

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

December 18, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1391.03 จุด +12.09 จุด (+0.88%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 6.1 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวขึ้นต่อเนื่องด้วยมูลค่าการซื้อขายหนาแน่นหลัง Fund Flow ไหลกลับเข้ามาต่อเนื่องเป็นวันที่ 2 จากการส่งสัญญาณการปรับลดดอกเบี้ยของ FED ในปีหน้า โดยหุ้นในกลุ่มโรงไฟฟ้าปรับตัวขึ้นได้ต่อเนื่องจากประเด็นดังกล่าว นอกจากนี้หุ้นในกลุ่มค้าปลีกและท่องเที่ยวยังปรับตัวขึ้นต่อเนื่องจากเป็นช่วง High Season ของการท่องเที่ยวทั้งในและต่างประเทศ สำหรับหุ้นที่หนุนดัชนีเวลานี้ ได้แก่ AOT GULF PTTEP CPALL และ CRC

นักลงทุนสถาบันพลิกกลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามนักลงทุนต่างชาติ ขณะที่นักลงทุนรายย่อยยังคงเป็นผู้ขายสุทธิหลักตามเดิม

ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวขึ้นประมาณ 1 – 3 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 219 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวันศุกร์ที่ผ่านมายังคงแข็งค่าต่อเนื่อง โดยปิดที่ 34.75 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 34.88 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1391.03	0.88%	0.73%	-1.71%	-9.79%	-16.64%
SET50 Index	863.64	1.03%	1.28%	-1.73%	-8.71%	-14.09%
SET100 Index	1910.38	0.97%	1.05%	-1.67%	-9.35%	-15.39%
MAI Index	395.87	0.69%	-1.16%	-1.18%	-16.71%	-32.23%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Foreign	3,193	5,363	(13,119)	(44,412)	(191,952)		
Institution	889	1,172	6,371	20,683	75,218		
Proprietary	(719)	(1,393)	(1,662)	(7,526)	(4,547)		
Retail Customer	(3,364)	(5,141)	8,410	31,255	121,281		

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Future, Foreign	6,455	22,294	(47,650)	(110,410)	(294,387)		
Future, Institution	1,482	(11,588)	9,627	5,222	57,137		
Future, Retail Customer	(7,937)	(10,706)	38,023	105,188	237,250		

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ผันผวนแคบแดนลบ หลังขาดปัจจัยบวกใหม่ๆมาขับเคลื่อน รวมถึงยังมีคณะกรรมการ FED บางรายออกมาเห็นแย้งต่อкарลดดอกเบี้ย เป็น Sentiment ลบต่อสินทรัพย์เสี่ยง แต่ทั้งนี้ ยังมีประเด็นที่หนุนหุ้นรายกลุ่มอยู่ อาทิ ข่าวระงับการเดินเรือผ่านทะเลแดงโดยสายการเดินเรือใหญ่ คาดหนุนให้เกิดการ Re-route และนำไปสู่ Demand ที่เพิ่มขึ้นของเส้นทางเดินเรือหรือการใช้บริการขนส่งทางอากาศที่มากขึ้น เรามองเป็นบวกหุ้นเดินเรือคอนเทนเนอร์ รวมถึงผู้ให้บริการ Freight forwarder ทั้งทางเรือและทางอากาศ ด้านปัจจัยในประเทศมีกระแสข่าว กรม.เตรียมอนุมัติการแฮร์คัทหนี้ คาดเป็นบวกต่อผู้ประกอบการที่รับซื้อหนี้ โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1380 - 1385 จุด แนวต้าน 1396 - 1400 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มเดินเรือคอนเทนเนอร์ หุ้นกลุ่ม Freight forwarder รวมทั้งหุ้นกลุ่มบริหารหนี้เสีย

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, สงครามอิสราเอล – ฮามาส - ชาติอาหรับ, SET50 ประกาศรายชื่อหุ้นเข้า-ออก 18 – 20 ธ.ค., ดัชนี CPI ยุโรป, ตัวเลขภาคแรงงานสหรัฐฯ, ความเห็นจากคณะกรรมการ FED รายบุคคล, ดัชนี PCE สหรัฐฯ

Strategy Daily Pick

BAM	ได้ประโยชน์แฮร์คัทหนี้ / ESG rating AA
RCL	ได้ Sentiment บวกการเปลี่ยนเส้นทางขนส่งจากทะเลแดง
ANI	ได้ Sentiment บวกการเปลี่ยนเส้นทางขนส่งจากทะเลแดง

Fundamental Report

-

Ztock Daily

CRC:	Support 39.00 – 39.25	Resistance 40.25 – 42.00
IRPC:	Support 2.00 – 2.02	Resistance 2.08 – 2.20



Corporate Watch

⊕ (+) TKC อดบ 20 ลบ. จับมือ "มูลนิธิรัฐภูมิ" ที่ลำปาง เดินหน้าโครงการสมาร์ตฟาร์มมิ่ง ขยายเฟส 2 พัฒนาต่อยอดการใช้เทคโนโลยี IoT ในการเกษตร ปั่น Mr& Miss IoT เกษตรกรอัจฉริยะ" ต้นแบบนำร่องทำเกษตรสมัยใหม่ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) IHL เข้ารับโอนหน่วยธุรกิจหนังรองเท้า WOLVERINE WORLD WIDE ผู้ผลิตรองเท้าแบรนด์ดังจำหน่ายทั่วโลก อาทิ Merrell, Saucony ผู้บริหารรับเป็นดีลใหญ่รายได้โดดเด่นที่ 1.2 พันลบ.ปีหน้า จากปกติที่มีรายได้ราว 2 พันลบ. มีฐานในก็ อาดิ ดาส ให้ขยาย แยมกลางปีหน้าปิดดีลค่ายานยนต์จีน #นสพ.หุ้นหุ้น

⊕ (+) PQS ปีหน้าลุยสร้าง 3 โครงการตามแผน โรงงานผลิตแป้งมันสำปะหลัง จังหวัดกาฬสินธุ์ 120,000 ต้นต่อปี โรงงานผลิตแป้งมันสำปะหลังดัดแปร จังหวัดมุกดาหาร เน้นต่อยอดธุรกิจปลายน้ำ และโรงไฟฟ้าไบโอแก๊ส 2 MW #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) ONEE ผนึก GMM TV ยกกระดับคอนเทนต์รุกขยายฐานการตลาดต่างประเทศผ่านแพลตฟอร์ม และแอปพลิเคชันต่างๆ ทั้งยังเตรียมแผนชิงรุกทั้งงานอีเวนต์, FAN Meeting, คอนเสิร์ต #นสพ.หุ้นหุ้น

⊕ (+) MENA วางเป้ารายได้ปี 2567 เติบโตที่ระดับ 900-1,000 ลบ. ตามจำนวนกองรถที่เพิ่มขึ้น คาดสิ้นปี 2566 มีจำนวนกองรถรวม 675 คัน และภายในครึ่งปีแรกของปี 2567 เตรียมเพิ่มรถประมาณ 50 คัน มองธุรกิจให้บริการขนส่งสินค้ายังเติบโต ในส่วนของบริษัทรวมทุน TDM ปีหน้ามีโอกาสเติบโตดีขึ้น #นสพ.หุ้นหุ้น

Economy Watch

⊕ (-) เครดิตบูโรส่งสัญญาณ هشหาย โชนอันตรายเผยหนี้บ้านมีปัญหาอ่อนไม่ไหว- ค้างค้างวุดพุ่ง 37% จับตากลูกหนี้กว่า 1 แสนบัญชี มูลค่าหนี้กว่า 1.36 แสนล้านบาท เสี่ยงไหล เป็นหนี้เสีย #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ

⊕ (0/+) จีนเที่ยวไทยส่งสัญญาณดีต่อเนื่อง ยักษ์เอเยนต์ "เซียงไฮ้-หูเป่ย์-เฉิงตู" ประสานเสียงพร้อมกลับมาทำตลาดเต็มที่ ยันไทยยังคงเดสทินชั่นยอดนิยมอันดับ 1 ร้องขอต่อมาตรการวีซ่าฟรีตลอดปี'67 นายกแอตต้าเผยเอเยนต์ทัวร์แห่งอพเดทโปรดักต์เที่ยวไทยในงาน TAT&ATTA Road Show เซียงไฮ้-เฉิงตู 2 เมือง กว่า 800 บริษัท ลั่นเป้าปีหน้า 7-8 ล้านคน ไม่ใช่เรื่องยาก ททท.มั่นใจปีหน้าตลาดฟื้นได้เท่าตัวตั้งเป้านักท่องเที่ยวจีน 8.5 ล้านคน #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ

⊕ (+/-) คลังชง ครม. "แฮร์คัต" หนี้รายย่อยกว่า 1 ล้านบัญชี-ล้างสถานะ "NPL" หลังกู้ฉุกเฉิน "ออมสิน-ธ.ก.ส." ช่วงโควิดแล้วอ่อนไม่ไหวกลายเป็นหนี้เสีย "จุลพันธ์" เสนอพักหนี้เอสเอ็มอี รหัส 21 เป็นเวลา 1 ปี-ลดดอกเบี้ย 1% #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ

Global Watch

⊕ (0/-) ประธานเฟดสาขาในวอชิงตันระบุว่า เร็วเกินไปที่จะพูดถึงการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนั้น ได้ลดแรงบวกในตลาด #InfoQuest

⊕ (+/-) ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) รวมภาคการผลิตและภาคบริการเบื้องต้นของสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 51.0 ในเดือนธ.ค. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 5 เดือน จากระดับ 50.7 ในเดือนพ.ย. โดยดัชนี PMI ที่อยู่เหนือระดับ 50 บ่งชี้ถึงการขยายตัวของภาคธุรกิจสหรัฐฯ #InfoQuest

⊕ (0/-) สำนักงบประมาณสภาองเกรส (CBO) คาดว่า การขยายตัวทางเศรษฐกิจของสหรัฐฯ จะชะลอตัวลงเหลือ 1.5% ในปี 2567 และอัตราการว่างงานจะเพิ่มขึ้นเป็น 4.4% ในปีหน้า จากที่คาดการณ์ไว้ที่ระดับเฉลี่ย 3.9% ในไตรมาสนี้ #InfoQuest

⊕ (0/+) NBS รายงานว่า การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนพ.ย.ปรับตัวขึ้น 6.6% ในเดือนพ.ย. จากปีก่อนหน้า สูงกว่าการตลาดคาด #InfoQuest

⊕ (0/-) หน่วยงานและบริษัทของรัฐบาลจีนทั่วประเทศ ได้ออกคำสั่งให้พนักงานหยุดนำโทรศัพท์มือถือและอุปกรณ์เคลื่อนที่ของบริษัทต่างชาติ ไปใช้ในสถานที่ทำงาน ซึ่งนับเป็นคำสั่งห้ามที่ไม่เคยมีมาก่อน และอาจจะสกัดกั้นแอปเปิ้ล อิงค์ และซัมซุง อิเลคโทรนิคส์ในตลาดโทรศัพท์มือถือที่ใหญ่ที่สุดของโลก #InfoQuest

บริษัทหลักทรัพย์ (0/-) ทะเลแดงคุกรุ่น ขนส่งรายใหญ่อีก 2 แห่ง ระวังใช้เส้นทางหลังสต็อกจืดจาง #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Friday, December 15, 2023					
21:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต (ธ.ค.)	48.20	49.30	49.40
21:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการ (ธ.ค.)	51.30	50.60	50.80
Tuesday, December 19, 2023					
17:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (พ.ย.)		2.40%	2.40%
20:30	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง (พ.ย.)		1.470M	1.498M
Wednesday, December 20, 2023					
22:00	USD	รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากซีบี (CB Consumer Confidence) (ธ.ค.)		103.80	102.00
22:00	USD	ยอดขายบ้านมือสอง (Existing Home Sales) (พ.ย.)		3.78M	3.79M
22:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ			-4.259M
Thursday, December 21, 2023					
20:30	USD	ดัชนีจีดีพี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 3)		5.20%	5.20%
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก			202K
20:30	USD	ดัชนีภาคการผลิตจากธนาคารกลางรัฐฟิลาเดลเฟีย (ธ.ค.)		-3.00	-5.90
Friday, December 22, 2023					
20:30	USD	ยอดคำสั่งซื้อสินค้าคงทน (เดือนต่อเดือน) (พ.ย.)		0.20%	0.00%
20:30	USD	ดัชนีราคาด้านการบริโภคส่วนบุคคล (PCE Price Index) (เดือนต่อเดือน) (พ.ย.)		0.20%	0.20%
20:30	USD	ดัชนีราคาการใช้จ่ายด้านการบริโภคส่วนบุคคลพื้นฐาน (ปีต่อปี) (พ.ย.)		3.40%	3.50%
22:00	USD	ยอดขายบ้านใหม่ (พ.ย.)		695K	679K

Source: Investing.com

Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	37305.16	0.15%	2.92%	6.61%	7.76%	12.54%
NASDAQ	14813.92	0.35%	2.85%	5.03%	8.07%	41.54%
S&P500	4719.19	-0.01%	2.49%	4.80%	6.04%	22.91%
JAPAN	32970.55	0.87%	2.05%	-1.64%	-1.68%	26.35%
KOREA	2563.56	0.76%	1.82%	3.09%	-1.45%	14.63%
TAIWAN	17673.87	0.12%	1.67%	3.18%	4.45%	25.01%
HONG KONG	16792.19	2.38%	2.80%	-7.12%	-7.65%	-15.11%
CHINA	2942.56	-0.56%	-0.91%	-4.24%	-5.62%	-4.75%
PHILLIPINES	6478.44	1.06%	3.91%	4.98%	5.75%	-1.34%
INDONESIA	7190.99	0.21%	0.44%	3.35%	2.98%	4.97%
VIETNAM	1102.30	-0.71%	-1.97%	-1.80%	-10.19%	9.45%
INDIA	71483.75	1.37%	2.37%	8.84%	5.37%	17.49%
RUSSIA	1060.64	0.49%	0.60%	-6.49%	3.06%	9.28%
GERMANY	16751.44	-0.00%	-0.05%	6.37%	5.40%	20.31%
FRANCE	7596.91	0.28%	0.93%	5.37%	2.96%	17.35%

Source: Aspen

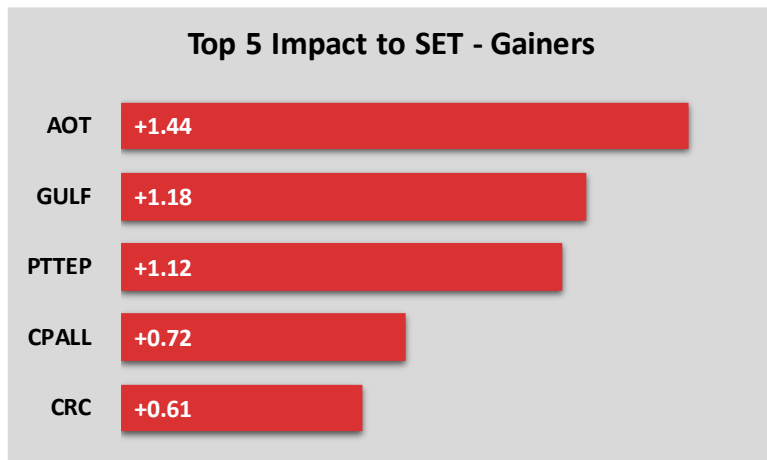
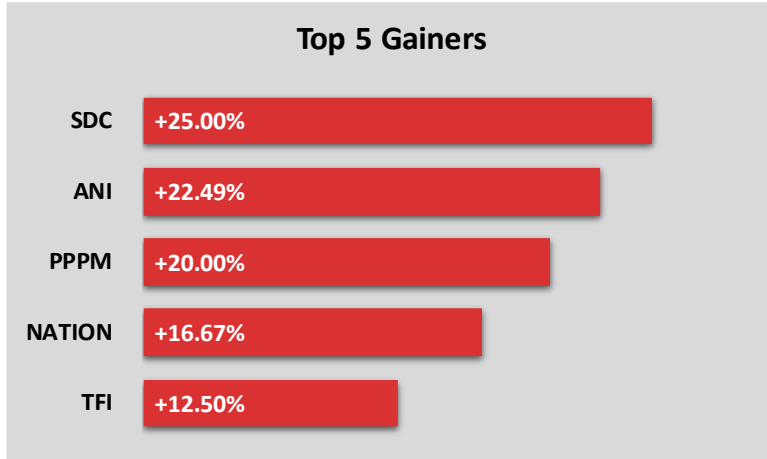
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	71.78	0.28%	0.77%	-6.52%	-20.26%	-10.79%
Crude Brent (\$/bbls)	76.55	-0.08%	0.94%	-5.70%	-18.50%	-10.90%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.62	1.16%	1.55%	-8.64%	-22.52%	-20.36%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.14	0.85%	4.24%	-2.95%	-21.09%	-13.87%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	145.25	-0.17%	-3.81%	17.85%	-9.50%	-62.72%
Baltic Dry Index	2,348.00	-2.61%	-5.44%	39.10%	70.02%	54.98%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	406.30	0.62%	0.10%	-13.50%	3.25%	-15.09%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	21.99	-0.86%	-5.86%	-19.01%	-18.28%	9.73%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.17	0.29%	0.73%	1.27%	5.69%	-4.58%
Gold Spot (\$/ounce)	2,019.87	-0.77%	0.76%	3.11%	5.01%	10.76%

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

