) (พ.ย.)	-0.44%	-0.30%	-0.31%
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก	220K	222K	219K
Friday, December 8, 2023					
6:50	JPY	ดัชนีจีดีพี (GDP) (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 3)	-0.70%	-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.)			0.00%
20:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (พ.ย.)			3.20%
Wednesday, December 13, 2023					
20:30	USD	ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) (เดือนต่อเดือน) (พ.ย.)			-0.50%
22:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ			-4.632M
Thursday, December 14, 2023					
1:00	USD	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย			5.50%
2:00	USD	การคาดการณ์เศรษฐกิจของคณะกรรมการนโยบายธนาคารกลางแห่งสหรัฐ			

Source: Investing.com

Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	36117.38	0.17%	0.46%	5.75%	4.69%	8.96%
NASDAQ	14339.99	1.37%	0.80%	5.13%	4.30%	37.01%
S&P500	4585.59	0.80%	0.39%	4.73%	3.02%	19.43%
JAPAN	32858.31	-1.76%	-1.88%	1.82%	-0.40%	25.92%
KOREA	2492.07	-0.13%	-1.70%	1.97%	-2.21%	11.43%
TAIWAN	17278.74	-0.47%	-0.89%	3.56%	3.97%	22.22%
HONG KONG	16345.89	-0.71%	-4.09%	-7.49%	-10.20%	-17.37%
CHINA	2966.21	-0.09%	-2.09%	-2.98%	-5.00%	-3.98%
PHILLIPINES	6234.77	-1.13%	0.18%	1.69%	0.84%	-5.05%
INDONESIA	7134.62	0.67%	0.76%	4.25%	2.59%	4.15%
VIETNAM	1121.49	-0.44%	2.50%	3.81%	-9.79%	11.36%
INDIA	69521.69	-0.19%	3.78%	7.05%	4.91%	14.27%
RUSSIA	1051.21	0.57%	-5.72%	-5.06%	3.66%	8.31%
GERMANY	16628.99	-0.16%	2.55%	9.74%	5.79%	19.43%
FRANCE	7428.52	-0.10%	1.61%	6.33%	3.23%	14.75%

Source: Aspen

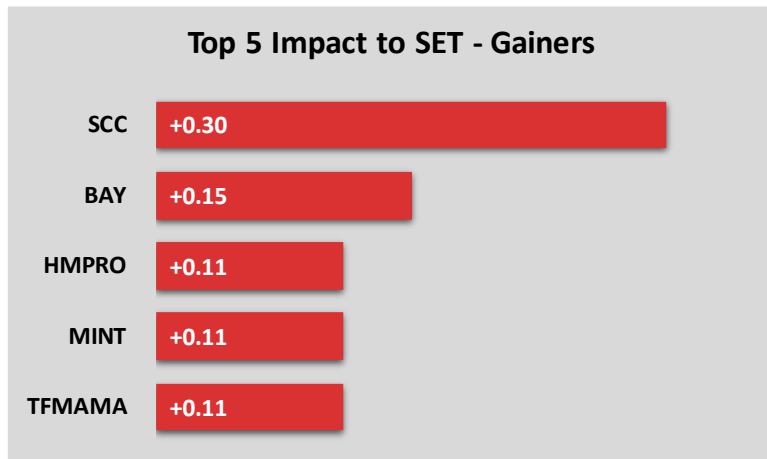
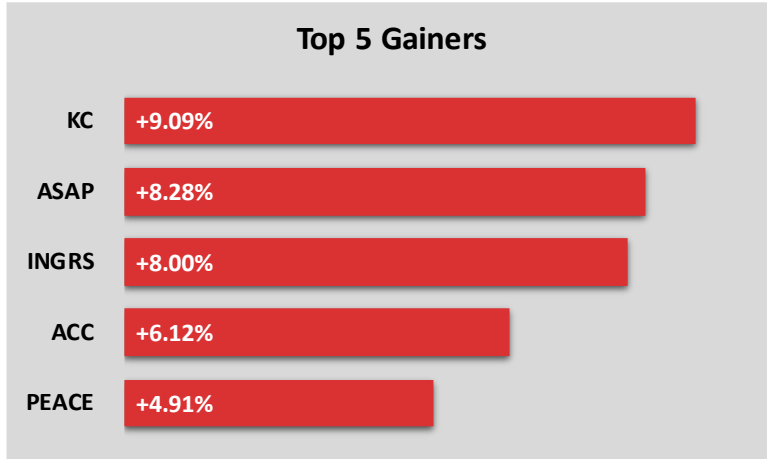
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	69.34	-0.06%	-8.72%	-10.38%	-20.18%	-13.82%
Crude Brent (\$/bbls)	74.05	-0.34%	-8.42%	-9.26%	-17.65%	-13.81%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.55	-1.05%	-7.44%	-10.18%	-20.64%	-22.55%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.00	-1.43%	-8.04%	-7.70%	-23.71%	-19.35%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	148.75	5.91%	12.56%	23.86%	-5.65%	-61.82%
Baltic Dry Index	2,495.00	-12.39%	-15.05%	60.04%	118.67%	64.69%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	407.00	-4.10%	-7.60%	-9.43%	2.57%	-14.94%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	23.03	0.13%	-11.56%	-16.53%	-13.68%	14.92%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.09	0.92%	-1.67%	6.48%	5.14%	-5.06%
Gold Spot (\$/ounce)	2,027.90	0.14%	-0.39%	2.98%	5.67%	11.20%

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)

