

Z.com
บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

November 24, 2023



Market Round Up

🕒 SET Index ปิดที่ระดับ 1406.61 จุด -7.54 จุด (-0.53%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 4.0 หมื่นลบ. ดัชนียังคงปรับตัวลงและมีมูลค่าการซื้อขายเพิ่มขึ้นจากวันก่อนหน้า ดัชนีปรับตัวลงสวนทางกับตลาดหุ้นสหรัฐที่ปรับตัวขึ้นในคืนก่อนหน้าจากการคลายกังวลการขึ้นดอกเบี้ยของ FED ในเดือนหน้า โดยคาดนักลงทุนกังวลประเด็นการยื่นถอดถอนนายกรัฐมนตรีจากการใช้อำนาจแต่งตั้งตำรวจระดับผู้กำกับทำให้เกิดแรงขายหุ้น Big Cap ในหลายกลุ่ม โดยเฉพาะหุ้น AOT ที่มีแรงเทขายจำนวนมากหลังราคาปรับตัวลงมาทะลุจุดต่ำสุดเดิมของปีนี้ที่บริเวณ 66 บาท สำหรับหุ้นที่กดดัชนีวานนี้ ได้แก่ AOT PTT DELTA CPALL และ GULF

🕒 นักลงทุนต่างชาติยังคงเป็นผู้ขายสุทธิหลัก ขณะที่นักลงทุนรายย่อยเป็นผู้ซื้อสุทธิหลักตามเดิม

🕒 ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve เปลี่ยนแปลงเล็กน้อย โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 2,205 ลบ.

🕒 ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้ปิดทรงตัวจากวันก่อนหน้าที่ 35.24 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1406.61	-0.53%	-0.62%	0.52%	-9.19%	-15.70%
SET50 Index	867.64	-0.79%	-1.29%	0.43%	-9.12%	-13.69%
SET100 Index	1922.67	-0.70%	-1.01%	0.26%	-9.31%	-14.85%
MAI Index	405.60	-0.35%	1.62%	-0.56%	-14.68%	-30.57%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Foreign	MBaht (1,715)	(5,038)	(18,262)	(54,004)	(185,487)	
Institution	MBaht (548)	542	13,490	17,903	69,965	
Proprietary	MBaht 519	886	(49)	(844)	(2,014)	
Retail Customer	MBaht 1,744	3,611	4,821	36,944	117,537	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Future, Foreign	MContracts (19,408)	(38,942)	759	(121,121)	(300,206)	
Future, Institution	MContracts 4,529	16,408	15,369	(2,606)	68,845	
Future, Retail Customer	MContracts 14,879	22,534	(16,128)	123,727	231,361	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ผันผวนกรอบแคบ โดยยังคงไว้ปัจจัยชี้นำทิศทางหลังตลาดหุ้นสหรัฐปิดทำการ ในขณะที่ Fund flow ยังคงไหลออกอย่างต่อเนื่อง และหุ้นกลุ่มน้ำมันปิโตรฯ ยังมีปัจจัยจำกัด Upside จากการเลื่อนประชุมของ OPEC+ เราจึงมองเป็นการเลือกเล่นหุ้นรายตัวที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว ได้แก่ AOT ที่มีการปรับตัวลงแรง 3 วันติดต่อกันจากประเด็นความกังวลผู้โดยสารจีนฟื้นช้า แต่บริษัทได้ออกมาชี้แจงว่ามีการเดินทางจากประเทศอื่นเข้ามาชดเชยได้บางส่วน นอกจากนี้ มีการรายงานตัวเลขส่งออกรถยนต์จาก ส.อ.ท. ในเดือน ต.ค. +12.2% YoY คาดเป็นบวกต่อหุ้น NYT ซึ่งมีท่าเรือส่งออกยานยนต์ นอกจากนี้การปรับเพิ่มขึ้นของดัชนี BDI +5.7% คาดเป็นบวกต่อหุ้นกลุ่มเดิมเรือเทกอง (PSL TTA) ให้แนวรับดัชนี 1395 - 1400 จุด แนวต้าน 1409 - 1415 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, สงครามอิสราเอล - ฮามาส - ซาอุดีอาระเบีย, SET50 ประกาศรายชื่อหุ้นเข้า-ออก ช่วงต้น ธ.ค., ดัชนี ผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อสหรัฐ (PMI), ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐ (CCI), ผลการประชุมกนง., ดัชนีราคาดำเนินการบริโภคส่วนบุคคลสหรัฐ (PCE), ประชุม OPEC+

Strategy Daily Pick

NYT	ยอดส่งออกรถยนต์โตเดือน ต.ค. หนุนรายได้ 4Q23
PSL	รับ Sentiment เชิงบวกจากดัชนี BDI ปรับตัวขึ้น
AOT	ลุ้นรีบาเวต์ Panic Sell ราคาหลุด Low / จินหายกระทบจำกัด

Fundamental Report

ASK HOLD (TP19.90) – Review3Q23

CBG HOLD (TP83.50) – Review3Q23

Ztock Daily

CHAYO: Support 5.60 – 5.70 Resistance 6.15 – 6.75

SKY: Support 27.75 – 28.00 Resistance 29.00 – 30.25



Corporate Watch

⊕ (+) ADD ดันบริษัทในเครือ HWTHAI รุกธุรกิจ SECURITY และ LOYALTY เริ่มพัฒนาระบบครึ่งปีแรกของปี 67 ขยายฐานกลุ่มค้าปลีก-สถาบันการเงิน หนุนรายได้เพิ่ม แย้มมีแผนนำบริษัทที่เข้าไปลงทุน เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างน้อย 1 บริษัท ภายใน 2 ปี #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) AOT ลั่นผู้โดยสารดีแม้เงินฟื้นช้า แต่ได้ประเทศอื่นเสริม สัดส่วนต่างชาติกลับมา 70-75% แล้ว มั่นใจปี 2567 ผู้โดยสาร 120-130 ล้านคน มีรันเวย์ที่ 3 และ SAT-1 บั้มเงินเพิ่ม ซึ่งส่วนการให้ความช่วยเหลือผู้ประกอบการแค่ให้เลื่อนจ่ายเงินเพิ่มสภาพคล่อง ไม่ได้ลดหรือยกเลิก ยืนยันเก็บเงินทุกเม็ด #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) FPI ลุ้นออเดอร์ใหม่ 2 โครงการ มูลค่า 600 ลบ. หนุนแบ็กล็อกโตทะลุ 1 พันลบ. มั่นใจทำรายได้มากกว่าปีก่อน พร้อมวางเป้าปี 67 โต 10% ตะตะ 3.3 พันลบ. รับปัจจัยหนุนยอดอินเดียนโตแกร่ง เดินหน้าขยายตลาดซาอุดีอาระเบียเพิ่ม#นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) FVC บอร์ดไฟเขียว ทุ่มงบ 20 ลบ. ซื้อหุ้นคืนจำนวน 22 ล้านหุ้น หวังบริหารสภาพคล่อง สร้างความเชื่อมั่นนักลงทุน ฉายภาพธุรกิจโค้งงายโตต่อ มีลุ้นคว้งงานใหม่เพิ่ม วางกลยุทธ์รักษฐานลูกค้าเดิม พร้อมกระตุ้นกำลังซื้อสินค้าใหม่ #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) HL วางแผนธุรกิจปีมังกร ควักงบ 120 ลบ. ลุยเปิดสาขาใหม่เพิ่มอีก 20 แห่ง หนุนปีนี้ 2567 ตะตะ 70 แห่ง จากปีที่ 50 แห่ง มองเทรนด์ผู้สูงอายุเพิ่ม ดันยอดซื้ออาหารเสริมบูม ตั้งเป้ารายได้โต 20% เร่งเครื่องดันมาร์จิ้นยืนเหนือ 23% #นสพ.ทันหุ้น

Economy Watch

⊕ (-/+)"ปลัดคลัง"ชี้เศรษฐกิจไทย ต้องก้าวข้าม 5 ความท้าทายหลักทั้งจีดีพีไทยขยายตัวลดต่อเนื่อง 20 ปี โตเฉลี่ย 3.2% ปัญหาภูมิรัฐศาสตร์สังคมสูงวัย ปัญหาหนี้ครัวเรือน ที่อยู่ระดับสูง การลงทุนที่ลดลงยับเสถียรภาพ การเงิน-การคลัง ยังแกร่งหนุนลงทุนอุตสาหกรรมใหม่สร้างจีดีพีโตยั่งยืน #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/+) ส.อ.ท. เผยยอดส่งออกรถยนต์สำเร็จรูปเดือน ต.ค.66 อยู่ที่ 105,726 คัน เพิ่มขึ้น 12.20% จากเดือนเดียวกันของปีก่อน และมีมูลค่าการส่งออกอยู่ที่ 96,333.92 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13.44% จากเดือนเดียวกันของปีก่อน #InfoQuest

⊕ (0/+) สรท. หรือสภาผู้ส่งออก ประเมินแนวโน้มการส่งออกของไทยในปี 2567 โดยมองว่าการส่งออกของไทยได้ผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว และคาดว่าในปีหน้า จะเห็นการส่งออกกลับมาขยายตัวเป็นบวกได้ราว 1-2% หรือคิดเป็นมูลค่าการส่งออกราว 2.85-2.89 แสนล้านดอลลาร์ จากในปี 2566 ที่คาดว่าจะการส่งออกจะหดตัว 1-1.5% หรือคิดเป็นมูลค่าการส่งออกราว 2.83-2.84 แสนล้านดอลลาร์ #InfoQuest

⊕ (0/-) ส.อ.ท.เผยยอดผลิตรถยนต์ ต.ค.66 หดตัว 7% อยู่ที่ 1.58 แสนคัน หลังยอดขายในประเทศชะลอ #นสพ.ไทยโพสต์

⊕ (0/+) นบข. เคาะ 780 ลบ. ขดเซชดอกเบียเงินกู้ให้โรงสี 4% รับซื้อข้าวชาวนา ชงกรม.สัปดาห์หน้า #InfoQuest



Global Watch

⊕ (0/+) อิสราเอลจะปล่อยตัวนักโทษชาวปาเลสไตน์จำนวน 39 คนในวันพรุ่งนี้ หลังจากที่สามารถปล่อยตัวประกันชุดแรกจำนวน 13 คนที่ถูกควบคุมตัวในฉนวนกาซา ตามข้อตกลงซึ่งระบุว่า อิสราเอลจะปล่อยตัวนักโทษชาวปาเลสไตน์ 3 คนแลกกับตัวประกันจากกลุ่มฮามาส 1 คน #InfoQuest

⊕ (0) ตลาดหุ้น น้ำมัน ทองคำ นิวยอร์กปิดทำการวันพฤหัสบดีที่ 23 พ.ย.เนื่องในวันขอบคุณพระเจ้า #InfoQuest

⊕ (0/+) ECB เปิดเผยรายงานการประชุมเมื่อวันที่ 25-26 ต.ค.บ่งชี้ว่า เงินเฟ้อของยูโรโซนลดลงตามคาด แต่ผู้กำหนดนโยบายเห็นพ้องกันว่า ECB อาจจะต้องพิจารณาทางเลือกในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก #InfoQuest

⊕ (+) เจ้าหน้าที่ของสหรัฐฯ และจีน ตกลงเจรจาเรื่องการเปิดเที่ยวบินตรงระหว่าง 2 ประเทศ ตามข้อตกลงของประธานาธิบดีโจ ไบเดน และประธานาธิบดีสี จิ้นผิง หลังเสร็จสิ้นการประชุมสุดยอดผู้นำเอเปค เมื่อสัปดาห์ที่ผ่านมา โดยตั้งเป้าเพิ่มยอดเที่ยวบินเพื่อฟื้นฟูการท่องเที่ยว หลังทั้ง 2 ฝ่ายสั่งยกเลิกเที่ยวบินต่อกันในช่วงการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 #efinanceThai

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
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%	2.10%
22:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ			8.701M
Thursday, November 30, 2023					
8:30	CNY	ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีน (พ.ย.)			49.50
17:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (พ.ย.)			2.90%
20:30	USD	ดัชนีราคาการใช้จ่ายด้านการบริโภคส่วนบุคคลพื้นฐาน (ปีต่อปี) (ต.ค.)			3.70%
20:30	USD	ดัชนีราคาด้านการบริโภคส่วนบุคคล (PCE Price Index) (เดือนต่อเดือน) (ต.ค.)			0.30%
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก			209K
22:00	USD	ยอดขายบ้านที่รอการปิดการขาย (เดือนต่อเดือน) (ต.ค.)			1.10%

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	35273.03	0.00%	0.94%	7.09%	2.32%	6.41%
NASDAQ	14265.86	0.00%	1.08%	9.58%	3.97%	36.30%
S&P500	4556.62	0.00%	1.07%	8.05%	2.72%	18.68%
JAPAN	33451.83	0.00%	0.08%	7.91%	4.50%	28.19%
KOREA	2514.96	0.13%	1.08%	6.70%	0.38%	12.46%
TAIWAN	17294.55	-0.09%	0.72%	6.42%	4.33%	22.33%
HONG KONG	17910.84	0.99%	0.44%	4.30%	0.36%	-9.46%
CHINA	3061.86	0.60%	0.36%	4.17%	-0.54%	-0.89%
PHILLIPINES	6246.20	-0.11%	0.88%	2.59%	1.08%	-4.88%
INDONESIA	7004.34	1.41%	0.67%	3.89%	1.20%	2.24%
VIETNAM	1088.49	-2.27%	-3.29%	-0.46%	-7.17%	8.08%
INDIA	66017.81	-0.01%	0.05%	2.24%	0.89%	8.51%
RUSSIA	1148.97	-0.26%	1.75%	5.30%	9.31%	18.38%
GERMANY	15994.73	0.23%	1.32%	8.07%	1.69%	14.88%
FRANCE	7277.93	0.24%	1.53%	6.24%	0.43%	12.42%

Source: Aspen

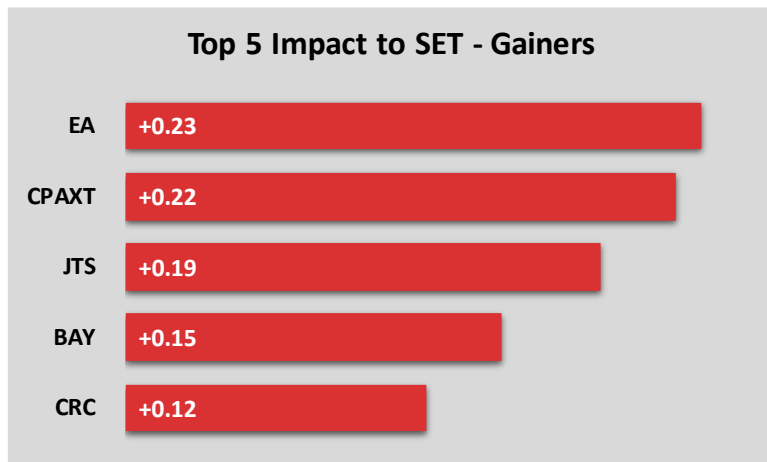
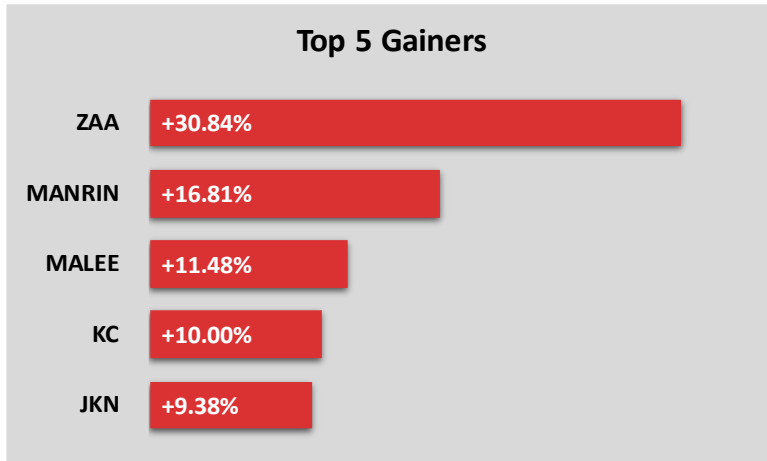
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	76.32	-1.01%	4.42%	-10.73%	-3.26%	-5.15%
Crude Brent (\$/bbls)	81.42	-0.66%	5.17%	-9.36%	-2.15%	-5.23%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.88	-0.35%	4.69%	-7.01%	-7.99%	-12.52%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.22	-0.63%	5.57%	-4.77%	-19.90%	-10.60%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	128.00	0.79%	1.63%	-8.47%	-19.62%	-67.15%
Baltic Dry Index	1,855.00	5.70%	5.52%	-8.03%	61.16%	22.44%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	458.40	0.00%	-1.78%	9.06%	10.80%	-4.20%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	27.22	0.00%	0.11%	-0.95%	14.13%	35.83%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.31	0.00%	0.20%	7.48%	12.26%	-3.83%
Gold Spot (\$/ounce)	1,992.15	0.14%	0.54%	1.00%	4.04%	9.24%

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

