

Z.com บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

December 12, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1380.99 จุด +2.26 จุด (+0.16%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 3.5 หมื่นลบ. ดัชนีแกว่งตัวในแดนบวกช่วงเช้าจากแรงซื้อหุ้นรับข่าวการเปิดขายกอง TESG เป็นวันแรก ก่อนจะมีแรงขายลดความเสี่ยงก่อนสหรัฐประกาศตัวเลขการจ้างงาน ในช่วงค่ำขณะที่ตลาดหุ้นไทยหยุดทำการในวันจันทร์ สำหรับหุ้นที่หนุนดัชนีเวลานี้ ได้แก่ DELTA PTT PTTEP HANA และ JMT

นักลงทุนต่างชาติยังคงเป็นผู้ขายสุทธิเพียงกลุ่มเดียว ขณะที่นักลงทุนรายย่อยและนักลงทุนสถาบันเป็นผู้ซื้อสุทธิหลักตามเดิม





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve เปลี่ยนแปลงเล็กน้อย โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET INFLOW 1,792 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้ยังคงอ่อนค่าต่อเนื่อง โดยปิดที่ 35.66 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 35.45 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1380.99	0.16%	-0.18%	-0.62%	-10.38%	-17.24%
SET50 Index	852.69	0.32%	-0.35%	-0.91%	-9.47%	-15.18%
SET100 Index	1890.48	0.29%	-0.29%	-0.67%	-9.94%	-16.27%
MAI Index	400.51	-0.39%	0.58%	1.71%	-16.13%	-31.44%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	MBaht (1,304)	(5,742)	(14,979)	(52,746)	(197,315)	
Institution	MBaht 677	2,381	4,475	19,872	74,046	
Proprietary	MBaht 47	269	289	(3,946)	(3,154)	
Retail Customer	MBaht 580	3,092	10,215	36,820	126,423	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	MContracts 15,548	25	(21,817)	(111,165)	(316,681)	
Future, Institution	MContracts (1,263)	2,212	3,191	3,093	68,725	
Future, Retail Customer	MContracts (14,285)	(2,237)	18,626	108,072	247,956	

Source: Aspen

Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ฟื้นตัวกรอบแคบตามทิศทางตลาดหุ้นต่างประเทศและภูมิภาค หลังการรายงานตัวเลขตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรสูงกว่าตลาดคาดเล็กน้อย สะท้อนภาพรวมเศรษฐกิจสหรัฐฯที่มีแนวโน้มชะลอลดตัวน้อยกว่าคาด นอกจากนี้ คาดว่ายังมีเม็ดเงินจากกอง TESG ที่คาดว่าจะเข้าลงทุนหนุนดัชนีหุ้นไทยต่อเนื่องในสัปดาห์นี้ หนุนหุ้น Big cap. ที่มี ESG rating ระดับ AA / AAA ให้มีโอกาสปรับขึ้น รวมทั้งหุ้นที่เข้าสู่ High season ของผลประกอบการ และหุ้นกลุ่ม Bank ที่คาดว่าจะได้ Sentiment เชิงบวกจากการดีดตัวขึ้นของ US 10 Year bond yield อย่างไรก็ตาม ยังอาจเป็นปัจจัยกดดันต่อหุ้นบางกลุ่ม เช่น Leasing อีเล็กทรอนิกส์ โรงไฟฟ้า โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1374 - 1377 จุด แนวต้าน 1385 - 1388 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่ม ESG rating AA / AAA

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, สงครามอิสราเอล - ฮามาส - ชาดีอาหรับ, SET50 ประกาศรายซื้อหุ้นเข้า-ออก ช่วงต้น ธ.ค., ดัชนี CPI สหรัฐฯ (อังคารที่ 12 ธ.ค.), FED minutes, ECB meeting, BoE meeting, Dot plot

Strategy Daily Pick

KBANK	ได้ Sentiment บวก US bond yield ดีดตัว / ESG AAA
BLA	ได้ Sentiment บวก US bond yield ดีดตัว / ESG AA
CRC	เข้าสู่ High season ปลายปี / ได้แรงหนุน e-receipt ต้นปี

Fundamental Report

Ztock Daily

HANA:	Support 46.00 – 46.75	Resistance 47.50 – 48.75
SMD:	Support 5.10 – 5.15	Resistance 5.35 – 5.55

Corporate Watch

⊕ (+) VGI แจ้งว่า เมื่อวันที่ 7 ธันวาคม 2566 ศาลฎีกาได้มีคำพิพากษาเห็นฟ้องตามคำพิพากษาของศาลแพ่ง ให้เพิกถอนคำชี้ขาดของคณะกรรมการทำให้บริษัทฯ ไม่ต้องชำระค่าเสียหายดังกล่าวให้แก่ดีเอ็มฯ ซึ่งมีผลให้คดีถึงที่สุด #InfoQuest

⊕ (+) GULF จ่อเซ็นขายไฟฟ้าวินด์ฟาร์มกว่า 800 เมกะวัตต์ ส่วน SSP 16 เมกะวัตต์ หลังศาลปกครองเพชบูรณ์ยกฟ้องกทพ.คดี เทพสถิต วินด์ฟาร์ม ในกลุ่ม EA ยื่นฟ้องออกคำสั่งโดยมิชอบ ส่วน วินด์ ขอนแก่น 2 รอลุ้นผลจะออกมาเป็นอย่างไร วงในกทพ.ย้ำชัดหากมีคำสั่งไม่คุ้มครองไฟลม 22 โครงการ 1,500 เมกะวัตต์ เดินหน้าลงนาม PPA ทันทีพร้อมเตรียมประมูลพลังงานหมุนเวียน (รอบสอง) กว่า 3,668 เมกะวัตต์ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) MASTER ทุ่ม 1,200 ล้านบาท ปิดดีลลงทุน 6 บริษัท ผลักดันสู่เป้าหมายที่จะเป็นเบอร์ 1 ในกลุ่มโรงพยาบาลเฉพาะทางในไทย คาดเริ่มทยอยรับรู้รายได้ตั้งแต่ไตรมาส 1/67 เป็นต้นไป ขณะที่เงินทุนเพียงพอ เหลือเงินระดมทุนขายไอพีโอเกือบ 300 ล้านบาท นพ.ระวีวัฒน์ ส่งสัญญาณปิดดีลเพิ่มอีกต้นปีหน้า #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) SMD เตรียมส่งสินค้าใหม่ "ชุดตรวจใช้หัดใหญ่สายพันธุ์ A&B แบบตรวจหาเชื้อด้วยตนเอง" หลังตั้งแต่มิถุนายนถึงต้นเดือนธันวาคม 2566 นี้ ใช้หัดใหญ่ระบาดหนัก พร้อมกระจายสินค้าผ่านร้านขายยาที่เป็นตัวแทนจำหน่าย #นสพ.ทัน

หุ้น



Economy Watch

⊕ (0/+) กรมการค้าต่างประเทศ เผยการใช้สิทธิประโยชน์ทางการค้าระบบ GSP ส่งออก ไตรมาสที่ 3 ปี 2566 มูลค่า 2,591.36 ล้านดอลลาร์สหรัฐ สหรัฐครองแชมป์อันดับ 1 ใช้สิทธิ GSP ส่งออก 2,375.45 ล้านดอลลาร์สหรัฐ สินค้าส่วนประกอบของเครื่องปรับอากาศ กรดมะนาว (หรือกรดซิตริก) อาหารปรุงแต่ง และกระเป๋าใส่เสื้อผ้าถุงมือยาง นำลิ่ว #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ

⊕ (0/+) บอร์ดอีอีซีเร่งรัดลงทุนเร่งตั้งทีม Investor Relations ร่วม BOI-กนอ. "ไฮสปีด-เมืองการบิน"เตรียม NTP ม.ค.67 #InfoQuest

⊕ (+/-) นายกรัฐมนตรี ได้กล่าวถึงการปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำว่า นโยบายหลักของรัฐบาลนี้ คือ ค่าแรงขั้นต่ำต้องถูกยกระดับขึ้นมา เราคงยอมรับไม่ได้ที่มีการประกาศกันเมื่อวานนี้ ซึ่งจะต้องมีการไปพูดคุยกันในเวทีที่เหมาะสม และใช้เหตุผลมาพูดคุยกัน #InfoQuest

Global Watch

⊕ (+/-) สหรัฐเปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนพ.ย.เพิ่มขึ้น 199,000 ตำแหน่ง สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 180,000 ตำแหน่ง และเพิ่มขึ้นจาก 150,000 ตำแหน่งในเดือนต.ค. ขณะที่อัตราว่างงานเดือนพ.ย.ปรับตัวลงสู่ระดับ 3.7% ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ที่ระดับ 3.9% #InfoQuest

⊕ (0/+) ผลการสำรวจประจำเดือนพ.ย.ของเฟดสาขาวิจัยอรัทพบว่า ตัวเลขคาดการณ์เงินเฟ้อของผู้บริโภคสหรัฐในระยะเวลา 1 ปีข้างหน้า อยู่ที่ 3.4% ลดลงจาก 3.6% ในเดือนต.ค. และยังคงระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนเม.ย. 2564 โดยข้อมูลดังกล่าวทำให้ตลาดมีความหวังว่าเงินเฟ้อของสหรัฐจะปรับตัวลงโดยไม่ทำให้เศรษฐกิจเผชิญภาวะถดถอย และจะเป็นปัจจัยสนับสนุนให้เฟดเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยในปีหน้า #InfoQuest

⊕ (+/-) ที่ประชุมกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือ โอเปกพลัส มีมติปรับลดกำลังการผลิต 2.2 ล้านบาร์เรล/วันในไตรมาสแรกในปี 2567 แต่มติดังกล่าวเป็นไปในลักษณะของการสมัครใจของประเทศสมาชิก แทนที่จะเป็นการกำหนดโควตาอย่างเป็นทางการ #InfoQuest

⊕ (0/-) สำนักงานสถิติแห่งชาติ (NBS) ของจีนเปิดเผยว่า ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) และดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) ของจีนปรับตัวลงอีกในเดือนพ.ย. ซึ่งบ่งชี้ถึงภาวะเงินฝืดที่รุนแรงขึ้น #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Tuesday, December 12, 2023					
20:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (Core CPI) (เดือนต่อเดือน) (พ.ย.)		0.30%	0.20%
20:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (พ.ย.)		3.10%	3.20%
20:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (เดือนต่อเดือน) (พ.ย.)		0.00%	0.00%
Wednesday, December 13, 2023					
20:30	USD	ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) (เดือนต่อเดือน) (พ.ย.)		0.10%	-0.50%
22:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ			-4.632M
Thursday, December 14, 2023					
1:00	USD	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย		5.50%	5.50%
2:00	USD	การคาดการณ์เศรษฐกิจของคณะกรรมการนโยบายธนาคารกลางแห่งสหรัฐ			
2:00	USD	แถลงการณ์ของคณะกรรมการนโยบายการเงินธนาคารกลางสหรัฐ			
20:15	EUR	อัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงินที่ฝากไว้กับธนาคารกลาง (ธ.ค.)		4.00%	4.00%
20:15	EUR	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย (ธ.ค.)		4.50%	4.50%
20:30	USD	ดัชนียอดขายปลีกพื้นฐาน (Core Retail Sales) (เดือนต่อเดือน) (พ.ย.)		-0.10%	0.10%
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		221K	220K
20:30	USD	ดัชนียอดขายปลีก (เดือนต่อเดือน) (พ.ย.)		-0.10%	-0.10%
20:45	EUR	การแถลงข่าวต่อสื่อมวลชนของธนาคารกลางแห่งยุโรป			
Friday, December 15, 2023					
21:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการบริการ (ธ.ค.)		50.50	50.80

Source: Investing.com

Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	36404.93	0.43%	0.55%	6.19%	5.02%	9.83%
NASDAQ	14432.49	0.20%	1.74%	4.60%	3.70%	37.89%
S&P500	4622.44	0.39%	1.15%	4.69%	3.01%	20.39%
JAPAN	32791.80	1.50%	-1.32%	0.69%	1.00%	25.67%
KOREA	2525.36	0.30%	0.41%	4.80%	-1.23%	12.92%
TAIWAN	17418.34	0.20%	-0.02%	4.41%	6.00%	23.20%
HONG KONG	16201.49	-0.81%	-2.67%	-5.82%	-10.47%	-18.10%
CHINA	2991.44	0.74%	-1.04%	-1.56%	-4.82%	-3.17%
PHILLIPINES	6228.29	-0.10%	-0.89%	1.08%	-0.09%	-5.15%
INDONESIA	7088.79	-0.99%	-0.07%	4.11%	1.80%	3.48%
VIETNAM	1125.50	0.09%	0.45%	2.16%	-8.02%	11.76%
INDIA	69928.53	0.15%	1.54%	7.15%	4.17%	14.94%
RUSSIA	1047.95	-0.60%	-4.32%	-5.37%	1.40%	7.97%
GERMANY	16794.43	0.21%	2.38%	10.24%	6.29%	20.62%
FRANCE	7551.53	0.33%	2.99%	7.19%	3.75%	16.65%

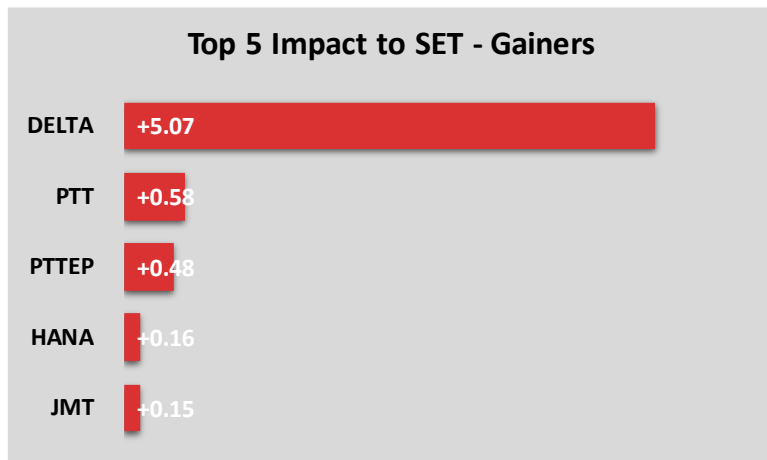
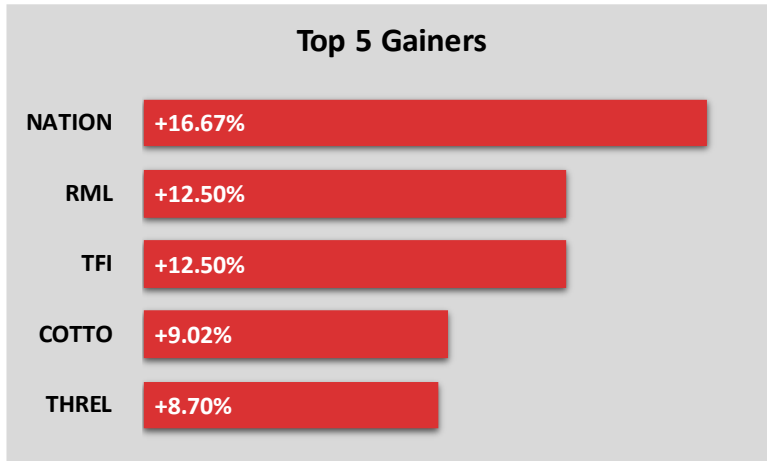
Source: Aspen

Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	71.32	0.13%	-2.35%	-7.58%	-18.30%	-11.36%
Crude Brent (\$/bbls)	76.03	0.25%	-2.56%	-6.63%	-16.12%	-11.50%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.61	1.08%	-1.92%	-4.89%	-22.40%	-20.72%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.04	-0.34%	-4.26%	-6.71%	-24.86%	-17.65%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	152.50	0.99%	13.43%	23.73%	-3.48%	-60.86%
Baltic Dry Index	2,509.00	1.05%	-25.01%	52.71%	107.53%	65.61%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	413.30	1.82%	-2.13%	-7.83%	1.80%	-13.63%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	22.47	-3.81%	-12.94%	-17.66%	-14.89%	12.13%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.05	0.03%	0.86%	1.85%	7.67%	-5.25%
Gold Spot (\$/ounce)	1,981.20	-1.16%	-2.33%	2.23%	3.10%	8.64%

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

