

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

November 17, 2023



Market Round Up

🕒 SET Index ปิดที่ระดับ 1415.34 จุด +0.17 จุด (+0.01%) โดยมีมูลค่าการซื้อขายปรับตัวลงมาที่ 4.3 หมื่นลบ. ในช่วงเช้าดัชนีมีการพักตัวไปกว่า -8 จุด หลังวันทำการก่อนหน้าปรับตัวขึ้นสะท้อนประเด็นด้านเงินเฟ้อต่ำคาดไปมากแล้วและไร้ปัจจัยหนุนใหม่ นำการกดดันโดยหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ และกลุ่ม Leasing อย่างไรก็ตาม ดัชนีมีการทยอยปรับตัวขึ้น หลังมีข่าวการผ่านร่างกฎหมายงบประมาณสหรัฐฯ จากวุฒิสภา ผ่อนคลายความกังวลการชะตาดาวร่วงไปอีก นอกจากนี้ มีแรงเก็งกำไรในหุ้นส่งออกหลังกระทรวงพาณิชย์ออกมาตรการตัวเลขการส่งออกปี 67 พลิกเป็นบวก สำหรับหุ้นที่หนุนดัชนีเวลานี้ ได้แก่ GULF PTT OR IVL และ BDMS

🕒 นักลงทุนต่างชาติและบัญชี บล. พลิกเป็นขายสุทธิ ส่วนนักลงทุนรายย่อยพลิกกลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิเช่นเดียวกับนักลงทุนสถาบัน

🕒 ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวลงประมาณ 2 – 3 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติพลิกเป็น NET INFLOW เบบางที่ 70 ลบ.

🕒 ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้กลับมาแข็งค่าแรงอีกครั้ง โดยปิดที่ 35.09 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 35.52 บาท/ดอลลาร์

Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1415.34	0.01%	0.74%	2.11%	-6.86%	-15.18%
SET50 Index	879.00	0.02%	1.01%	2.12%	-6.38%	-12.56%
SET100 Index	1942.30	-0.03%	0.81%	2.19%	-6.60%	-13.98%
MAI Index	399.15	-0.36%	0.50%	2.91%	-12.16%	-31.67%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Foreign	MBaht (1,615)	(497)	1,943	(47,878)	(180,449)	
Institution	MBaht 575	768	855	23,747	69,423	
Proprietary	MBaht (15)	722	103	(930)	(2,900)	
Retail Customer	MBaht 1,055	(993)	(2,902)	25,061	113,926	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Future, Foreign	MContracts (14,527)	27,129	34,751	(90,608)	(261,264)	
Future, Institution	MContracts 4,927	(9,156)	(12,890)	(1,204)	52,437	
Future, Retail Customer	MContracts 9,600	(17,973)	(21,861)	91,812	208,827	

Source: Aspen



Market Outlook

☉ คาค SET Index วันนี้แกว่งตัวผันผวน หลังการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจจีนและสหรัฐฯ (ผลผลิตอุตสาหกรรม และราคาบ้านใหม่จีน) เป็นไปในทิศทางทรงตัว ส่งผลให้ความกังวลด้าน Demand สะท้อนไปยังราคาน้ำมันดิบ WTI ให้ปรับตัวลงถึง -4.9% คาคกดดันหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ อย่างไรก็ตาม ประเด็นด้านเศรษฐกิจสหรัฐฯยังมาช่วยผ่อนคลายทิศทางดอกเบี้ยซึ่งส่งผลให้ 10 Year US bond yield อ่อนตัวลง คาคเป็นบวกหุ้นกลุ่ม Leasing อีกครั้ง แต่การเก็งกำไรยังคงอาศัยความระมัดระวังเนื่องจากในสัปดาห์หน้าจะมีเปิดเผยรายงานการประชุม FOMC ในรอบที่ผ่านมา ที่จะมีข้อมูลความเห็นของคณะกรรมการ FED รายอื่นๆ และอาจสร้างความผันผวนให้กับทิศทางอัตราดอกเบี้ย วันนี้ ยังคงขึ้นชอบหุ้นกลุ่มสายการบินที่ได้ประโยชน์จากราคาน้ำมันดิบอ่อนตัวและเงินบาทแข็งค่า รวมถึงหุ้นกลุ่มเดินเรือเทกอง หลังดัชนี BDI +4.1% ให้แนวรับดัชนี 1405 - 1410 จุด แนวต้าน 1420 - 1425 จุด

☉ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรด้วยความระมัดระวังในหุ้นกลุ่ม Leasing หุ้นกลุ่มสายการบิน หุ้นกลุ่มเดินเรือเทกอง

☉ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, สงครามอิสราเอล - ฮามาส - ชาติดอหฺร็บ, SET50 ประกาศรายชื่อหุ้นเข้า-ออก ช่วงต้น ธ.ค., GDP 3Q23 ไทย, การเจรจาระหว่าง โจ ไบเดน - สี จิ้นผิงเพื่อฟื้นฟูความสัมพันธ์, ประชุม OPEC+, รายงานการประชุม FOMC

Strategy Daily Pick

SAWAD	US bond yield อ่อนตัวลง เป็นบวก
PSL	Sentiment บวกดัชนี BDI ปรับตัวขึ้น
AAV	ราคาน้ำมันดิบอ่อนตัว - บาทแข็ง เป็นบวก

Fundamental Report

Ztock Daily

ZIGA:	Support 2.16 – 2.20	Resistance 2.32 – 2.40
SCN:	Support 1.50 – 1.52	Resistance 1.57 – 1.60



Corporate Watch

⊕ (+) GULF ขยายใหญ่ ประกาศแผนลงทุน 9 หมื่นลพ. ใน 5 ปี (2567-2571) เน้นพลังงานทดแทน ปี 2567 ใส่ 2 หมื่นลพ. ปักธงรายได้โต 30% จากปีก่อน กำลังการผลิตเพิ่มอีกกว่า 2,490 เมกะวัตต์ #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) ACE กางแผนปีหน้าจ่อ COD โรงไฟฟ้าชีวมวลและโซลาร์ฟาร์มเพิ่มอีกไม่ต่ำกว่า 6-7 โครงการ เสริมสร้างรายได้เติบโตแข็งแกร่ง พร้อมประกาศข่าวดีคว้าเรตติ้ง AA หุ่นยั่งยืน SET ESG Ratings ควบคู่กับ CGR ระดับ ดีเลิศ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) TIPH เปิดแผนรุกอาเซียน ซึ่งเป็นน่านน้ำที่ผู้เล่นน้อย โอกาสเติบโตสูง เพราะมีลูกค้าไทยเข้าไปลงทุนขยายธุรกิจต่อเนื่อง โดยปี 2567 จะเน้นขยายฐานลูกค้าในพื้นที่มากขึ้นสร้างการเติบโตระยะยาว ส่วนเป้าหมายปี 2567 มั่นใจเติบโตต่อ 7-8% จากปี 2566 ที่คาดว่าจะปิดตัวเลขเบียร์รวมที่ 3.5 หมื่นล้าน พร้อมเป้าหมายในใจขึ้นเป็นเบอร์ 1 ของตลาดในอีก 5 ปีข้างหน้า #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) LPH เผยจำนวนผู้ป่วยกลับเข้ารับการรักษาเพิ่มขึ้น ทั้งคนไข้ OPD และ IPD ขณะที่เพิ่มกลุ่มผู้ป่วยประกันสังคมคาดแตะ 2 แสนรายในต้นปี 67 ด้านผลงานปี 2566 มั่นใจรายได้โต 20-25% จากปีก่อน ขณะที่คนไข้ต่างชาติ ตะวันออกกลาง กัมพูชา สนใจเข้ารับการรักษาเพิ่ม คาดสัดส่วนรายได้ปีนี้แตะ 120-150 ลพ. #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) TPCH ได้ถูกซ์ทำพิธีเปิดอย่างเป็นทางการโรงไฟฟ้าพลังงานขยะ สยาม พาวเวอร์ (SP) ขนาดกำลังผลิต 9.5 เมกะวัตต์ #นสพ.ทันหุ้น

Economy Watch

⊕ (+/-) "รัฐบาล" หาทางเซฟงบกลาง 8 พันล้านบาท ตั้ง "ยรรยง" ปรธาณคณะทำงาน หรือโรงงาน จ่อตั้งส่วนต่างกำไรใส่กองทุนอ้อย ลดการเผาอ้อย 2 บาท/กก. แทนการใส่ขี้บกลาง หลัง ครม.ไม่ให้เก็บจากผู้บริโภค "โรงงาน" คำนึงเก็บ 2 บาท เนื้อไป 5 พันล้าน แทบไม่เหลือมาร์จิ้น "กรมการค้าภายใน" ชี้ หาก สอน.บริหารการกระจายน้ำตาลได้ดีจะไม่เกิดปัญหาขาดตลาด #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/+) "ไมโครซอฟท์" ประกาศแผนลดลงทุนในไทยเต็มสูบ หนุนคลาวด์ ขับเคลื่อนเอไอในไทย พร้อมพัฒนาศักยภาพดิจิทัลไทยทุกมิติ ลุยแผนตั้ง "ดาต้าเซ็นเตอร์" ศูนย์ความเป็นเลิศเอไอ และ Sustainability Sandbox "เศรษฐกิจ" ย้ำบนเวทีเอเปค "ไทย" พร้อมร่วมมือทางธุรกิจอย่างเต็มรูปแบบ #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/+) "ภูมิธรรม" ถกหัวหน้าหน่วยงานกระทรวงพาณิชย์ และภาคเอกชน ตั้งเป้าหมายยอดการส่งออก ปี 2567 บวก 1.99% มีมูลค่า 287,754 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือประมาณ 10 ล้านล้านบาท #นสพ.ฐานเศรษฐกิจ



Global Watch

⊕ (-/+) สหรัฐเปิดเผยตัวเลขการผลิตภาคอุตสาหกรรมลดลง 0.6% ในเดือนต.ค. และตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกเพิ่มขึ้น 13,000 ราย สู่ระดับ 231,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 3 เดือน และบ่งชี้ว่าตลาดแรงงานสหรัฐชะลอตัวลง #InfoQuest

⊕ (-) สำนักงานสถิติแห่งชาติ (NBS) ของจีนรายงานว่า ราคาบ้านใหม่ใน 70 เมืองของจีนลดลง 0.38% ในเดือนต.ค. ซึ่งเป็นการลดลงมากที่สุดในรอบ 8 ปี และเป็นการส่งสัญญาณว่าตลาดอสังหาริมทรัพย์ของจีนกำลังทรุดตัวลงรุนแรงมากขึ้น แม้ว่ารัฐบาลพยายามที่จะฟื้นฟูอุปสงค์ในภาคส่วนดังกล่าวก็ตาม #InfoQuest

⊕ (0/+) ประธานาธิบดีสี จิ้นผิง ผู้นำจีน กล่าวว่า แพนด้าถือเป็นทูตสันถวไมตรีมาอย่างยาวนานระหว่างชาวจีนและชาวอเมริกัน และขณะนี้จีนก็พร้อมที่จะสานต่อความร่วมมือกับสหรัฐในการอนุรักษ์แพนด้า #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Thursday, November 16, 2023					
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก	231K	220K	218K
20:30	USD	ดัชนีภาคการผลิตจากธนาคารกลางรัฐฟิลาเดลเฟีย (พ.ย.)	(5.90)	(9.00)	(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
Wednesday, November 22, 2023					
2:00	USD	รายงานการประชุมของคณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (FOMC)			
7:30	USD	รายงานการประชุมของคณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (FOMC)			
17:00	GBP	แถลงการณ์การคาดการณ์ฤดูใบไม้ร่วง			
20:30	USD	ยอดคำสั่งซื้อสินค้าคงทน (เดือนต่อเดือน) (ต.ค.)			0.40%
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก			
22:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ			3.600M
Thursday, November 23, 2023					
2:00	USD	รายงานการประชุมของคณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (FOMC)			
Friday, November 24, 2023					
14:00	EUR	ดัชนีจีดีพี (GDP) ของเยอรมนี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 3)		-0.10%	0.00%

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	34945.47	-0.13%	3.11%	0.34%	0.52%	5.42%
NASDAQ	14113.67	0.07%	4.38%	0.14%	4.74%	34.85%
S&P500	4508.24	0.12%	3.70%	0.28%	2.36%	17.42%
JAPAN	33424.41	-0.28%	2.38%	2.23%	5.22%	28.09%
KOREA	2488.18	0.06%	2.52%	2.26%	-1.48%	11.26%
TAIWAN	17171.18	0.25%	2.54%	1.51%	4.40%	21.46%
HONG KONG	17832.82	-1.36%	1.84%	2.51%	-2.71%	-9.85%
CHINA	3050.93	-0.71%	-0.08%	-0.17%	-3.15%	-1.24%
PHILLIPINES	6191.48	0.33%	0.05%	1.32%	-3.41%	-5.71%
INDONESIA	6958.01	-0.00%	1.75%	1.40%	0.83%	1.57%
VIETNAM	1125.53	0.27%	1.04%	1.42%	-9.47%	11.76%
INDIA	65982.48	0.47%	1.77%	1.61%	0.68%	8.45%
RUSSIA	1129.22	-0.44%	1.84%	1.10%	11.30%	16.34%
GERMANY	15786.61	0.24%	2.83%	1.10%	-0.02%	13.38%
FRANCE	7168.40	-0.57%	0.77%	-0.24%	-1.27%	10.73%

Source: Aspen

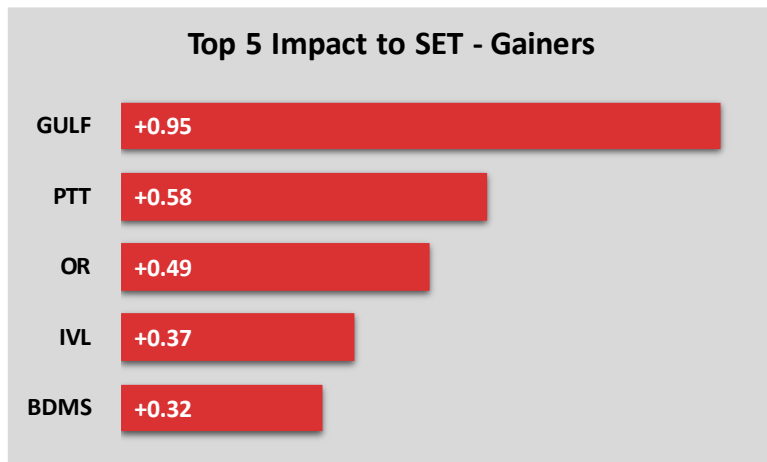
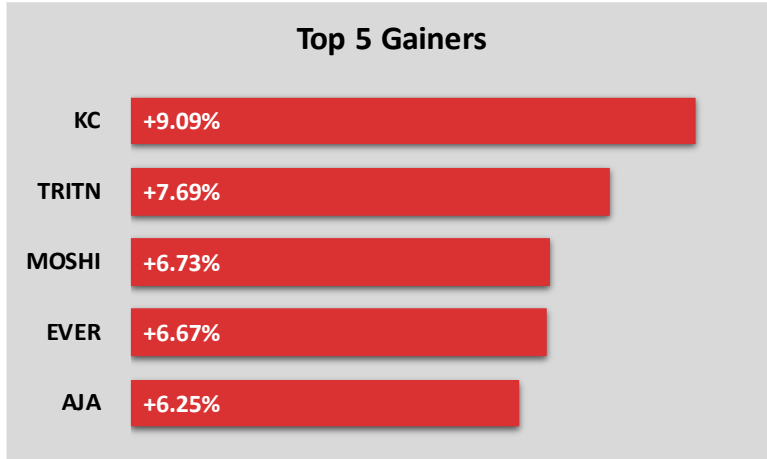
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	73.09	-4.82%	-3.50%	-6.61%	-7.92%	-9.16%
Crude Brent (\$/bbls)	77.42	-4.63%	-3.24%	-6.12%	-7.23%	-9.88%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.75	-4.15%	1.14%	-3.07%	-8.97%	-16.44%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.10	-4.59%	-2.78%	-5.49%	-26.72%	-15.32%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	125.95	2.19%	2.40%	2.82%	-14.61%	-67.67%
Baltic Dry Index	1,758.00	4.15%	10.01%	5.78%	42.58%	16.04%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	466.70	-0.64%	3.32%	-1.66%	15.06%	-2.47%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	27.19	0.15%	-2.12%	0.04%	12.40%	35.68%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.27	1.86%	4.60%	3.17%	11.06%	-4.03%
Gold Spot (\$/ounce)	1,981.40	1.15%	1.18%	0.93%	4.78%	8.65%

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

