

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

December 21, 2023



Market Round Up

☉ SET Index ปิดที่ระดับ 1400.37 จุด +5.47 จุด (+0.39%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 4.2 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวขึ้นมาปิดเหนือระดับ 1400 จุดได้สำเร็จ และมีมูลค่าการซื้อขายหนาแน่นเพิ่มขึ้น โดยได้แรงหนุนจาก Fund Flow ที่ไหลกลับเข้ามาอีกครั้งจากมุมมองการเตรียมลดดอกเบี้ยในปีหน้าของนักลงทุน ส่งผลให้เม็ดเงินไหลออกจากดอลลาร์ไปยังสินทรัพย์ลงทุนประเภทต่างๆ นอกจากนี้ตลาดหุ้นไทยยังได้เม็ดเงินลงทุนเพื่อลดหย่อนภาษีปลายปีในช่วงโค้งสุดท้าย โดยหุ้นในกลุ่ม CP ปรับตัวขึ้นเด่นหลังปรับตัวลงมามาก สำหรับหุ้นที่หนุนดัชนีวานนี้ ได้แก่ TRUE IVL CPAXT CPALL และ BDMS

☉ นักลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามนักลงทุนสถาบัน ขณะที่นักลงทุนรายย่อยและบัญชีบล.กลับเข้ามาเป็นผู้ขายสุทธิ

☉ ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวลงประมาณ 2 - 6 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 3,488 ลบ.

☉ ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้พลิกกลับมาอ่อนค่า โดยปิดที่ 34.93 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 34.77 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1400.37	0.39%	3.12%	-1.34%	-7.13%	-16.08%
SET50 Index	869.24	0.26%	3.33%	-1.14%	-5.94%	-13.53%
SET100 Index	1924.42	0.30%	3.39%	-1.07%	-6.52%	-14.77%
MAI Index	405.39	1.27%	4.55%	1.29%	-13.00%	-30.60%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Foreign	80	4,560	(12,309)	(40,588)	(194,066)	
Institution	1,317	2,690	6,734	25,251	77,128	
Proprietary	(59)	(832)	(1,608)	(8,259)	(4,235)	
Retail Customer	(1,338)	(6,417)	7,183	23,596	121,173	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Future, Foreign	17,759	66,470	(2,664)	(26,425)	(275,377)	
Future, Institution	(1,380)	(17,988)	1,936	4,662	57,525	
Future, Retail Customer	(16,379)	(48,482)	728	21,763	217,852	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ผันผวนแดนลบ สาเหตุหลักมาจาก Sentiment ด้านลบของตลาดหุ้นต่างประเทศและภูมิภาคที่ต่างมีแรงขายทำกำไรหลังจากปรับตัวขึ้นตอบรับความคาดหวังต่อการลดดอกเบี้ยของ FED ไปมากแล้ว นอกจากนี้ ในช่วง 1 – 2 สัปดาห์ก่อนปีใหม่จะมีเริ่มมีวันหยุดทำการของตลาดหุ้นต่างประเทศเป็นระยะ จึงอาจส่งผลให้ความคึกคักของตลาดหุ้นลดลง แต่ทั้งนี้ยังคงคาดว่าดัชนีจะยังมีแรงซื้อจากสถาบันในประเทศจากกองทุน TESG มาประกอบดัชนีบางส่วน ด้านปัจจัยในประเทศ ล่าสุดมีการรายงานตัวเลขส่งออกเดือน พ.ย. เติบโตต่อเนื่อง เป็นบวกต่อหุ้นท่าเรือส่งออกรถยนต์ในส่วนของท่าเรือทะเลแดง เรายังมองเป็นบวกต่อหุ้นกลุ่มส่งออกอาหารสัตว์เลี้ยงจากการเร่ง Restocking ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นหากสถานการณ์ยึดเยื้อ ให้แนวรับดัชนี 1390 - 1395 จุด แนวต้าน 1406 - 1410 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นที่มี ESG rating ที่ดีระดับ AA – AAA หุ้นส่งออกอาหารสัตว์เลี้ยง หุ้นท่าเรือส่งออกรถยนต์

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, สงครามอิสราเอล – ฮามาส - ชาติอาหรับ, การปิดเส้นทางเดินเรือทะเลแดง, ตัวเลขภาคแรงงานสหรัฐฯ, ความเห็นจากคณะกรรมการ FED รายบุคคล, ดัชนี PCE สหรัฐฯ

Strategy Daily Pick

NYT	ได้ Sentiment บวกจากตัวเลขส่งออกรถยนต์เติบโตต่อ
ITC	หุ้นลูกค้า Restocking เพิ่ม หลังการขนส่งทางเรือมีปัญหา
CRC	ESG rating AAA / High season 4Q23 – 1Q24 ได้ E-receipt

Fundamental Report

CPANEL HOLD (TP7.40) – Review3Q23

Ztock Daily

DITTO:	Support 27.00 – 27.75	Resistance 28.25 – 32.25
TEAMG:	Support 5.20 – 5.30	Resistance 5.55 – 6.35



Corporate Watch

⊕ (+) EA เดินหน้าสร้างโรงงานผลิตน้ำมันเชื้อเพลิงอากาศยานแบบยั่งยืน SAF ระยะแรกวางเป้า 130 ตันต่อวัน ฟาก อมร ลั่นมีลูกค้าเจรจาซื้อแล้ว 4-5 ราย ทั้งบริษัทน้ำมัน-สายการบิน-โรงกลั่นฯ มั่นใจช่วยหนุนรายได้ปีหน้าโตตามเป้ากว่า 20% #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) ADVANC เฮ! ศาลปกครองกลาง พิพากษายกคำร้องขอเพิกถอนคำชี้ขาดของอนุญาโตตุลาการของ NT ปมฟ้องจ่ายค่าโรมมิ่ง 1.6 หมื่นล้านบาท พร้อมรื้อปี 67 หนุนนโยบายรัฐบาล AIS ส่งมอบความพิเศษรับปีใหม่ จัดเต็มส่วนลดมือถืออ กัดเจ็ตล้ำๆ ซิมเบอร์สวย ในราคาพิเศษ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) EKH รับอานิสงส์เงินประกาศปรับนโยบายใหม่ หนุนมีลูก 3 คน หนุนแนวโน้มลูกค้าเงินกลับมาใช้บริการศูนย์ผู้มีบุตรยาก (IVF) เพิ่มมากขึ้น ฟาก "นพ.อำนาจ เอื้ออารีมิตร" มั่นใจรายได้ปีนี้โตตามเป้าไม่ต่ำกว่า 10% เล็งรพ.จิตเวชสร้างรายได้เพิ่ม #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) DITTO ไฟเขียวซื้อหุ้น NETBAY สัดส่วน 24.90% มูลค่าเกือบ 850 ล้านบาท ด้านผู้บริหารย้ำเป็นการสร้างมูลค่าเพิ่ม หนุนเป็นบริษัทดำเนินธุรกิจ DATA ครบวงจร เผยเป้ารายได้ปีหน้าแตะ 2 พันกว่าล้านบาท คาดต้นปีย้ายเทรด SET #นสพ.ทันหุ้น



Economy Watch

⊕ (0/+) กระทรวงการคลัง เดินหน้ากระตุ้นเศรษฐกิจ ส่งมาตรการ Easy E-Receipt ซื้อสินค้าและบริการ พร้อมหักลดหย่อนภาษีได้ไม่เกิน 50,000 บาท ดีเดย์ 1 ม.ค.-15 ก.พ. 67 คาด ไทยโพสต์

⊕ (0/+) ททท. คาดดึงเงินเข้าระบบหมุนเวียนสูงถึง 70,000 ล้านบาท ดันจีดีพีโตเพิ่มอีก 0.18% ย้ำคนได้ Digital Wallet ก็ยังสามารถใช้มาตรการภาษีนี้ได้เช่นกัน #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/-) ส.อ.ท. โอดยอดผลิตรถยนต์เดือน พ.ย.66 ลดลง 14.10% ช่วง 11 เดือนหดตัว 0.98% สะท้อนยอดขายที่ลดลง 9.76% จากปีก่อน จับตางานมอเตอร์เอ็กซ์โปช่วยกระตุ้นกำลังซื้อ #นสพ.ไทย-เทศ 5 ล้านคน เทียวฉลองปีใหม่ สร้างรายได้กว่า 5.6 หมื่นลบ. #InfoQuest

⊕ (0/+) การส่งออกรถยนต์สำเร็จรูป ตั้งแต่เดือนมกราคม – พฤศจิกายน 2566 มีจำนวนทั้งสิ้น 1,027,234 คัน เพิ่มขึ้น 15.59 % ส่วนเดือนพฤศจิกายน 2566 ส่งออกได้ 99,609 คัน เพิ่มขึ้น 13.22 % โดยปัจจัยที่ทำให้ส่งออกเพิ่มขึ้นเป็นผลมาจากเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้ายังดี จึงส่งออกเพิ่มขึ้นในตลาดออสเตรเลีย ตะวันออกกลาง ยุโรป อเมริกาเหนือ อเมริกากลางและอเมริกาใต้ #InfoQuest

Global Watch

📌 (0/+) ดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคสหรัฐปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 110.7 ในเดือนธ.ค. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนก.ค. จากระดับ 101.0 ในเดือนพ.ย. และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 104.5 #InfoQuest

📌 (0/+) สมาคมนายหน้าอสังหาริมทรัพย์แห่งชาติของสหรัฐ (NAR) เปิดเผยว่า ยอดขายบ้านมือสองเพิ่มขึ้น 0.8% สู่ระดับ 3.82 ล้านยูนิตในเดือนพ.ย. เมื่อเทียบรายเดือน และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 3.78 ล้านยูนิต #InfoQuest

📌 (0/-) EIA เปิดเผยว่า สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐเพิ่มขึ้น 2.9 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่แล้ว ขณะที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะลดลง 2.2 ล้านบาร์เรล #InfoQuest

📌 (0/+) สำนักข่าว Ahram Online ของทางการอียิปต์ รายงานว่า เจ้าหน้าที่ระดับสูงของกลุ่มฮามาส นำโดยนายอิสมาอิล ฮานียะห์ ได้เดินทางไปยังกรุงไคโรของอียิปต์เมื่อวานนี้ เพื่อเจรจากับเจ้าหน้าที่อียิปต์เกี่ยวกับการพักรบครั้งใหม่ในฉนวนกาซา รวมทั้งการแลกเปลี่ยนตัวประกันกับอิสราเอล #InfoQuest

📌 (0/-) เคมลินยันไม่มีแผนจัดเจรจาสันติภาพรัสเซีย-ยูเครน #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Wednesday, December 20, 2023					
22:00	USD	รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากซีบี (CB Consumer Confidence) (ธ.ค.)	110.70	103.80	101.00
22:00	USD	ยอดขายบ้านมือสอง (Existing Home Sales) (พ.ย.)	3.82M	3.78M	3.79M
22:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ	2.909M	-2.283M	-4.259M
Thursday, December 21, 2023					
20:30	USD	ดัชนีจีดีพี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 3)		5.20%	2.10%
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		214K	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
Thursday, December 28, 2023					
22:00	USD	ยอดขายบ้านที่รอการปิดการขาย (เดือนต่อเดือน) (พ.ย.)			-1.50%
Sunday, December 31, 2023					
8:30	CNY	ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีน (ธ.ค.)			49.40
Monday, January 1, 2024					
21:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต (ธ.ค.)			

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	37082.00	-1.27%	-0.02%	5.49%	7.67%	11.87%
NASDAQ	14777.94	-1.50%	0.30%	3.45%	9.72%	41.19%
S&P500	4698.35	-1.47%	-0.19%	3.32%	6.73%	22.37%
JAPAN	33675.94	1.37%	2.28%	0.86%	1.97%	29.05%
KOREA	2614.30	1.78%	4.13%	4.94%	2.13%	16.90%
TAIWAN	17635.20	0.33%	0.95%	2.47%	6.66%	24.74%
HONG KONG	16613.81	0.66%	2.37%	-6.55%	-7.11%	-16.01%
CHINA	2902.11	-1.03%	-2.25%	-5.42%	-6.64%	-6.06%
PHILLIPINES	6520.75	-0.01%	4.24%	5.45%	7.94%	-0.70%
INDONESIA	7219.67	0.44%	2.04%	3.21%	2.97%	5.39%
VIETNAM	1100.76	0.41%	-1.21%	-0.26%	-10.22%	9.30%
INDIA	70506.31	-1.30%	1.32%	7.39%	5.55%	15.89%
RUSSIA	1075.11	0.07%	1.17%	-5.90%	7.24%	10.77%
GERMANY	16733.05	-0.07%	-0.20%	5.23%	6.03%	20.18%
FRANCE	7583.43	0.12%	0.69%	4.64%	3.45%	17.14%

Source: Aspen

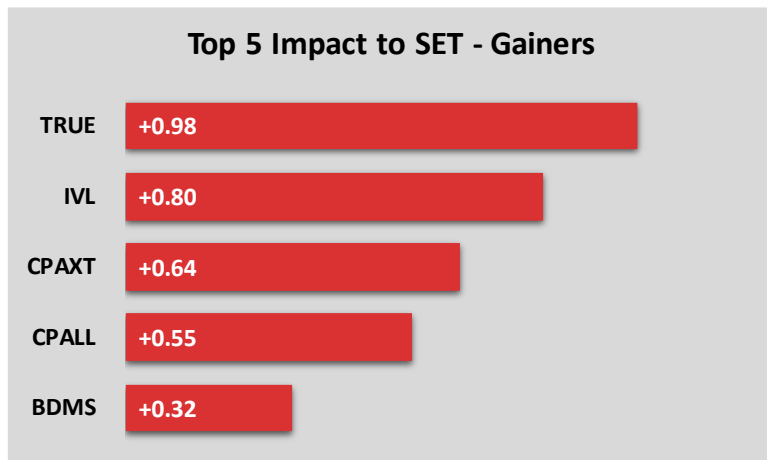
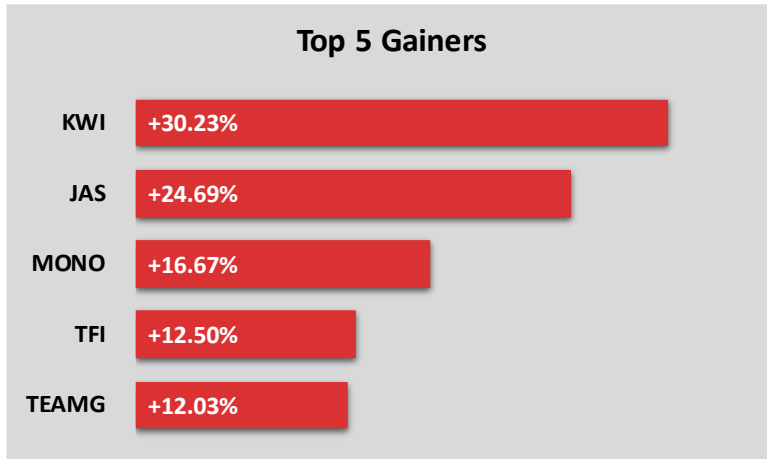
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	73.77	-0.23%	6.19%	-5.22%	-17.72%	-8.31%
Crude Brent (\$/bbls)	79.13	-0.13%	6.56%	-3.88%	-15.40%	-7.89%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.70	-0.63%	5.97%	-5.26%	-18.85%	-17.96%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.18	-0.82%	7.80%	-1.93%	-16.65%	-12.01%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	145.25	0.00%	-0.68%	17.14%	-9.64%	-62.72%
Baltic Dry Index	2,150.00	-3.11%	-11.81%	18.33%	35.73%	41.91%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	399.30	-1.29%	-0.92%	-13.44%	0.58%	-16.55%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	20.88	-2.57%	-4.96%	-24.24%	-22.06%	4.19%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.36	0.70%	2.54%	-0.17%	8.81%	-3.56%
Gold Spot (\$/ounce)	2,031.40	-0.42%	0.22%	2.74%	5.29%	11.40%

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)

