

# Market Insight

สรุปภาวะตลาดวันก่อน

ขยับขึ้นตามราคาน้ำมัน - SET แถลง +/- ไก่กรอบ 1409-19 แม้ GDP Q3 ไทยโตต่ำกว่าตลาดคาด ทำให้ตลาดผันผวนในระหว่างวัน แต่ภาพรวมได้อานิสงส์หุ้นพลังงานปรับขึ้นตามทิศทางราคาน้ำมันพุ่ง +4% แต่เทรต 3.7 หมื่นลบ. ต่ำสุดรอบ 3 สัปดาห์ ต่างชาติพลิกขายสุทธิ 1.4 พันลบ. แต่พลิก Long S50 Futures 3,894 สัญญา

## Market Summary

	Last	Chg.	% Chg.
SET	1,419.44	+3.66	+0.3
SET50	879.24	+2.49	+0.3
MAI	400.23	-2.21	-0.6
SET Turnover	37,425.18 Bt, m		
SET Mkt. Cap.	17,449.96 Bt, bn		
SET PE	18.57 X		
SET PB	1.37 X		
SET DY	3.29 %		

## ทิศทางตลาดวันนี้

## หุ้นโลกรวันก่อน (20 พ.ย.)

**ปรับขึ้น** - นำโดยหุ้นสหรัฐ บวก 5 วันติด อานิสงส์หุ้นยักษ์ใหญ่อย่าง Microsoft (หลังนายแซม อัลท์แมน อดีต CEO ของ OpenAI จะเข้าร่วมงานกับ Microsoft) และ Nvidia (จะเปิดเผยงบวันอังคารนี้) ปรับขึ้นและระดับสูงสุดใหม่ ด้านราคาน้ำมันดิบ WTI รัวบวกต่ออีก +2.3% คาด OPEC+ จะปรับลดกำลังการผลิตเพิ่มเติมในการประชุมสุดสัปดาห์นี้

**ชิกแซกขึ้น** - คาด SET มีโอกาสชิกแซกขึ้นจากความคาดหวังว่า FED จะรอบวักจัดบ.ขาขึ้นแล้วและจะลดบ.ลงในช่วงกลางปีหน้า กดดัน 10Y US Bond Yield อ่อนลงอีก 2 bps มาที่ 4.42% ขณะที่ US Dollar Index ลดลงและ 103.4 จุด ต่ำสุดใหม่นับตั้งแต่ต้น ก.ย. เป็นบรรยากาศการลงทุนที่ดีต่อหุ้น EM ติดตามการประชุมครม.วันนี้ คาดจะเห็นชอบออกกองทุน ESG และ E-Refund ลดหย่อนภาษี แนวรับ 1410+/- แนวต้าน 1425-30

## กลยุทธ์การลงทุน

**เทรตสั้น ลงซื้อ-ขึ้นขาย, ลงทุน ถือต่อ** - การเทรตตั้งสั้น ใช้ Trailing Stop ขึ้นเป็น 1400 เล็งเป้า SET ที่ 1430 ผ่านได้เล็งเป้าถัดไปที่ 1450-60, พอร์ตลงทุน เน้นถือลงทุน

**ประเด็นหุ้นน่าสนใจ** : หุ้นเด่นสัปดาห์นี้ **AAI, CKP** / หุ้นเด่น พ.ย. **AOT, BDMS, CPAXT, DMT, MAJOR, MC, TASCO** / หุ้นบด แนวโน้มกำไรดีต่อ ตลาดมีโอกาสปรับเป้ากำไรขึ้น **AU, AWC, BA, BDMS, CPN, OR, SIRI, TOA, WHAUP** / Bond Yield ขาลง **MTC, TIDLOR, AEONTS, GPSC, GULF, EGCO, RATCH** / หุ้นเป้า TEGS ซอม **BDMS, BEM, CBG, CPALL, CPN, MAJOR, SCB** / หุ้นอานิสงส์เงินดิจิทัล E-Refund **CPALL, COM7, CRC, HMPRO** / MSCI ทบทวนดัชนีนี้มีผลราคาปิด 30 พ.ย. Global Standard : ไม่มีเข้า / ออก 3 ตัว **BGRIM, EGCO, RATCH** / Small Cap : เข้า 3 ตัว **BGRIM, EGCO, RATCH** ออก 9 ตัว **ACE, ASK, KEX, ONEE, RAM, SABUY, TFG, TTA, VIBHA** / หุ้นมีโอกาสเข้า SET50 - **KCE, JMT** / หุ้นเชิงรับพื้นฐานแกร่ง **AP, ADVANC, BDMS, BTSGIF, DMT, MAJOR, MC, SABINA**

## หุ้นแนะนำประจำวัน

**NSL** - มีแนวโน้มสูงจะได้การต่อสัญญาอีก 5 ปี (จนถึงปี 2031) ในช่วงกลางเดือน ธ.ค. นี้, ผู้บริหารตั้งเป้ารายได้ปีหน้าเติบโต 19-20% vs ประมาณการของเราที่ 13% ถือเป็น Upside Risk ขณะที่กำไร Q3 ที่แยกวิเคราะห์มาจากมาร์จินที่ลดลงจากการเตรียมออกผลิตภัณฑ์ใหม่ แต่จะคาดจะฟื้นตัวในปีหน้า, เป้าพื้นฐาน 25.25 บ.

## Most Active Common shares

	Value (Bt, m)	Last (Bt)	% Chg.
PTT	1,741.00	34.50	+0.7
KBANK	1,414.51	131.00	-1.5
CPALL	1,352.36	56.00	-1.3
PTTEP	1,142.18	160.00	+1.0
TOP	1,046.40	51.25	+2.5

## Investors Net Trading

	Last (20-Nov)	MTD (Bt, m)	YTD (Bt, bn)
Local Institutes	+453	+8,190	+70.4
ProprietaryTrading	+86	+561	-2.6
Foreign	-1,405	-8,850	-181.8
Retail	+866	+98	+114.0

## Global Indices and Key Indicators

	Last	Chg.	% Chg.
Dow Jones	35,151.04	+203.76	+0.6
S&P 500	4,547.38	+33.36	+0.7
Nasdaq	14,284.53	+159.05	+1.1
DAX	15,901.33	-17.83	-0.1
FTSE	7,496.36	-7.89	-0.1
CAC 40	7,246.93	+13.02	+0.2
Nikkei	33,388.03	-197.17	-0.6
Hang Seng	17,778.07	+323.88	+1.9
Straits Times	3,111.58	-13.09	-0.4
Shanghai Composite	3,068.32	+13.95	+0.5
NYMEX (US\$/bbl)	77.60	+1.71	+2.3
Brent (US\$/bbl)	82.32	+1.71	+2.1
Baltic Dry Index	1,817.00	-3.00	-0.2
Gold (US\$/ounce)	1,978.07	-2.75	-0.1
3M Zinc (US\$/ton)	2,563.50	+8.50	+0.3
CRB Index	531.05	-2.35	-0.4
Baht/US\$	35.22	+0.11	+0.3
Yen/US\$	148.39	-1.24	-0.8
US\$/Euro	1.09	+0.00	+0.2
10Y US Yield (%)	4.4198	-0.02	-0.4
10Y TH Yield (%)	3.0195	-0.00	-0.0
Volatility Index (VIX)	13.41	-0.39	-2.8

## ปัจจัยติดตาม

วันที่	ปท.	เหตุการณ์
21 พ.ย.	US	ดัชนีชี้ภาวะธุรกิจเขตซีกาโก และยอดขายบ้านมือสองสหรัฐฯ ใน ต.ค.
22 พ.ย.	EU, US	ดัชนีเชื่อมั่นผู้บริโภคสหภาพยุโรปใน พ.ย. (เบื้องต้น), รายงานประชุม FED ครั้งก่อน, คำสั่งซื้อสินค้าคงทนสหรัฐฯ ใน ต.ค. (เบื้องต้น), ดัชนีเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐฯ ใน พ.ย. (สุดท้าย), ผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานสหรัฐฯ
23 พ.ย.	TH, EU, US	ตัวเลขการค้าของไทยใน ต.ค. (23-28 พ.ย.), ตัวเลขเบื้องต้น PMI ภาคอุตสาหกรรม และภาคบริการสหภาพยุโรปใน พ.ย., ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดทำการในวันขอบคุณพระเจ้า