

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

December 25, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1405.09 จุด +0.25 จุด (+0.02%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 3.4 หมื่นลบ. ดัชนีแกว่งตัวในกรอบแคบด้วยมูลค่าการซื้อขายเบาบาง โดยได้ปัจจัยหนุนจาก Bond Yield สหรัฐที่ปรับตัวลงหนุนหุ้นในกลุ่มอิลิกทรอนิกส์ ขณะที่มีความแรงซื้อกลับในหุ้นกลุ่มน้ำมันที่ปรับตัวลงมาต่อเนื่อง สำหรับหุ้นที่หนุนดัชนีเวลานี้ ได้แก่ DELTA PTT BDMS PTTEP และ PTTGC

นักลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาเป็นผู้ขายสุทธิ สวนทางกับนักลงทุนสถาบัน บัญชีซบด. และนักลงทุนรายย่อยที่กลับเข้ามาเป็นผู้ซื้อสุทธิ





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve เปลี่ยนแปลงเล็กน้อยประมาณ 1 - 2 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 1,018 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวันศุกร์ที่ผ่านมาแข็งค่าต่อเนื่อง โดยปิดที่ 34.58 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 34.74 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1405.09	0.02%	1.01%	-0.64%	-7.72%	-15.80%
SET50 Index	871.46	0.07%	0.91%	-0.36%	-6.66%	-13.31%
SET100 Index	1930.14	0.05%	1.03%	-0.31%	-7.23%	-14.52%
MAI Index	409.10	0.34%	3.34%	0.51%	-13.23%	-29.97%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	MBaht (2,078)	(3,713)	(11,893)	(41,519)	(195,665)	
Institution	MBaht 1,004	2,795	7,501	25,349	78,014	
Proprietary	MBaht 61	256	(1,757)	(7,784)	(4,291)	
Retail Customer	MBaht 1,014	661	6,150	23,953	121,942	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	MContracts (16,771)	(5,437)	(19,026)	(99,106)	(299,824)	
Future, Institution	MContracts 3,415	5,632	(1,547)	16,574	62,769	
Future, Retail Customer	MContracts 13,356	(195)	20,573	82,532	237,055	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ผันผวนกรอบแคบด้วยมูลค่าซื้อขายที่เบาบาง เนื่องจากเข้าสู่สัปดาห์สุดท้ายของปีที่มีช่วงวันหยุดยาวในหลายประเทศ ส่งผลให้ Fund flow มีโอกาสไหลออกต่อเนื่องเพื่อลดความเสี่ยงในช่วงหยุดทำการ ด้านการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญอย่างเช่น ดัชนี PCE เมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมายังถือเป็นสัญญาณบวกต่อโอกาสในการดำเนินนโยบายทางการเงินที่ผ่านคลายลงของ FED สอดคล้องกับ USD Index ที่อ่อนค่า เราคาดว่าจะ เป็นบวกต่อหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ และกลุ่มเข้าซื้อ ส่วนปัจจัยหนุนอื่น คาดกองทุนมีโอกาสเข้ามาทำ Window dressing ในช่วงท้ายปีหลังตลาดหุ้นไทยปรับตัวลงแรงในปี นี้ และ Underperform เมื่อเทียบกับตลาดหุ้นส่วนใหญ่ วันนี้ติดตามตัวเลขส่งออก เดือน พ.ย. มีโอกาสฟื้นตัวต่อเนื่องจากฐานที่ต่ำ ให้แนวรับดัชนี 1395 - 1400 จุด แนวต้าน 1407 - 1413 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ กลุ่มเข้าซื้อ และกลุ่มส่งออก

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, สงครามอิสราเอล - ฮามาส - ชาติอาหรับ, การปิดเส้นทางเดินเรือทะเลแดง, ตัวเลขส่งออก-นำเข้า เดือน พ.ย. ของไทย, ความเห็นจากคณะกรรมการ FED รายบุคคล, ดัชนี PMI จีน - สหรัฐฯ, ประชุม ครม.อนุมัติของขวัณปีใหม่

Strategy Daily Pick

SAWAD	ได้ Sentiment บวกจากแนวโน้มดอกเบี้ยสหรัฐลงปีหน้า
ITC	ลุ้นตัวเลขส่งออกฟื้นตัวต่อเนื่อง/คาดปิดทะเลแดงหนุนคำสั่งซื้อ
KCE	ได้ Sentiment บวกจากแนวโน้มดอกเบี้ยสหรัฐลงปีหน้า

Fundamental Report

Ztock Daily

PAF:	Support 1.16 – 1.17	Resistance 1.28 – 1.36
PRM:	Support 5.40 – 5.45	Resistance 5.75 – 6.05



Corporate Watch

⊕ (+) PTTEP ทุ่มงบ 2.4 หมื่นล้านบาท ซื้อโรงไฟฟ้า ชีกรีน ออฟชอร์ วินด์ฟาร์ม ขนาดใหญ่สุดในสกอตแลนด์ กำลังผลิต 1.1 กิกะวัตต์ รองรับการผลิตผ่านด้านพลังงาน #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) PHG ประสบความสำเร็จรักษาผู้ป่วยเนื้องอกมดลูก โดยไม่ต้องผ่าตัดด้วยเทคโนโลยี HIFU รุ่น JC200 เครื่องแรก และเป็นเครื่องเดียวของไทย เนื้องอกถูกทำลายมากกว่า 70% ลดอัตราการรักษาซ้ำใน 2 ปี ต่ำกว่า 10% #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) SORKON ลั่นปีหน้ารายได้โต 2 หลัก รับโอนสิทธิขยายตลาดผ่านช่องทางใหม่ๆ อัดงบ 300 ล้านบาท มุ่งลงทุนระบบการผลิตแบบอัตโนมัติ เพื่อลดต้นทุน และขยายลงทุนในจีน #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) PRM ไฟเขียวซื้อหุ้นคืนไม่เกิน 100 ล้านหุ้น หรือคิดเป็น 4% วงเงินไม่เกิน 800 ล้านบาท ตั้งแต่วันที่ 27 ธ.ค.66-27 มิ.ย. 67 #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) KTMS เปิด 2 สาขาส่งท้ายปี ยอดเครื่องโตเทียบเพิ่มเป็น 331 เครื่อง มั่นใจรายได้ปี 66แตะ 500 ลบ. #InfoQuest

⊕ (+) TOG ยอดขายเลนส์ RX พุ่งดันรายได้ปี 67 โต 15% เล็งลงทุนโรงงานใหม่ในอาเซียน #InfoQuest

⊕ (+) MACO ทราเวลฟอร์มสู่ ROCTEC รับเทรนด์โลกหวังขึ้นผู้นำ Transformative Innovation & Communication Solutions #InfoQuest

Economy Watch

⊕ (0/-) มหกรรมหนี้เสีย "รถยนต์" พุ่ง 20% ยักษ์ลานประมูลประเมินยอดรถยึดปี'66 ทะลัก 2.5 แสนคัน สต็อกรถมือสองล้นตลาด กดราคาตกฮวบ 20% "แอฟเฟิล ออกได้" เชื่อปัจจัยอียังไม่กระทบคนซื้อมือสอง ชี้คนละกลุ่มลูกค้า ฟากแบงก์ขั่นนอตปล่อยสินเชื่อ ดันยอดปฏิเสธสินเชื่อเพิ่ม 15% #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ

⊕ (0/-) หนี้ครัวเรือนคือจุดบอดของเศรษฐกิจไทย ส่งผลให้การเติบโตของการบริโภคภาคครัวเรือนมีข้อจำกัด มองปี 67 ขยายตัวได้แค่ 3.3% ชะลอลงจาก 7.1% ในปี 66 ส่วน Digital Wallet ดำเนินการได้เต็มวงเงิน 5 แสนล้านบาท ช่วยให้เศรษฐกิจเติบโตได้ถึง 4% #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/-) รพม. สั่งระงับก่อสร้างรถไฟฟ้าสีม่วงชั่วคราว หลังเหล็กเส้นหล่นทับคนงานดับ! #InfoQuest

⊕ (0/-) รถไฟฟ้าสายสีชมพูปิดบริการทุกสถานี "สุริยะ" สั่งเร่งตรวจสอบเหตุรางจ่ายไฟฟ้าหลุดร่วง #InfoQuest

Global Watch

⊕ (0/-) วิกฤตทะเลแดงสะเทือน "ขนส่งโลก" เอกชนกังวลลากยาวเกิน 1 เดือน ส่งผลกระทบต่อส่งออกไตรมาสแรกปี 2567 วันสถานการณ์ลุกลามไปยังเส้นทางเดินเรือสาย "สหรัฐตะวันออก" กระทบตลาดเฉียด 100,000 ล้านบาท ถ้ายืดเยื้อต่อไปสติดอกวัตุดิบหมดแน่ ดันต้นทุนผลิตสินค้าราคาแพง #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ

⊕ (+) กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยในวันศุกร์ว่า ดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคลทั่วไป (Headline PCE) ซึ่งรวมหมวดอาหารและพลังงาน ปรับตัวขึ้น 2.6% ในเดือนพ.ย. เมื่อเทียบรายปี จากระดับ 2.9% ในเดือนต.ค. และต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 2.8% #InfoQuest

⊕ (0/+) กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยว่า ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนของสหรัฐ เช่น เครื่องบิน รถยนต์ และเครื่องจักรขนาดใหญ่ที่มีอายุการใช้งานตั้งแต่ 3 ปีขึ้นไป พุ่งขึ้น 5.4% ในเดือนพ.ย. ซึ่งเป็นการปรับตัวขึ้นมากที่สุดนับตั้งแต่เดือนก.ค. 2563 และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดไว้ว่า อาจเพิ่มขึ้นเพียง 2.0% หลังจากดิ่งลง 5.1% ในเดือนต.ค. #InfoQuest

⊕ (0/-) WHO เปิดเผยว่า จำนวนผู้ติดเชื้อโควิด-19 รายใหม่เพิ่มขึ้น 52% ในช่วง 4 สัปดาห์ที่ผ่านมา โดยมีผู้ติดเชื้อรายใหม่มากกว่า 850,000 รายในช่วงเวลาดังกล่าว

#InfoQuest



Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Friday, December 22, 2023					
20:30	USD	ยอดคำสั่งซื้อสินค้าคงทน (เดือนต่อเดือน) (พ.ย.)	0.50%	0.20%	-0.30%
20:30	USD	ดัชนีราคาด้านการบริโภคส่วนบุคคล (PCE Price Index) (เดือนต่อเดือน) (พ.ย.)	0.10%	0.20%	0.10%
20:30	USD	ดัชนีราคาการใช้จ่ายด้านการบริโภคส่วนบุคคลพื้นฐาน (ปีต่อปี) (พ.ย.)	3.20%	3.30%	3.40%
22:00	USD	ยอดขายบ้านใหม่ (พ.ย.)	590K	695K	672K
Thursday, December 28, 2023					
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		211K	205K
22:00	USD	ยอดขายบ้านที่รอการปิดการขาย (เดือนต่อเดือน) (พ.ย.)		1.10%	-1.50%
23:00	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ			2.909M
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.)			
Tuesday, January 2, 2024					
21:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต (ธ.ค.)			48.20
Wednesday, January 3, 2024					
22:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการผลิตจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (ธ.ค.)			46.70
22:00	USD	ตำแหน่งงานว่างเปิดใหม่จาก JOLTs (พ.ย.)			8.733M

Source: Investing.com

Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	37385.97	-0.05%	0.22%	5.99%	10.08%	12.79%
NASDAQ	14992.97	0.19%	1.21%	5.10%	13.48%	43.25%
S&P500	4754.63	0.17%	0.75%	4.35%	10.06%	23.83%
JAPAN	33169.05	0.09%	0.60%	-0.85%	2.37%	27.11%
KOREA	2599.51	-0.02%	1.40%	3.50%	3.64%	16.24%
TAIWAN	17596.63	0.30%	-0.44%	1.65%	7.66%	24.47%
HONG KONG	16340.41	-1.69%	-2.69%	-7.86%	-9.51%	-17.40%
CHINA	2914.78	-0.13%	-0.94%	-4.23%	-6.95%	-5.65%
PHILLIPINES	6501.00	0.49%	0.35%	3.96%	5.83%	-1.00%
INDONESIA	7237.52	0.39%	0.65%	4.79%	3.15%	5.65%
VIETNAM	1103.06	0.06%	0.07%	-0.97%	-7.54%	9.53%
INDIA	71106.96	0.34%	-0.53%	7.70%	7.72%	16.87%
RUSSIA	1057.58	0.54%	-0.29%	-8.19%	5.76%	8.96%
GERMANY	16706.18	0.11%	-0.27%	4.69%	7.38%	19.98%
FRANCE	7568.82	-0.03%	-0.37%	4.24%	5.34%	16.92%

Source: Aspen

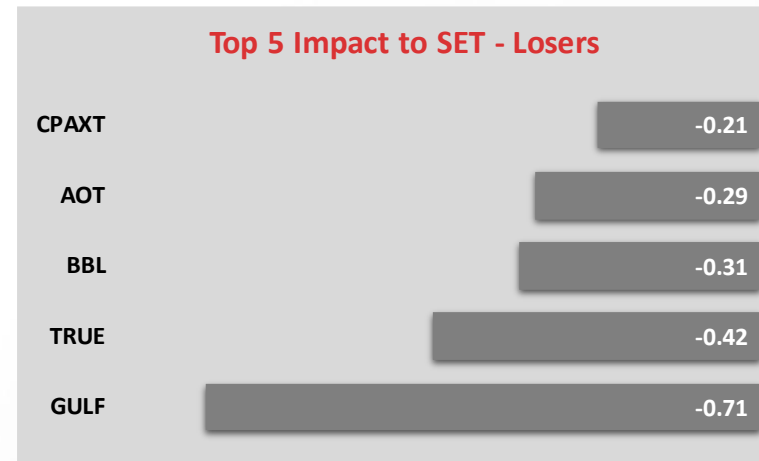
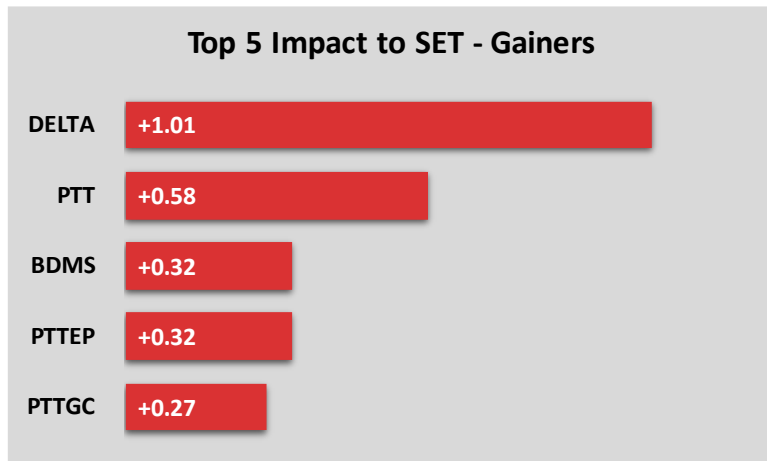
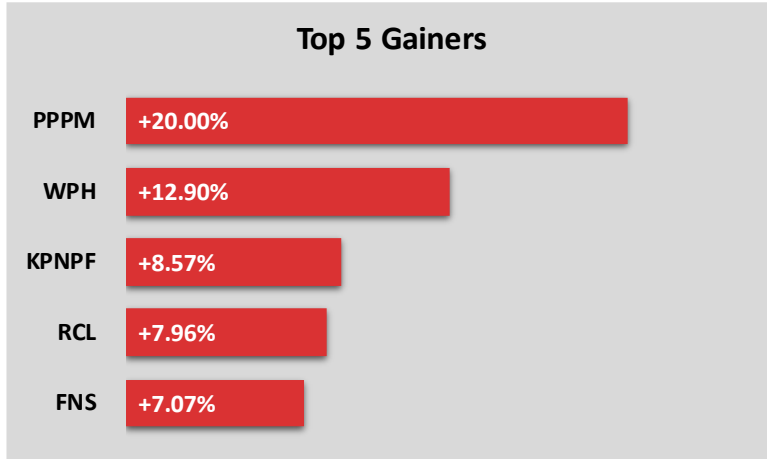
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	73.65	-0.32%	2.61%	-4.47%	-18.19%	-8.46%
Crude Brent (\$/bbls)	79.07	-0.40%	3.29%	-3.53%	-15.22%	-7.96%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.66	-1.22%	1.64%	-7.79%	-19.42%	-19.05%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.13	-1.25%	-0.23%	-4.48%	-16.78%	-14.07%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	141.25	-0.28%	-2.75%	11.22%	-10.88%	-63.74%
Baltic Dry Index	2,094.00	0.34%	-10.82%	19.32%	31.45%	38.22%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	399.20	1.04%	-1.75%	-12.91%	2.89%	-16.57%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	20.62	1.88%	-6.23%	-24.25%	-24.41%	2.89%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.41	0.40%	1.40%	0.61%	10.02%	-3.25%
Gold Spot (\$/ounce)	2,052.79	0.35%	1.63%	3.19%	6.66%	12.57%

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

