

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

December 15, 2023



Market Round Up

☉ SET Index ปิดที่ระดับ 1378.94 จุด +20.97 จุด (+1.54%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 4.1 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวขึ้นแรงตามทิศทางตลาดหุ้นทั่วโลกและมีมูลค่าการซื้อขายหนาแน่นเพิ่มขึ้น โดยเป็นผลจากการออกมาส่งสัญญาณการปรับลดดอกเบี้ยในปีหน้าเป็นครั้งแรกของ FED ในการประชุมคืบที่ผ่านมา ส่งผลให้มีเม็ดเงินไหลออกจากดอลลาร์เข้าสู่สินทรัพย์ลงทุนประเทศต่างๆทั่วโลก โดยเฉพาะหุ้นในกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ กลุ่มโรงไฟฟ้า และกลุ่มเช่าซื้อที่ได้ Sentiment บวกจากทิศทางขาของดอกเบี้ยสำหรับหุ้นที่หนุนดัชนีเวลานี้ ได้แก่ DELTA CPALL AOT GPSC และ OR

☉ นักลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิ ขณะที่นักลงทุนรายย่อยกลับข้างมาเป็นผู้ขายสุทธิตามนักลงทุนสถาบันและบัญชีบล.

☉ ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวลงประมาณ 5 – 7 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 1,048 ลบ.

☉ ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐเวลานี้ยังคงแข็งค่ารุนแรงต่อเนื่อง โดยปิดที่ 34.88 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 35.27 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1378.94	1.54%	0.02%	-0.51%	-10.76%	-17.36%
SET50 Index	854.81	1.62%	0.57%	-0.69%	-9.77%	-14.96%
SET100 Index	1892.00	1.64%	0.37%	-0.45%	-10.34%	-16.21%
MAI Index	393.15	1.40%	-2.22%	1.37%	-16.95%	-32.70%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	3,480	866	(12,753)	(49,541)	(195,146)	
Institution	(109)	960	5,761	20,093	74,329	
Proprietary	(426)	(627)	(825)	(5,506)	(3,828)	
Retail Customer	(2,945)	(1,198)	7,817	34,953	124,645	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	41,005	31,387	(4,827)	(114,647)	(300,842)	
Future, Institution	(19,858)	(14,333)	(9,672)	(1,063)	55,655	
Future, Retail Customer	(21,147)	(17,054)	14,499	115,710	245,187	

Source: Aspen

Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้เคลื่อนไหวแดนบวกต่อ โดยคาดหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯฟื้นตัวเด่นตามราคาน้ำมันดิบ WTI +3.0% จากการเพิ่มคาดการณ์อุปสงค์น้ำมันของ IEA ในปี 67 ส่วน US 10 Year bond yield ทรงตัวต่ำ USD index อ่อนค่าต่อเนื่อง บ่งชี้โอกาสที่ Fund flow ยังมีโอกาสไหลเข้าตลาดหุ้นต่อ อย่างไรก็ตาม ล่าสุดไทยถูกลดการคาดการณ์ GDP ปี 67 โดย World bank ลงจาก 3.5% สู่ 3.2% อาจมาจำกัดการฟื้นตัวของดัชนีบางส่วน ส่วนปัจจัยอื่น สัปดาห์หน้าจะมีการประกาศหุ้นเข้า - ออก SET50 และ SET100 คาดมีแรงซื้อในหุ้นที่อยู่ในการคาดการณ์ของตลาดฯ โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1370 - 1373 จุด แนวต้าน 1385 - 1390 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ, หุ้นที่มีโอกาสเข้า SET50 และ SET100 ปีหน้า

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, สงครามอิสราเอล - ฮามาส - ชาติอาหรับ, SET50 ประกาศรายชื่อหุ้นเข้า-ออก 18 - 20 ธ.ค., FED minutes, BoE meeting, สต็อกน้ำมันดิบ EIA, ตัวเลขภาคแรงงานสหรัฐฯ

Strategy Daily Pick

BCP	Sentiment บวกน้ำมันดิบฟื้นตัว / มีโอกาสเข้า SET50
KCE	มีโอกาสเข้า SET50
SISB	มีโอกาสเข้า SET100 / กำไร 4Q23 โตต่อ QoQ และ YoY

Fundamental Report

FTE BUY (TP1.95) – Review3Q23

Ztock Daily

AH:	Support 27.25 – 27.50	Resistance 30.25 – 31.25
AUCT:	Support 11.20 – 11.50	Resistance 11.90 – 12.20

Corporate Watch

⊕ (+) WICE ประกาศปิดดีลเมกะโปรเจกต์ เซ็นสัญญารับจัดการขนส่งเชื้อเพลิงชีวมวลอัดแท่ง (Wood Pellet) ร่วมกับ บจ.สีพันดอน-ราชลาว มูลค่ากว่า 2,000 ล้านบาท ระยะยาว 15 ปี นำร่องแนวทาง ESG ด้วย EV TRUCK จาก สปป.ลาว ถึงท่าเรือแหลมฉบัง เล็งพัฒนาสถานีชาร์จรถยนต์ไฟฟ้าแบบครบวงจร รองรับการขนส่งระหว่างประเทศ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) PTTEP เผยแผนการลงทุนปี 2567 รวม 6,721 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ตั้งเป้าหมายการขายเติบโต 9% ส่วนแผนการลงทุน 5 ปี รวม 32,575 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เน้นเพิ่มปริมาณการผลิตจากโครงการหลักในประเทศไทยและต่างประเทศ และผลักดันโครงการที่กำลังอยู่ระหว่างการพัฒนาให้เริ่มการผลิตได้ตามแผน #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) DMT ปริมาณจราจรเดือนพฤศจิกายน 2566 ทำนิวไฮในรอบปีที่ 1.14 แสนคันต่อวัน จากการท่องเที่ยวหนุน คาดเดือนธันวาคมโตต่อ มั่นใจทั้งปีทะลุ 1.1 แสนคันต่อวัน คงเป้ารายได้ปีนี้โต 30% พร้อมประมูลโครงการ M5-M82 ของภาครัฐ #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) BTG เชื้อ Q4/66 ฟื้นรับผลดีปราบหมูเถื่อน อัดงบลงทุนปีหน้า 4-5 พันลพ. บริษัทได้ส่งผลิตภัณฑ์จากโรงงานแปรรูปไก่และอื่นๆขายจีน-ตอ.กลาง เพิ่มขึ้น

#InfoQuest

บริษัทหลักทรัพย์ Z.com

Economy Watch

⊕ (+/-) คลังสิ่งสำนักงานก.ล.ต.พิจารณายกเลิก Robot Trade หากเห็นว่าไม่สมควร มีให้เรียกเลิก ถือเป็นมาตรการเร่งด่วนที่ต้องรีบทำทันที และจะไม่บอกล่วงหน้า ด้านตลาดหลักทรัพย์ฯ วงการตลาดทุนแนะนำพิจารณาให้รอบคอบ เผยการยกเลิกมีทั้งข้อดีและข้อเสีย พร้อมหวังต่างชาติอาจหาย เหตุเทรตไม่มีความคล่องตัว ล่าสุดพบมีการซื้อขายหุ้นผ่าน "โปรแกรมเทรด" เฉลี่ย 42% จากมูลค่าการซื้อขายรวมของแต่ละวัน #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/-) World Bank มองเศรษฐกิจไทยปี 67 คาดเติบโต 3.2% หาก "เงินดิจิทัลวงเงิน 5 แสนล้านบาท" เดินหน้าตามแผน พ.ค. 67 เชื้อกระตุ้นเศรษฐกิจโตเพิ่มขึ้น 0.5-1% พร้อมกับส่งผลให้การขาดดุลทางการคลังจ่อเพิ่มขึ้นเป็น 4-5% ของจีดีพี รวมถึงหนี้สาธารณะมีโอกาสเพิ่มสูงขึ้นถึง 65-66% ของจีดีพี ชี้ ความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ที่รุนแรงขึ้นและราคาน้ำมันที่สูง อาจทำให้ไทยเข้าสู่ภาวะเงินเฟ้อที่เพิ่มสูงขึ้นอีกครั้ง ย้ำการเติบโตแบบคาร์บอนต่ำช่วยสร้างความมั่นคงด้านพลังงานได้ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/+) ททท." เร่งเครื่อง เบ่งตลาดความหวัง "จีน-อินเดียน-อาเซียน-ยุโรป" เต็มช่องว่าง 8 ล้านคน จากปี 66 สู่อำเภานักท่องเที่ยวต่างชาติแตะ 35 ล้านคนปี 67 ลุยปั้นงาน อีเวนต์-กิจกรรมเอ็นเตอร์เทนเมนต์-กีฬา ควบคู่โปรโมตซอฟต์แวร์ทัวร์ #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

Global Watch

⊕ (+) IEA ออกรายงานคาดการณ์ว่า อุปสงค์น้ำมันในตลาดโลกจะเพิ่มขึ้น 1.1 ล้านบาร์เรล/วันในปี 2567 ซึ่งตัวเลขดังกล่าวเพิ่มขึ้น 130,000 บาร์เรล/วันจากตัวเลขคาดการณ์ก่อนหน้านี้ โดยได้แรงหนุนจากแนวโน้มเศรษฐกิจที่สดใสของสหรัฐ
#InfoQuest

⊕ (0/+) กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยว่า ยอดค้าปลีกเพิ่มขึ้น 0.3% ในเดือนพ.ย. เมื่อเทียบรายเดือน สวนทางกับที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะลดลง 0.1% หลังจากที่ปรับตัวลดลง 0.2% ในเดือนต.ค. ส่วนเมื่อเทียบรายปี ยอดค้าปลีกพุ่งขึ้น 4.1% ในเดือนพ.ย.
#InfoQuest

⊕ (0/+) ตลาดคาดการณ์ว่า เฟดจะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยอย่างรวดเร็วที่สุดในการประชุมเดือนมี.ค. 2567 หลังจากที่เฟดส่งสัญญาณยุติวัฏจักรการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย และจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยอย่างน้อย 3 ครั้งในปี 2567 ในการประชุมของคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงินของเฟด (FOMC) เมื่อวันพุธที่ผ่านมา
#InfoQuest

⊕ (0/+) ญี่ปุ่นเห็นพ้องลดหย่อนภาษีช่วยค่าใช้จ่ายครัวเรือน เอาชนะภาวะเงินฝืด
#InfoQuest

⊕ (0/e) ECB มีมติคงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมวันนี้ตามการคาดการณ์ของตลาด พร้อมเห็นคาดการณ์ GDP ยุโรปขึ้นสู่ระดับ 0.6% ในปีนี้ #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Thursday, December 14, 2023					
2:00	USD	การคาดการณ์เศรษฐกิจของคณะกรรมการนโยบายธนาคารกลางแห่งสหรัฐ			
2:00	USD	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย	5.50%	5.50%	5.50%
20:15	EUR	อัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงินที่ฝากไว้กับธนาคารกลาง(ธ.ค.)	4.00%	4.00%	4.00%
20:15	EUR	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย (ธ.ค.)	4.50%	4.50%	4.50%
20:30	USD	ดัชนียอดขายปลีกพื้นฐาน (Core Retail Sales) (เดือนต่อเดือน) (พ.ย.)	0.20%	-0.10%	0.10%
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก	202K	220K	221K
20:30	USD	ดัชนียอดขายปลีก (เดือนต่อเดือน) (พ.ย.)	0.30%	-0.10%	-0.20%
Friday, December 15, 2023					
21:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการบริการ (ธ.ค.)		50.60	50.80
Tuesday, December 19, 2023					
17:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (พ.ย.)		2.40%	2.90%
Wednesday, December 20, 2023					
22:00	USD	รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากซีบี (CB Consumer Confidence) (ธ.ค.)			102.00
22:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ			-4.259M
Thursday, December 21, 2023					
20:30	USD	ดัชนีจีดีพี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 3)		5.20%	2.10%
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก			
20:30	USD	ดัชนีภาคการผลิตจากธนาคารกลางรัฐฟิลาเดลเฟีย (ธ.ค.)			-5.90

Source: Investing.com

Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	37248.35	0.43%	3.13%	6.95%	6.71%	12.37%
NASDAQ	14761.56	0.19%	2.94%	4.73%	6.00%	41.04%
S&P500	4719.55	0.26%	2.92%	4.98%	4.76%	22.92%
JAPAN	32686.25	-0.73%	-0.52%	-0.03%	-1.45%	25.26%
KOREA	2544.18	1.34%	2.09%	4.56%	-1.12%	13.76%
TAIWAN	17653.11	1.05%	2.17%	4.36%	5.03%	24.87%
HONG KONG	16402.19	1.07%	0.34%	-5.72%	-9.12%	-17.08%
CHINA	2958.99	-0.33%	-0.24%	-3.18%	-5.36%	-4.22%
PHILLIPINES	6410.48	2.47%	2.82%	4.90%	3.25%	-2.37%
INDONESIA	7176.02	1.42%	0.58%	4.58%	3.11%	4.75%
VIETNAM	1110.13	-0.37%	-1.01%	0.04%	-9.29%	10.23%
INDIA	70514.20	1.34%	1.43%	8.59%	4.44%	15.90%
RUSSIA	1055.45	-0.68%	0.40%	-5.51%	3.65%	8.74%
GERMANY	16752.23	-0.08%	0.74%	7.29%	5.99%	20.32%
FRANCE	7575.85	0.59%	1.98%	5.43%	3.66%	17.02%

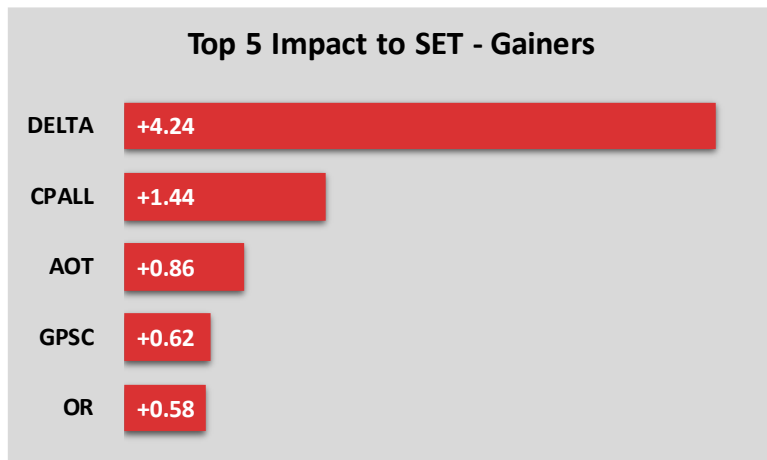
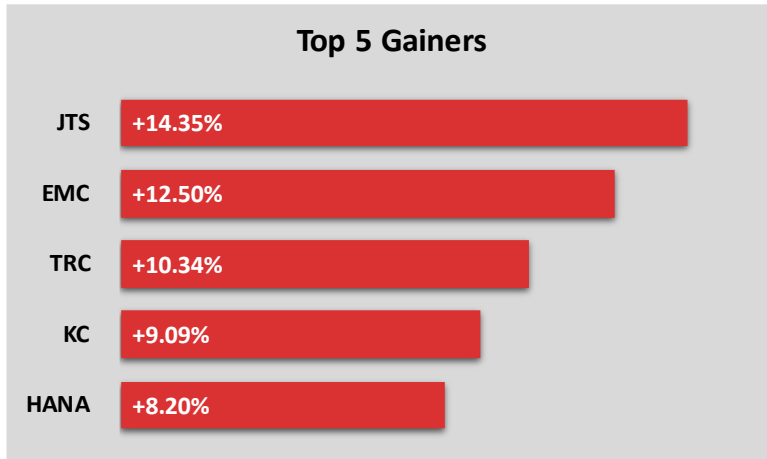
Source: Aspen

Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	71.58	3.04%	3.23%	-8.54%	-20.61%	-11.04%
Crude Brent (\$/bbls)	76.61	3.16%	3.46%	-7.11%	-18.24%	-10.83%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.59	1.69%	1.65%	-8.67%	-25.59%	-21.27%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.12	4.64%	5.90%	-4.68%	-22.75%	-14.59%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	145.50	-0.51%	-2.18%	18.78%	-9.15%	-62.65%
Baltic Dry Index	2,411.00	-1.11%	-3.37%	45.07%	79.93%	59.14%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	403.80	0.20%	-0.79%	-14.92%	0.87%	-15.61%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	22.18	0.96%	-3.69%	-18.40%	-17.79%	10.68%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.12	1.15%	0.20%	2.27%	6.07%	-4.86%
Gold Spot (\$/ounce)	2,035.60	0.42%	0.38%	3.69%	6.59%	11.63%

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

