

# Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

## Morning Zstrategy

November 21, 2023



## Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1419.44 จุด +3.66 จุด (+0.26%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 3.7 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวขึ้นเล็กน้อยด้วยปริมาณการซื้อขายเบาบาง ดัชนีปิดปรับตัวขึ้นได้อีกครั้งหลังแกว่งตัวผันผวนระหว่างวันโดยได้ปัจจัยหนุนจากข่าวก.ล.ต. ใจให้ตลท. เพิ่มการตรวจสอบ Short Selling และ Robot Trading ทำให้นักลงทุนมีมุมมองเป็นบวกต่อดัชนีมากขึ้น อย่างไรก็ตามในช่วงเช้ามีการรายงาน GDP3Q23 ของไทยเติบโตได้เพียง 1.5% ต่ำกว่าคาดการณ์ที่ 2.2% เป็นปัจจัยลบต่อดัชนีในช่วงเช้า ขณะที่การนัดหยุดซื้อขายหุ้นของนักลงทุนรายย่อยส่งผลให้มูลค่าการซื้อขายเบาบาง สำหรับหุ้นที่หนุนดัชนีวันนี้ ได้แก่ DELTA PTT PTTEP CPN และ AWC

นักลงทุนรายย่อยพลิกกลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามนักลงทุนสถาบันและบัญชีบล. ส่วนทางกับนักลงทุนต่างประเทศที่กลับข้างมาเป็นผู้ขายสุทธิ

ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวลงประมาณ 2 - 3 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET INFLOW 1,382 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้พลิกกลับมาอ่อนค่า โดยปิดที่ 35.18 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 35.05 บาท/ดอลลาร์

### Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1419.44	0.26%	2.33%	1.44%	-6.56%	-14.94%
SET50 Index	879.24	0.28%	2.07%	1.77%	-6.13%	-12.53%
SET100 Index	1945.23	0.36%	2.24%	1.44%	-6.37%	-13.85%
MAI Index	400.23	-0.55%	3.61%	-1.88%	-12.74%	-31.49%

### Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Foreign	MBaht (1,405)	640	(14,532)	(49,580)	(181,757)	
Institution	MBaht 453	1,636	13,919	24,434	70,394	
Proprietary	MBaht 86	552	(661)	(521)	(2,627)	
Retail Customer	MBaht 866	(2,828)	1,274	25,667	113,990	

### SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Future, Foreign	MContracts 3,894	8,246	28,252	(97,525)	(272,713)	
Future, Institution	MContracts (1,498)	(3,767)	2,113	(2,822)	55,589	
Future, Retail Customer	MContracts (2,396)	(4,479)	(30,365)	100,347	217,124	

Source: Aspen



## Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้แกว่งตัวแดนบวกกรอบแคบ โดยยังจะได้รับผลบวกจากหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ หลังราคาน้ำมันดิบ WTI ยังปรับตัวขึ้นต่ออีก 2.3% หนุนด้วยกระแสข่าวโอกาสในการปรับลดกำลังการผลิตของกลุ่ม OPEC+ ในการประชุมภายในสัปดาห์นี้ นอกจากนี้ เราเริ่มเห็น US 10 year Bond yield ปรับตัวลงจากระดับ 4.6% มาอยู่ที่ 4.4% ก่อนการเปิดเผยรายงานการประชุม FOMC (หรือ FED minutes) มองเป็น Sentiment บวกต่อหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ หุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้า อย่างไรก็ตาม การรายงาน GDP 3Q23 ของไทยที่ต่ำกว่าตลาดคาดอาจจำกัด Upside ของดัชนีบางส่วน วันนี้ยังติดตามประชุม ครม. คาดมีการเสนอเรื่องกองทุน ESG หนุนหุ้นที่อยู่ใน SETESG ให้แนวรับดัชนี 1411 - 1415 จุด แนวต้าน 1425 - 1430 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ หุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้า หุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, สงครามอิสราเอล-ฮามาส - ซาอุดีอาระเบีย, SET50 ประกาศรายชื่อหุ้นเข้า-ออก ช่วงต้น ธ.ค., การเจรจาระหว่าง โจ ไบเดน - สี จิ้นผิงเพื่อฟื้นฟูความสัมพันธ์, ประชุม OPEC+, รายงาน การประชุม FOMC, ประชุม ครม., สต็อกน้ำมันดิบ API และ EIA

## Strategy Daily Pick

PTTEP	ได้ประโยชน์ราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้น / ESG rating AAA
KCE	Sentiment บวกจาก US bond yield ช่นตัว
GPSC	Sentiment บวกจาก US bond yield ช่นตัว

## Fundamental Report

DOHOME HOLD (TP12.40) – Review3Q23
JUBILE HOLD (TP18.90) – Review3Q23

## Ztock Daily

NYT:	Support 3.92 – 4.00	Resistance 4.14 – 4.24
SQ:	Support 1.08 – 1.09	Resistance 1.11 – 1.17



## Corporate Watch

⊕ (+) MINT ปรับกลยุทธ์ 3 ปีสร้างเครือข่าย สร้างมูลค่าเพิ่ม เดินหน้าลงทุนเฉลี่ยปีละ 1-1.5 หมื่นล้านบาท ปี 2567 ยังเติบโตทุกธุรกิจโรงแรมขึ้นอัตราค่าห้องพักต่อเนื่อง ธุรกิจอาหารสร้างสรรค์เมนูใหม่ๆ กระตุ้นซื้อซ้ำ รับอานิสงส์ต้นทุนลดลง #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) NYT ปริมาณรถผ่านท่าเทียบเรือเติบโตสูง ตุลาคมแตะ 9 หมื่นคัน นำเข้า EV เติบโตแข็งแกร่ง ปลายปีมีมอเตอร์เอ็กซ์ไปจุดกระแส ชี้อายุรถยนต์ตั้งโรงงานในไทย เป็นโอกาสส่งออกกรออีวี ธุรกิจคลังสินค้าโตต่อเนื่อง #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) MBK หุ้มนงบลงทุนกว่า 1,000 ล้านบาท ซื้อโรงแรม ไอบิส สไตล์ ข้าวสาร เชียงใต้ เติ่งปรับปรุงใหม่เปิดเป็น "โรงแรมทินดี เทรนต์ กรุงเทพ ข้าวสาร" เป็นโรงแรมแห่งที่ 7 ของ "เครือ เอ็ม บี เค" #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) TGE เตรียมเซ็นสัญญาบริหารจัดการโรงไฟฟ้าจากก๊าซชีวภาพ 2 แห่ง กำลังผลิตรวม 7 เมกะวัตต์ คาดรับผลตอบแทนประมาณ 349.90 ล้านบาท คาดเริ่มรับรู้รายได้ต้นปีหน้า พร้อมไฟเขียวแจกวอร์เรนด์ฟรี สัดส่วน 7:1 ราคาใช้สิทธิ 1 บาทต่อหุ้น กางแผนปี 2567 ตั้งเป้ากำลังการผลิต 90 เมกะวัตต์ พร้อมรุกคาร์บอนเครดิต-จับมือพันธมิตรสร้าง New S-Curve #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) WHART ขยายอาณาจักรเข้าลงทุนคลังสินค้า-รง.เพิ่ม 3 โครงการ 3.57 พันล้านบาท มูลค่ากองฯ แตะ 5.5 หมื่นลบ. #InfoQuest

## Economy Watch

⊕ (0/-) สศช. หรือสภาพัฒน์แถลงผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) หรือภาพรวมเศรษฐกิจไทยว่าในไตรมาส 3 ปี 2566 เศรษฐกิจขยายตัว 1.5% ชะลอตัวลงเมื่อเทียบกับการขยายตัว 1.8% ในไตรมาส 2 ของปี 2566 และเมื่อปรับผลของฤดูกาลออกแล้ว เศรษฐกิจไทยในไตรมาส 3 ปี 2566 ขยายตัวจากไตรมาส 2 ปี 2566 ที่ 0.8% รวม 9 เดือนแรกของปี 2566 ขยายตัว 1.9% โดยการใช้จ่ายการบริโภคภาคเอกชนขยายตัว ในเกณฑ์สูงการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวต่อเนื่อง ส่วนการส่งออกสินค้า การอุปโภคบริโภคของรัฐบาลและการลงทุนภาครัฐปรับตัวลดลงต่อเนื่อง #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (+/-) ธปท. เปิดเผยว่า ในไตรมาส 3/66 ระบบธนาคารพาณิชย์ มีความมั่นคงและมีเสถียรภาพ โดยมีเงินกองทุน เงินสำรอง และสภาพคล่องอยู่ในระดับสูง ขณะที่สินเชื่อรายย่อย ขยายตัวชะลอลงในเกือบทุกพอร์ตสินเชื่อ ด้านคุณภาพสินเชื่อด้อยลงเล็กน้อย จากสินเชื่ออุปโภคบริโภคเป็นสำคัญ ส่งผลให้ NPL หรือ stage 3 ไตรมาส 3 ปี 2566 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยมาอยู่ที่ 494.6 พันล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน NPL ต่อสินเชื่อรวมที่ 2.70% #InfoQuest





## Global Watch

📌 (0/+) แหล่งข่าวจากโอเพกเปิดเผยว่า การประชุมของกลุ่มโอเพกพลัสในวันที่ 26 พ.ย. จะมีการพิจารณาเกี่ยวกับการปรับลดกำลังการผลิตเพิ่มเติม หลังจากที่ยกก่อนหน้า โอเพกพลัสมีข้อตกลงในการปรับลดกำลังการผลิตรวม 3.66 ล้านบาร์เรล/วันไปจนถึงสิ้นปี 2567 #InfoQuest

📌 (0/+) ธนาคารกลางจีน (PBOC) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (LPR) ประเภท 1 ปีที่ระดับ 3.45% และคงอัตราดอกเบี้ย LPR ประเภท 5 ปีไว้ที่ระดับ 4.20% ในวันนี้ (20 ก.ย.) ซึ่งสอดคล้องกับการคาดการณ์ของตลาด หลังจาก PBOC มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายเมื่อวันพุธที่ผ่านมา (15 พ.ย.) ท่ามกลางความวิตกกังวลเกี่ยวกับแรงกดดันที่มีต่อค่าเงินหยวน #InfoQuest

📌 (0/+) เฟด สาขาแอตแลนตาเปิดเผยว่า แบบจำลองคาดการณ์ GDPNow ล่าสุดแสดงให้เห็นว่า เศรษฐกิจสหรัฐฯขยายตัว 2.0% ในไตรมาส 4/2566 หลังจากมีการขยายตัว 2.2%, 2.1% และ 4.9% ในไตรมาส 1, 2 และ 3 ตามลำดับ #InfoQuest

### Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
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.)		0.10%	0.50%
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		225K	231K
22:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ			3.592M
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
Wednesday, November 29, 2023					
14:00	THB	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยของไทย			2.50%
20:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของเยอรมนี (เดือนต่อเดือน) (พ.ย.)			
20:30	USD	ดัชนีจีดีพี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 3)			4.90%

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	35151.04	0.58%	2.37%	6.11%	1.89%	6.05%
NASDAQ	14284.53	1.13%	3.75%	10.02%	7.48%	36.48%
S&P500	4547.38	0.74%	3.08%	7.65%	4.07%	18.44%
JAPAN	33388.03	-0.59%	2.46%	6.81%	6.16%	27.95%
KOREA	2491.20	0.86%	3.64%	4.89%	-0.53%	11.39%
TAIWAN	17210.47	0.01%	2.20%	4.68%	5.06%	21.73%
HONG KONG	17778.07	1.86%	2.02%	3.53%	-0.96%	-10.13%
CHINA	3068.32	0.46%	0.72%	2.86%	-2.03%	-0.68%
PHILLIPINES	6183.63	-0.45%	1.10%	0.66%	-1.70%	-5.83%
INDONESIA	6994.89	0.25%	2.29%	2.13%	1.97%	2.11%
VIETNAM	1103.66	0.22%	0.33%	-0.39%	-6.31%	9.59%
INDIA	65655.15	-0.21%	1.11%	0.39%	1.09%	7.91%
RUSSIA	1142.51	1.82%	2.24%	5.66%	9.12%	17.71%
GERMANY	15901.33	-0.11%	3.63%	7.45%	2.10%	14.20%
FRANCE	7246.93	0.18%	2.26%	6.32%	1.16%	11.94%

Source: Aspen

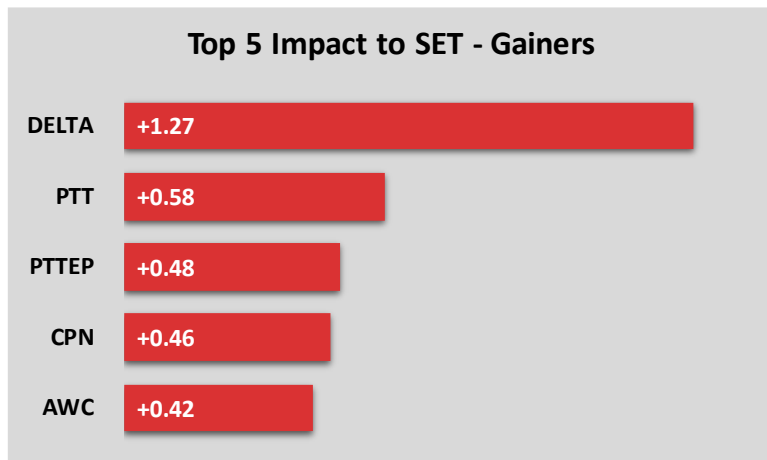
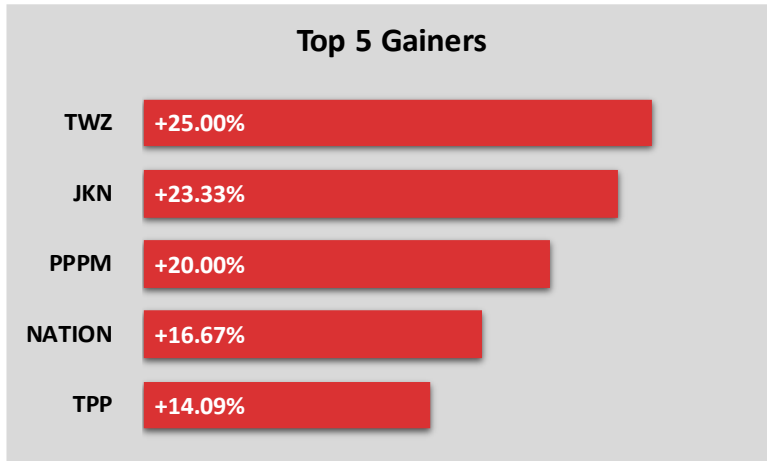
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	77.83	2.35%	-0.55%	-11.64%	-3.51%	-3.27%
Crude Brent (\$/bbls)	82.32	2.12%	-0.24%	-10.68%	-2.92%	-4.18%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.85	2.78%	0.39%	-9.72%	-9.81%	-13.40%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.23	1.88%	-0.45%	-6.23%	-21.15%	-10.28%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	124.00	-1.20%	1.64%	-13.29%	-22.86%	-68.17%
Baltic Dry Index	1,817.00	-0.16%	9.79%	-11.19%	46.89%	19.93%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	461.30	1.50%	-1.85%	8.64%	14.38%	-3.59%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	27.56	1.40%	-0.54%	2.64%	15.99%	37.52%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.39	0.03%	3.64%	9.48%	11.87%	-3.39%
Gold Spot (\$/ounce)	1,977.30	-0.17%	1.62%	-0.18%	4.68%	8.43%

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://www.line.me/@zcomsecurities)

