

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

November 20, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1415.78 จุด +0.44 จุด (+0.03%) โดยมีมูลค่าการซื้อขายเบาบางในระดับเดิมที่ 4.5 หมื่นลบ. ลักษณะการเคลื่อนไหวยังคงอยู่ในกรอบแบบไร้ปัจจัยหนุนใหม่ และยังคง Wait and see ปัจจัยสำคัญในสัปดาห์หน้าเช่น การเปิดเผยรายงานการประชุมของ FOMC และ GDP 3Q23 ของไทย ด้านปัจจัยอื่นที่กดดันเป็นราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลงกดดันหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ ขณะที่หุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้า กลุ่มสื่อสาร และกลุ่มค้าปลีกปรับตัวขึ้นเด่น สำหรับหุ้นที่หนุนดัชนีเวลานี้ ได้แก่ CPAXT CBG AOT TRUE และ JTS

นักลงทุนต่างชาติและบัญชี บล. พลิกกลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามนักลงทุนสถาบันสวนทางกับนักลงทุนรายย่อยที่กลับข้างมาเป็นผู้ขายสุทธิ

ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวลงประมาณ 1 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 1,839 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวันศุกร์ที่ผ่านมายังคงแข็งค่าต่อเนื่อง โดยปิดที่ 35.05 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 35.09 บาท/ดอลลาร์

Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1415.78	0.03%	1.89%	-1.23%	-7.39%	-15.15%
SET50 Index	876.75	-0.26%	1.89%	-0.48%	-7.15%	-12.78%
SET100 Index	1938.27	-0.21%	1.84%	-1.08%	-7.37%	-14.16%
MAI Index	402.44	0.82%	2.20%	-4.94%	-12.50%	-31.11%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Foreign	97	1,985	(13,439)	(48,563)	(180,352)	
Institution	518	369	12,050	24,429	69,941	
Proprietary	187	730	(1,803)	(681)	(2,713)	
Retail Customer	(802)	(3,084)	3,192	24,815	113,124	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Future, Foreign	(15,343)	18,257	25,873	(125,210)	(276,607)	
Future, Institution	4,650	(8,447)	8,097	6,392	57,087	
Future, Retail Customer	10,693	(9,810)	(33,970)	118,818	219,520	

Source: Aspen

Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้แกว่งตัวแดนบวกจากหลายปัจจัยทั้งการรีบาวด์แรงของราคาน้ำมันดิบ WTI +4.1% หลังสหรัฐกำหนดมาตรการคว่ำบาตรเรือบรรทุกน้ำมันของรัสเซีย หนุนหุ้นน้ำมัน-ปิโตรฯ รวมถึงการให้ความเห็นจากคณะกรรมการ FED ที่บ่งชี้ถึงโอกาสในการผ่อนคลายนโยบายทางการเงิน หนุนสินทรัพย์เสี่ยง อย่างไรก็ตาม Fund flow ที่มียอดซื้อสุทธิลดลง รวมถึงยังมีปัจจัยที่ต้องติดตาม จากทั้งการรายงาน GDP 3Q23 ของไทยในวันนี้ (ตลาดคาด 2.0%) รวมถึงการรายงานรายงานการประชุม FOMC ในสัปดาห์นี้ ซึ่งอาจกระทบต่อ Bond yield อาจส่งผลให้ดัชนีมีความผันผวนในระหว่างวัน ด้านปัจจัยอื่น พุ่งนี้มีประชุม ครม. คาดมีการเสนอเรื่องกองทุน ESG หนุนหุ้นกลุ่มที่มี ESG rating จาก THSI ส่วนดัชนี BDI ยัง +3.5% ยังเก็งกำไรหุ้นกลุ่มเรือเทกองได้ ให้แนวรับดัชนี 1407-1411 จุด แนวต้าน 1419 -1423 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ หุ้นที่มี ESG rating จาก THSI หุ้นกลุ่มเดินเรือเทกอง

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, สงครามอิสราเอล - ฮามาส - ซาอุดีอาระเบีย, SET50 ประกาศรายชื่อหุ้นเข้า-ออก ช่วงต้น ธ.ค., GDP 3Q23 ไทย, การเจรจาระหว่าง โจ ไบเดน - สี จิ้นผิง เพื่อฟื้นฟูความสัมพันธ์, ประชุม OPEC+, รายงานการประชุม FOMC, ประชุม ครม.

Strategy Daily Pick

PTTEP	ได้ประโยชน์ราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้น / ESG rating AAA
BCP	ได้ประโยชน์ราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้น / ESG rating AAA
PSL	ได้ประโยชน์ดัชนี BDI ปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง

Fundamental Report

-

Ztock Daily

BEM:	Support 8.05 – 8.15	Resistance 8.30 – 8.70
SISB:	Support 32.00 – 32.50	Resistance 34.25 – 35.50

Corporate Watch

- ⊕ (+) BGRIM ประกาศปีหน้าเติบโตต่อเนื่อง ระบุผลิตไฟฟ้าใหม่เพียบ มั่นใจผลงานไตรมาส 4/2566 จะเติบโตต่อเนื่อง โรงไฟฟ้า BGPAT3 เริ่ม COD ธันวาคมนี้ เดินหน้าลงทุนทั้งคว่า PPA และการเข้าซื้อกิจการ ควบคุมปรับปรุง Gas Turbine เพิ่มกำลังการผลิต จับตาการเคาะ Ft งวดใหม่ #นสพ.ทันหุ้น
- ⊕ (+) BCPG ปักหมุดปี 2567 อีพิทดาทะยาน 30% จากปี 2566 ยอดขายไฟโตต่อเนื่อง-นิวบิสซิเนสหนุน พร้อมเดินหน้าควักงบ 1.4 หมื่นล้านบาท บันโครงการเดิม-ของใหม่เพิ่ม จากเดิมที่มีกำลังรวมราว 1,200 เมกะวัตต์ บอสใหญ่ใส่เกียร์รุกขยายปีกไฟฟ้าทั้งใน-นอก เต็มพิกัด หวังดันยอดขายไฟฟืองเกือบเท่าตัว-กำไรก้าวสู่ระดับ 3 พันล้านบาท ในปี 2573 #นสพ.ข่าวหุ้น
- ⊕ (+) SABUY เล็งปิดดีล TKC-AIT ลีน พ.ย.ขยาย Ecosystem แจงงบ 9 เดือนกำไรสุทธิบวกแต่กำไรปกติโตพุ่ง #InfoQuest
- ⊕ (+) TEGH ลุยขยายลูกค้าจีน-อินเดียหนุน Q4/66 สดใส ยางแท่งเกรด EUDR ออกเดอรัลไหลเข้าดันมาร์จิ้น #InfoQuest
- ⊕ (+) IVL ส่งสัญญาณผลงานปี 67 ขึ้นตามยอดขายโต-ดีมานด์ PET แกร่ง-ไร้ขาดทุน hedging กัดต้น #InfoQuest

Economy Watch

- ⊕ (0/+) "เพื่อไทย" พรรคแกนนำรัฐบาลประกาศจุดยืนชัดเจน ต้องเดินหน้าผลักดันนโยบายแจก 10,000 บาท ดิจิทัลวอลเล็ตให้สำเร็จ เพราะเป็นนโยบายหลักของพรรค #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ
- ⊕ (0/+) รัฐบาลชุด "ช่วยไทย" เวอร์ชัน e-Refund กระตุ้นเศรษฐกิจ เพิ่มวงเงินลดหย่อนภาษีเป็น 50,000 บาท ให้คนที่พลาดเงินดิจิทัล 10,000 บาท เริ่ม 1 ม.ค.-15 ก.พ.67 กลุ่มทุนค้าปลีก ชี "e-Refund" ไม่ตอบโจทย์ เหตุต้นปีกำลังซื้อลด ททท.แจกบัตรแทนเงินสด กระตุ้นท่องเที่ยว #นสพ.ฐานเศรษฐกิจ
- ⊕ (0/-) สัญญาณอันตรายยอดขายฯ 9 เดือนแรกบอบช้ำหนัก รับผลกระทบวิกฤตเศรษฐกิจซ้ำซาก เขตกรุงเทพฯ-ปริมณฑลยอดขายและกำไร -20% หนัสนปี'67 ตลาดดิ๊งหนักกว่าเดิม ลุ้นรัฐบาลเศรษฐกิจออกมาตรการกระตุ้น อัดฉีดลดค่าโอน+จำนองจาก 3% เหลือ 0.01% ลดภาระจากล้านละ 3 หมื่น เหลือล้านละ 300 บาท ฟันนโยบายบ้านดีมีดาวน์ รัฐช่วยผ่อน 50,000 บาท หนึ่งแสนหลัง ปลดล็อก LTV ลดหย่อนภาษี 1 แสนบาท ดึงกำลังซื้อต่างชาติซื้อคอนโดฯ #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ
- ⊕ (0/+) คลังฯ ครม.ไฟเขียวตั้งกองทุน TESG เริ่มขายทันทีเดือน ธ.ค.นี้ หวังปลุกชีพจร SET Index #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ

Global Watch

⊕ (0/+) รองประธานฝ่ายกำกับดูแลของเฟดกล่าวว่า เขาเชื่อว่า เฟดปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยสู่ระดับสูงสุดหรือใกล้ระดับสูงสุดแล้ว ขณะที่นางแมรี ดาลี ประธานเฟดสาขานิวเจอร์ซีย์และนางซูซาน คอลลินส์ ประธานเฟดสาขาบอสตันได้เน้นย้ำถึงความจำเป็นที่จะต้องมีความมั่นใจเกี่ยวกับเงินเฟ้อที่ชะลอตัวลง #InfoQuest

⊕ (0/+) FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนคาดว่าเฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.25-5.50% ในการประชุมเดือนธ.ค. 2566, ม.ค. 2567 และมี.ค. 2567 ก่อนที่จะปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 5.00-5.25% ในการประชุมเดือนพ.ค. 2567 #InfoQuest

⊕ (0/+) ประธานาธิบดีโจ ไบเดน ผู้นำสหรัฐ ได้ลงนามในร่างกฎหมายงบประมาณชั่วคราวแล้ว ส่งผลให้สหรัฐสามารถหลีกเลี่ยงการปิดหน่วยงานของรัฐบาล #InfoQuest

⊕ (0/+) สหรัฐกำหนดมาตรการคว่ำบาตรเรือบรรทุกน้ำมันของรัสเซีย #InfoQuest

⊕ (0/+) จีนเผยยอดส่งสินค้าแบบด่วนช่วงเทศกาลคนโสดพุ่ง 25.7% ดอกย้ำการบริโภคฟื้นตัว #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Friday, November 17, 2023					
17:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (ต.ค.)	2.90%	2.90%	4.30%
20:30	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง (ต.ค.)	1.487M	1.450M	1.471M
Tuesday, November 21, 2023					
22:00	USD	ยอดขายบ้านมือสอง (Existing Home Sales) (ต.ค.)		3.90M	3.96M
Wednesday, November 22, 2023					
2:00	USD	รายงานการประชุมของคณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (FOMC)			
20:30	USD	ยอดคำสั่งซื้อสินค้าคงทน (เดือนต่อเดือน) (ต.ค.)			0.40%
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		225K	231K
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%
21:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการบริการ (พ.ย.)		50.30	50.60
Monday, November 27, 2023					
22:00	USD	ยอดขายบ้านใหม่ (ต.ค.)			759K
Tuesday, November 28, 2023					
22:00	USD	รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากซีบี (CB Consumer Confidence) (พ.ย.)			102.60

Source: Investing.com

Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	34947.28	0.01%	1.94%	2.79%	1.37%	5.43%
NASDAQ	14125.48	0.08%	2.37%	4.37%	6.07%	34.96%
S&P500	4514.02	0.13%	2.24%	3.22%	3.29%	17.57%
JAPAN	33585.20	0.48%	3.12%	4.82%	6.19%	28.71%
KOREA	2469.85	-0.74%	2.50%	0.39%	-1.98%	10.44%
TAIWAN	17208.95	0.22%	3.15%	3.40%	4.19%	21.72%
HONG KONG	17454.19	-2.12%	1.46%	-1.80%	-4.76%	-11.76%
CHINA	3054.37	0.11%	0.51%	-0.94%	-3.46%	-1.13%
PHILLIPINES	6211.89	0.33%	0.81%	-1.10%	-2.41%	-5.40%
INDONESIA	6977.67	0.28%	2.47%	0.55%	1.12%	1.85%
VIETNAM	1101.19	-2.16%	-0.04%	-1.82%	-10.72%	9.34%
INDIA	65794.73	-0.28%	0.82%	-0.95%	0.99%	8.14%
RUSSIA	1122.10	-0.63%	1.32%	7.19%	9.06%	15.61%
GERMANY	15919.16	0.84%	4.49%	4.38%	1.55%	14.33%
FRANCE	7233.91	0.91%	2.68%	2.90%	0.59%	11.74%

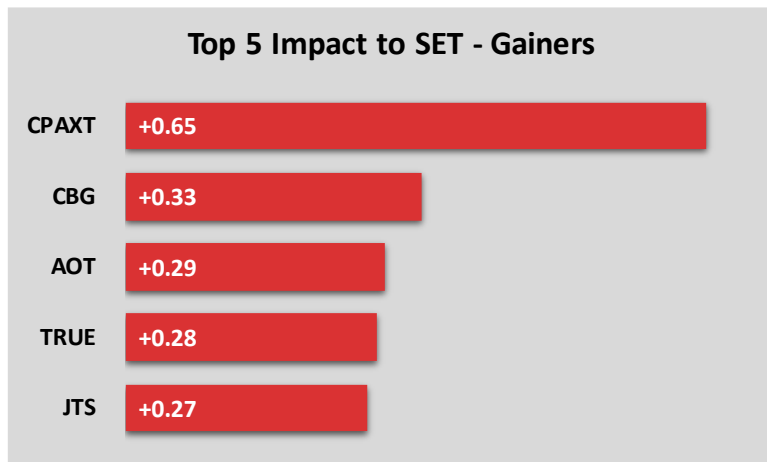
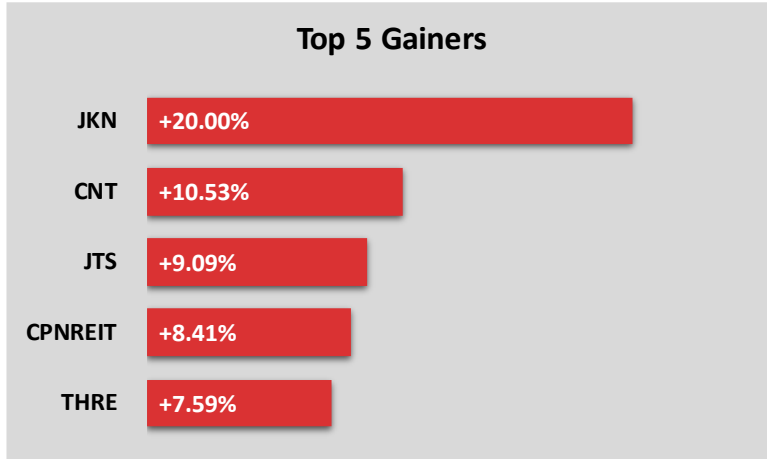
Source: Aspen

Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	76.04	4.04%	-1.46%	-11.00%	-5.41%	-5.49%
Crude Brent (\$/bbls)	80.61	4.12%	-1.01%	-10.33%	-4.17%	-6.17%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.77	0.84%	1.09%	-12.72%	-10.37%	-15.74%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.19	4.00%	-0.23%	-4.38%	-22.57%	-11.93%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	125.50	-0.36%	1.83%	-11.78%	-19.55%	-67.79%
Baltic Dry Index	1,820.00	3.53%	10.77%	-11.56%	45.95%	20.13%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	454.50	-2.61%	1.36%	13.60%	13.68%	-5.02%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	27.18	-0.04%	-0.40%	-1.13%	13.25%	35.63%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.38	0.64%	3.82%	9.58%	11.84%	-3.42%
Gold Spot (\$/ounce)	1,980.62	-0.04%	2.20%	3.00%	4.89%	8.61%

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](https://twitter.com/zcomsecurities)

