

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

November 15, 2023



Market Round Up

☉ SET Index ปิดที่ระดับ 1386.04 จุด -1.09 จุด (-0.08%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 4.8 หมื่นลบ. ดัชนีแกว่งตัวผันผวนระหว่างวันก่อนจะปิดทรงตัวจากวันก่อนหน้า โดยดัชนีปรับตัวขึ้นในช่วงเช้ารับ Sentiment บวกจากตลาดหุ้นต่างประเทศก่อนจะถูกเทขายจากการ Sell on Fact หุ้นในกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ที่มีผลการดำเนินงานที่น่าผิดหวัง ก่อนจะมีแรงซื้อกลับเข้ามาในช่วงบ่ายอีกครั้งรับการตั้งกองทุน TESG ของคลัง เพื่อให้นักลงทุนรายย่อยใช้เป็นเครื่องมือลดหย่อนภาษี สำหรับหุ้นที่ติดดัชนีวันนี้ ได้แก่ DELTA EA HANA ADVANC และ GULF

☉ นักลงทุนรายย่อยพลิกกลับมาเป็นผู้ขายสุทธิตามนักลงทุนสถาบัน สวนทางกับนักลงทุนต่างชาติที่กลับข้างมาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามบัญชีบล.

☉ ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวลงประมาณ 1 – 3 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติยังมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 702 ลบ.

☉ ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้พลิกเป็นแข็งค่าแรง โดยปิดที่ 35.51 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 35.97 บาท/ดอลลาร์

Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1386.04	-0.08%	-1.58%	-4.46%	-9.71%	-16.94%
SET50 Index	860.71	-0.08%	-1.24%	-3.32%	-9.52%	-14.38%
SET100 Index	1900.60	-0.11%	-1.57%	-4.12%	-9.72%	-15.83%
MAI Index	387.85	0.40%	-3.51%	-10.28%	-15.65%	-33.61%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Foreign	MBaht (61)	(7,107)	(19,226)	(54,526)	(182,397)	
Institution	MBaht (814)	775	11,909	22,034	68,758	
Proprietary	MBaht 265	902	(3,170)	(267)	(3,178)	
Retail Customer	MBaht 610	5,430	10,488	32,759	116,818	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Future, Foreign	MContracts 13,905	(14,003)	33,534	(166,153)	(280,959)	
Future, Institution	MContracts (6,178)	(84)	8,945	7,516	59,356	
Future, Retail Customer	MContracts (7,727)	14,087	(42,479)	158,637	221,603	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ปรับตัวขึ้นพร้อมเปรียบกับดัชนีตลาดหุ้นทั่วโลก หลังการรายงานดัชนี CPI ของสหรัฐฯวานนี้ต่ำกว่าตลาดคาด กระตุ้นความหวังการดำเนินนโยบายทางการเงินของ FED ที่จะทยอยผ่อนคลายลง (คงดอกเบี้ยปีนี้ – เริ่มลดดอกเบี้ยปีหน้า) ส่งผลให้ US 10 Year bond yield ปรับตัวลงกว่า 20 bps มาอยู่ที่ 4.43% เรามองเป็น Sentiment บวกแรงต่อหุ้นกลุ่ม Leasing และหุ้นกลุ่ม อิเล็กทรอนิกส์ ส่วนปัจจัยในประเทศวานนี้ ผลสรุปการหารือระหว่างคลังและ FETCO ได้มีการสรุปออกมาตราการ LTF ESG 8 ปี แม้ตัวเลขลดหย่อนภาษีจะน้อยกว่าคาด แต่คาดว่าจะมีหุ้น Big. Cap. มาหนุนดัชนีได้อีกบางส่วน ด้านปัจจัยอื่นๆ วานนี้ AOT ประกาศลด Landing fee นาน 5 เดือน เป็นบวกหุ้นกลุ่มสายการบิน ให้แนวรับดัชนี 1380 - 1385 จุด แนวต้าน 1400 - 1416 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ หุ้นกลุ่ม Leasing หุ้นกลุ่มสายการบิน

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, สงครามอิสราเอล - ฮามาส - ซาอุดีอาระเบีย, SET50 ประกาศรายชื่อหุ้นเข้า-ออก ช่วงต้น ธ.ค., GDP 3Q23 ไทย, การเจรจาระหว่าง ไจ ไบเดน - สี จิ้นผิงเพื่อฟื้นฟูความสัมพันธ์, สต็อกน้ำมันดิบ EIA, การผ่านร่างกฎหมายงบประมาณสหรัฐฯเพื่อหลีกเลี่ยงการขาดดุลของหน่วยงานรัฐ

Strategy Daily Pick

SAWAD	รับ Sentiment บวกจาก Bond yield ช่อปรับตัว
KCE	รับ Sentiment บวกเงินเพื่อสหรัฐฯต่ำคาด
BA	ได้ผลบวกการลด Landing fee / เงินบาทแข็งค่าเป็นบวก

Fundamental Report

-

Ztock Daily

KSL:	Support 2.78 – 2.84	Resistance 2.94 – 3.04
SPRC:	Support 7.90 – 8.00	Resistance 8.35 – 8.65



Corporate Watch

⊕ (+) XO โซลาร์ฟาร์ม 9 ปีเข้าตลาดหุ้น ยอดขายขยายตัว 3 เท่า กำไรพุ่ง 9 เท่า ล่าสุดทุ่มงบเพิ่ม 200 ล้านบาท ลงทุนไลน์ผลิตใหม่ คาดสร้างยอดขายใหม่ปีละ 1,000 ล้านบาท รองรับออเดอร์ล้นมือ เผย Huy Fong Foods ลูกไม่ขึ้น ลูกค้าเสี่ยงแตกрсชาติ เปลี่ยนไป หลังกลับมาผลิตซอสมากขึ้น ส่งผลดีผู้เล่นรายอื่นในตลาด พร้อมย้ำปี 66 ยอดขายทะลุเป้า 50% #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/-) AOT จัดโปรฯ แรง! ลดค่าแลนด์สูงสุด 75% เริ่มพ.ย. 66-มี.ค. 67 นาน 5 เดือน กระตุ้นสายการบินเพิ่มเที่ยวบินช่วงฤดูหนาว รับมาตรการวีซ่าฟรีนักท่องเที่ยวจีน คาซัคสถาน อินเดีย และไต้หวัน ด้านประธาน AOC มั่นใจช่วยเพิ่มเที่ยวบินใหม่อีก 25% จากตารางการบินฤดูหนาวเดิม 1.9 แสนเที่ยวบิน #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) SSP ไฟเขียวอัดงบ 810 ล้านบาท ซื้อหุ้นคืน 90 ล้านหุ้น เริ่มวันที่ 17 พ.ย. 66 สร้างความมั่นใจให้ผู้ถือหุ้นและนักลงทุน แย้มศึกษาโครงการลงทุนพลังงานทดแทนในไต้หวัน 16 MW ส่วนงบ 9 เดือน มีกำไร 701 ล้านบาท #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) GC ย้ำหากเศรษฐกิจโลกฟื้น พร้อมลุยลงทุนทุกช่องทางสั้นใช้ "นวัตกรรม" บริหารจัดการ ลดต้นทุนปีนี้ 4-5 พันล้าน ตั้งเป้า 5 ปีลดกว่า 1.2 หมื่นล้าน รับธุรกิจปี ไตรมาส 3 กำไรสุทธิ 1,427 ล้าน หวังวอลุ่มปีหน้าเพิ่มขึ้น 10% #นสพ.

กรุงเทพธุรกิจ

Economy Watch

⊕ (0/+) "คลัง" อนุมัติตั้งกองทุน TESG ลงทุนหุ้น-ตราสารหนี้ที่มี ESG หวังกระตุ้นการลงทุน ในตลาดหลักทรัพย์ระยะยาว ลดหย่อนภาษีไม่เกิน 1 แสนบาทต่อปี เริ่มลงทุนได้ 1 ธ.ค.นี้ "สรรพากร" คาดสูญเสียรายได้ราว 1 หมื่นล้านบาทต่อปี #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/+) ประกาศใหม่! กกร. เคาะคุมราคาน้ำตาลเฉพาะหน้าโรงงาน ไม่เกิน 21-22 บาท/กก. ประกาศกกร. ฉบับเดิม ที่กำหนดราคาหน้าโรงงานน้ำตาลทรายขาวธรรมดา และน้ำตาลทรายขาวบริสุทธิ์ที่ 19-20 บาท/ #InfoQuest

⊕ (0/-) MSCI Standard ปรับหุ้นออกจากดัชนี ได้แก่ BGRIM EGCO RATCH โดยการลดชั้นไปเป็น MSCI Small Cap. ขณะที่ MSCI Small Cap. ปรับหุ้นออก ได้แก่ ACE ASK KEX ONEE RAM SABUY TFG TTA VIBHA #MSCI



Global Watch

⊕ (+) กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยว่า ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อจากการใช้จ่ายของผู้บริโภค ปรับตัวขึ้น 3.2% ในเดือนต.ค. เมื่อเทียบเป็นรายปี ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 3.3% จากระดับ 3.7% ในเดือนก.ย. ส่วนดัชนี CPI พื้นฐานซึ่งไม่นับรวมหมวดอาหารและพลังงาน ปรับตัวขึ้น 4.0% ในเดือนต.ค. เมื่อเทียบเป็นรายปี ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 4.1% จากระดับ 4.1% ในเดือนก.ย. #InfoQuest

⊕ (0/+) FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า หลังจากสหรัฐเปิดเผยดัชนี CPI ประจำเดือนต.ค. นักลงทุนให้น้ำหนัก 100% ในการคาดการณ์ว่าเฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.25-5.50% ในการประชุมเดือนธ.ค. 2566 และเดือนม.ค. 2567 นอกจากนี้ นักลงทุนให้น้ำหนัก 65% ที่เฟดจะปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 5.00-5.25% ในการประชุมเดือนพ.ค. 2567 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากระดับ 34% ในการสำรวจเมื่อวันจันทร์ #InfoQuest

⊕ (0/+) ทางกาอิสราเอลเรียกร้องให้กลุ่มฮามาสปล่อยตัวประกัน 100 คน ขณะที่กองพลน้อยอัล-กัสซิม (al-Qassam) ของกลุ่มฮามาส ออกแถลงการณ์ระบุว่า กำลังมีการเจรจาเพื่อปล่อยตัวประกันที่เป็นเด็กและผู้หญิงจำนวน 70 คนเพื่อแลกกับการที่อิสราเอลหยุดยิงเป็นเวลา 5 วัน และแลกกับนักโทษปาเลสไตน์จำนวนหนึ่งที่ถูกคุมขังในอิสราเอล #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Tuesday, November 14, 2023					
20:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (Core CPI) (เดือนต่อเดือน) (ต.ค.)	0.20%	0.30%	0.30%
20:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (เดือนต่อเดือน) (ต.ค.)	0.00%	0.10%	0.40%
20:30	USD	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (ต.ค.)	3.20%	3.30%	3.70%
Wednesday, November 15, 2023					
6:50	JPY	ดัชนีจีดีพี (GDP) (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 3)	-0.50%	-0.10%	1.10%
14:00	GBP	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (ต.ค.)		4.80%	6.70%
20:30	USD	ดัชนียอดขายปลีกพื้นฐาน (Core Retail Sales) (เดือนต่อเดือน) (ต.ค.)		-0.20%	0.60%
20:30	USD	ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) (เดือนต่อเดือน) (ต.ค.)		0.10%	0.50%
20:30	USD	ดัชนียอดขายปลีก (เดือนต่อเดือน) (ต.ค.)		-0.10%	0.70%
22:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		-0.300M	0.774M
Thursday, November 16, 2023					
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		222K	217K
20:30	USD	ดัชนีภาคการผลิตจากธนาคารกลางรัฐฟิลาเดลเฟีย (พ.ย.)		-11.00	-9.00
Friday, November 17, 2023					
17:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (ต.ค.)		2.90%	4.30%
20:30	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง (ต.ค.)		1.450M	1.471M
Tuesday, November 21, 2023					
22:00	USD	ยอดขายบ้านมือสอง (Existing Home Sales) (ต.ค.)			3.96M

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	34827.70	1.43%	1.98%	3.44%	-1.36%	5.07%
NASDAQ	14094.38	2.37%	3.33%	5.13%	2.22%	34.66%
S&P500	4495.70	1.91%	2.68%	3.88%	0.13%	17.09%
JAPAN	32695.93	0.34%	1.31%	1.18%	1.98%	25.30%
KOREA	2433.25	1.23%	-0.44%	-0.93%	-5.35%	8.80%
TAIWAN	16915.71	0.45%	1.38%	0.79%	3.18%	19.65%
HONG KONG	17396.86	-0.17%	-1.55%	-2.34%	-7.33%	-12.05%
CHINA	3056.07	0.31%	-0.04%	-1.04%	-3.85%	-1.07%
PHILLIPINES	6110.88	-0.09%	-0.33%	-2.48%	-3.45%	-6.94%
INDONESIA	6862.06	0.35%	0.27%	-0.93%	-0.70%	0.17%
VIETNAM	1109.73	0.88%	2.73%	-3.90%	-10.28%	10.19%
INDIA	64933.87	0.00%	-0.01%	-2.04%	-0.72%	6.73%
RUSSIA	1116.97	-0.04%	0.88%	8.01%	10.65%	15.08%
GERMANY	15614.43	1.76%	3.05%	2.82%	-1.82%	12.14%
FRANCE	7185.68	1.39%	2.85%	2.60%	-2.22%	11.00%

Source: Aspen

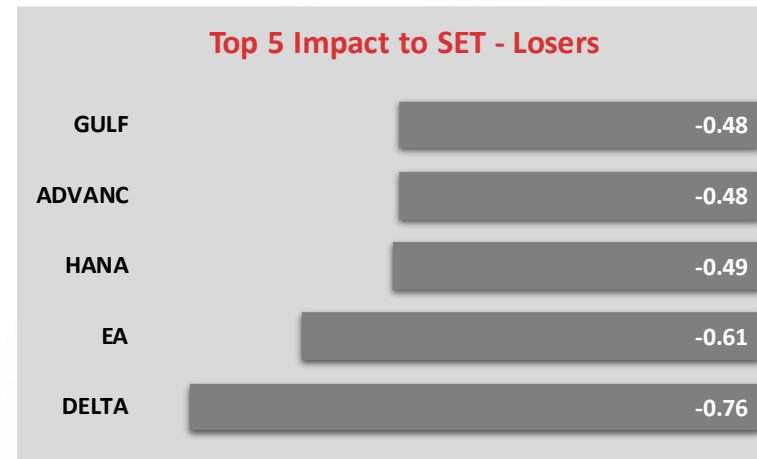
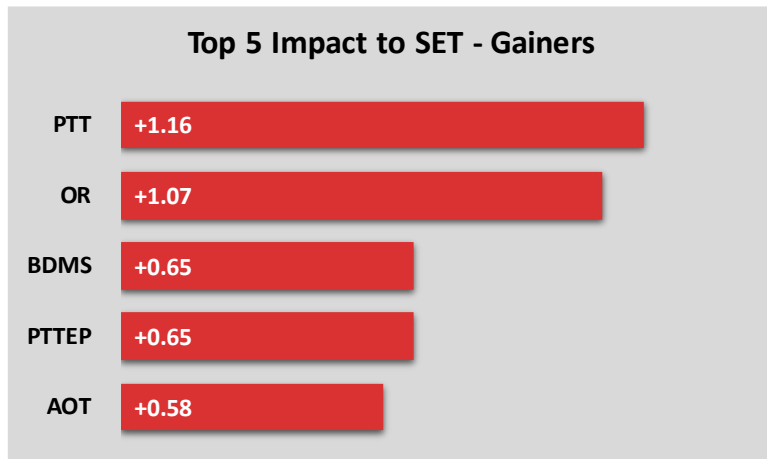
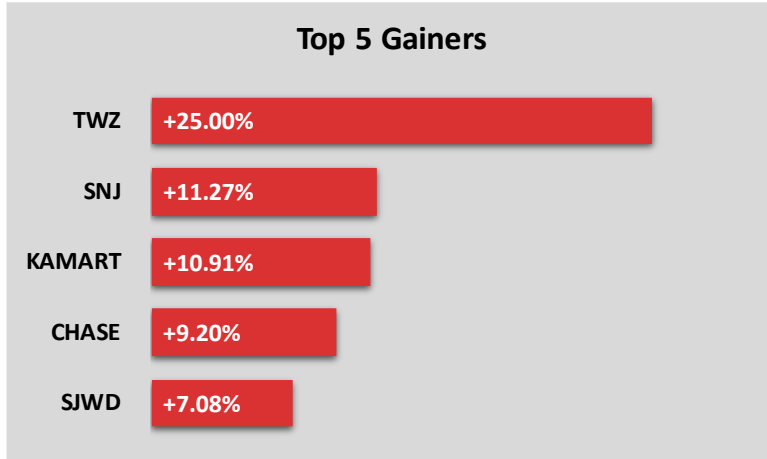
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	78.26	0.00%	1.15%	-10.75%	-5.15%	-2.73%
Crude Brent (\$/bbls)	82.47	-0.06%	1.05%	-9.26%	-4.34%	-4.00%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.84	-0.07%	-0.04%	-11.67%	-8.13%	-13.80%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.22	-0.58%	2.54%	-1.85%	-23.50%	-10.40%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	122.50	0.41%	2.00%	-14.84%	-16.38%	-68.56%
Baltic Dry Index	1,662.00	0.42%	6.61%	-14.55%	46.43%	9.70%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	474.60	0.98%	5.61%	21.47%	14.31%	-0.82%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	27.18	-1.91%	-1.49%	0.55%	13.01%	35.63%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	16.74	-0.21%	4.33%	4.85%	6.96%	-6.97%
Gold Spot (\$/ounce)	1,963.10	0.89%	-0.31%	1.59%	2.90%	7.65%

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

