

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

October 25, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1391.03 จุด -8.32 จุด (-0.59%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 5.0 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวลงตามทิศทางตลาดหุ้นต่างประเทศที่ปรับตัวลงแรงในวันก่อนหน้า โดยเฉพาะหุ้นกลุ่มน้ำมันที่โดนกดดันจากราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลงแรงจากสถานการณ์ฝอนคลายในด้านอุปทาน ขณะที่หุ้นในกลุ่มธนาคารปรับตัวลงจากแรงขายทำกำไรหลังประกาศกำไร 3Q23 เสร็จในสัปดาห์ก่อน อย่างไรก็ตามมีแรงซื้อเข้ามามากในหุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้าและกลุ่มเข้าซื้อหลัง Bond Yield เริ่มปรับตัวลง สำหรับหุ้นที่กุดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ PTTEP ADVANC AOT PTT และ SCB

นักลงทุนต่างชาติยังคงเป็นผู้ขายสุทธิหลัก สวนทางกับนักลงทุนสถาบันที่กลับข้างมาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามนักลงทุนรายย่อย





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวลงประมาณ 3 – 6 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET INFLOW 495 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้ยังคงแข็งค่าต่อเนื่อง โดยปิดที่ 36.15 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 36.29 บาท/ดอลลาร์




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1391.03	-0.59%	-2.96%	-8.64%	-8.71%	-16.64%
SET50 Index	857.99	-0.69%	-2.61%	-8.11%	-9.11%	-14.65%
SET100 Index	1904.10	-0.70%	-2.83%	-8.49%	-8.63%	-15.67%
MAI Index	407.93	0.01%	-3.64%	-13.48%	-11.41%	-30.17%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Foreign	MBaht (1,444)	(1,757)	(14,523)	(48,643)	(168,669)	
Institution	MBaht 396	(1,020)	4,206	11,676	56,870	
Proprietary	MBaht (104)	(1,159)	(5,562)	3,201	(2,070)	
Retail Customer	MBaht 1,153	3,936	15,879	33,766	113,868	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Future, Foreign	MContracts (3,146)	(1,631)	(103,393)	(231,980)	(304,111)	
Future, Institution	MContracts 3,857	8,343	11,138	15,404	57,333	
Future, Retail Customer	MContracts (711)	(6,712)	92,255	216,576	246,778	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้เคลื่อนไหวผันผวนจากราคาน้ำมันดิบ WTI ล่าสุดยังอ่อนตัวต่ออีก -2.1% จากความกังวลต่อการอ่อนตัวของเศรษฐกิจยุโรปอาจส่งผลกระทบต่อ Demand กุดตันหุ้นในกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ ส่วน ภาวะสงครามอิสราเอล-ฮามาสยังมีแนวโน้มกดดันดัชนีในระยะกลางแต่ภาพรวมของดัชนีที่มีการปรับตัวลงในช่วงก่อนหน้าสะท้อนปัจจัยลบดังกล่าวไปค่อนข้างมาก ประกอบกับการรายงานตัวเลขส่งออกของไทยเดือนก.ย. +2.1% MoM ซึ่งเป็นการปรับตัวขึ้นติดต่อกันเป็นเดือนที่ 2 ช่วยหนุนดัชนีให้มีโอกาสรีบาวด์ระหว่างวัน ด้านตัวเลขนักท่องเที่ยวรายสัปดาห์ล่าสุดส่งสัญญาณกลับมาฟื้นตัวอีกครั้งเป็นบวกหนุนกลุ่มท่องเที่ยว โดยเฉพาะหุ้นกลุ่มสายการบินที่ได้ประโยชน์จากราคาน้ำมันที่ปรับตัวลงมาต่อเนื่อง ให้แนวรับดัชนี 1385 – 1388 จุด แนวต้าน 1400 – 1405 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นได้ประโยชน์จากราคาน้ำมันดิบปรับตัวลง หุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ และทยอยสะสมหุ้นที่แนวโน้มกำไร 3Q23 โตแกร่งทั้ง QoQ และ YoY

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, สงครามอิสราเอล – ฮามาส - ซาอุดีอาระเบีย, การผิมนัดชำระหนี้ของบริษัทอสังหาฯในจีน, การเข้าสู่โต๊ะเจรจาระหว่างอิสราเอลและฮามาส, ดัชนี PMI สหรัฐฯ, GDP 3Q23 สหรัฐฯ, ดัชนี PCE สหรัฐฯ, สต็อกน้ำมันดิบ API และ EIA สหรัฐฯ



Strategy Daily Pick

- BA ได้โมเมนตัมบวกจากราคาน้ำมันดิบปรับตัวลง
- KCE ได้โมเมนตัมบวกจากรายงานตัวเลขส่งออกเดือนก.ย. เติบโต
- AUCT กำไร 3Q23 โตแรงจากยอดรถเข้าลานประมูลเติบโต

Fundamental Report

Ztock Daily

- MALEE: Support 7.30 – 7.45 Resistance 7.75 – 8.60
- OSP: Support 23.70 – 23.90 Resistance 25.50 – 27.25

Corporate Watch

⊕ (+) SNNP รุกขาดตลาดสแน็ก 3 หมี่นล้าน ชู "เจเล่-เบนโตะ" เป็นหัวหอกประกาศทยอยส่งสินค้าใหม่รับไฮซีซั่น ส่งทีมอונกราวนด์ลงพื้นที่แจกสินค้าตัวอย่างพร้อมฝึกช่องทางจำหน่ายค้าปลีกค้าส่งทั่วทิศ จัดโปรฯ บั้มยอด เร่งเพิ่มสัดส่วนรายได้จากตลาดต่างประเทศลุยเวียดนาม ลาว กัมพูชา เมียนมา จีน เกาหลี กางโรดแมปบุกอาหารเสริม มุ่งสร้าง new S-curve ของบริษัทในอนาคต #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ

⊕ (+) MVP กางแผนปั้น Boat Expo ขึ้นแทนเวทีโลกในอีก 3 ปี ประเดิมงานแรกภูเก็แต่วันที่ 14-19 พฤศจิกายนนี้ ฟากบอสใหญ่ "โอภาส ฉืดพันธุ์" ลุยอีเวนต์ทั้งทำยปีฟรี ทั้งงาน Thailand Mobile Expo และ EV Expo คาดเงินสะพัดพันล้านบาท #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) TSE เดินหน้าเซ็นสัญญาโครงการโซลาร์พลังงานทดแทน หลังชนะประมูล 88 เมกะวัตต์ โดยกำหนด COD เริ่มปี 2571 เพิ่มเมกะวัตต์ในพอร์ต พร้อมศึกษาลงทุนโครงการ Waste to Energy ต่อยอด แยมอยู่ระหว่างเจรจากับเทศบาล เดินหน้าขยายตลาด "Private PPA" คาดชัดเจนปีหน้า 2-3 โครงการ ล็อกเป้าทั้งปี 2566 เป้ารายได้ที่ 3 พันล้านบาท ปีหน้าโตต่อเนื่อง แยมไตรมาส 4/2566 ผลงานสดใส #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) OSP ส่ง M-150 เครื่องดื่มบำรุงกำลังจับมือกับ บริษัท ไทยลอตเต้ จำกัด ผู้นำนวัตกรรมด้านหมากฝรั่งและขนมขบเคี้ยวซึ่งเป็นที่รู้จักอย่างแพร่หลายมากกว่า 40 ปี ร่วมเปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่ "ลอตเต้ หมากฝรั่งกลิ่นผลไม้รวม (M-150®)" #InfoQuest

Economy Watch

⊕ (0/+) พาณิชย์เปิดตัวเลขส่งออกเดือนกันยายน 2566 ขยายตัว 2.1% ต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 จากปัจจัยสินค้าเกษตรและอุตสาหกรรมขยายตัวต่อเนื่อง ปัญหาสงครามยังต้องติดตาม ย้ำยังไม่ส่งผลกระทบต่อให้ทั้งปีส่งออกขยายตัว 1% สามเดือนจากนี้จะต้องส่งออกให้ได้ 25,743 ล้านดอลลาร์สหรัฐ #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ

⊕ (0/+) ครม.รับหลักการลดราคาแก๊สโซฮอล์ 91 ลิตรละ 2.5 บาท ใช้วิธีหันภาษีสรรพสามิต 3 เดือน คาดรัฐสูญรายได้พันล้าน "พีระพันธุ์" ลั่นให้มีผลเร็วที่สุด เสนอครม.อนุมัติสัปดาห์หน้า "ธีระชัย" ชี้บิดเบือนราคาน้ำมัน เอื้อใช้ภาษีผู้ผลิตน้ำมัน เน้นต้องแก้ที่โครงสร้างน้ำมัน ส.อ.ท.ชง 3 แนวทางช่วยแก้ราคาน้ำมันยั่งยืน #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (0/-) ส.อ.ท. เผย ตลาดรถยนต์เดือน ก.ย.รูป 2.90% จากเดือนเดียวกันของปีก่อน ทั้งสิ้นทั้งปีผลิตทั้งปีเหลือแค่ 1.85 ล้านคัน ลดลงจากเป้าเดิม 1.9 ล้านคัน #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/+) กองเศรษฐกิจการท่องเที่ยวและกีฬา ประเมินเบื้องต้นพบว่า สัปดาห์ที่ผ่านมา นักท่องเที่ยวในหลายภูมิภาคกลับมาฟื้นตัว และขยายตัวในอัตราที่สูงกว่าคาดการณ์ เนื่องจากการเข้าสู่ช่วง High Season ของฤดูกาลการท่องเที่ยว และเข้าสู่ช่วงเทศกาลกินเจ โดยเฉพาะภูมิภาคยุโรปที่ฟื้นตัวเพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อนหน้า คิดเป็น 19.10% หรือเพิ่มขึ้น 15,874 คน #InfoQuest

Global Watch

⊕ (0/-) ดัชนีผู้จัดการฝ่ายซื้อ (PMI) รวมภาคการผลิตและบริการขั้นต้นเดือนต.ค. ของยูโรโซน เยอรมนี และอังกฤษ ต่างก็ลดลงสู่ระดับต่ำกว่า 50 ซึ่งบ่งชี้ว่าภาคธุรกิจอยู่ในภาวะหดตัว โดยเฉพาะดัชนี PMI ในเยอรมนีที่หดตัวติดต่อกันเป็นเดือนที่ 4 และดัชนี PMI ของอังกฤษหดตัวติดต่อกันเป็นเดือนที่ 3 ซึ่งบ่งชี้ว่าเศรษฐกิจเยอรมนีและอังกฤษมีความเสี่ยงที่จะเข้าสู่ภาวะถดถอย #InfoQuest

⊕ (0/+) ดัชนีผู้จัดการฝ่ายซื้อ (PMI) รวมภาคการผลิตและภาคบริการขั้นต้นเดือนต.ค.ของสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 51.0 ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 3 เดือน จากระดับ 50.2 ในเดือนก.ย. โดยดัชนี PMI อยู่เหนือระดับ 50 ซึ่งบ่งชี้ถึงการขยายตัวของภาคธุรกิจสหรัฐฯ #InfoQuest

⊕ (-) กองทัพอิสราเอลส่งสัญญาณพร้อมเปิดฉากใช้ปฏิบัติการภาคพื้นดินโจมตีฉนวนกาซาเพื่อกวาดล้างกลุ่มฮามาส #InfoQuest

⊕ (0/+) อ้างอิงจากการคาดการณ์ของนักเศรษฐศาสตร์ 85 ราย จากการสำรวจโดย Reuters บ่งชี้ว่า ECB มีแนวโน้มที่จะคงอัตราดอกเบี้ยที่ 4.75% เนื่องจากทิศทางเศรษฐกิจในยุโรปที่เริ่มส่งสัญญาณอ่อนตัว #POLITICO

⊕ (0/-) ดัชนีผู้จัดการฝ่ายซื้อ (PMI) แสดงให้เห็นว่า กิจกรรมการผลิตของญี่ปุ่นหดตัวลงเป็นเดือนที่ 2 ในเดือนตุลาคม ขณะที่การเติบโตใน ภาคบริการ ถดถอย

#Investing.com

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Tuesday, October 24, 2023					
20:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายซื้อ (PMI) ภาคการบริการ (ต.ค.)	50.90	49.80	50.10
Wednesday, October 25, 2023					
19:00	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง		1.473M	1.541M
21:00	USD	ยอดขายบ้านใหม่ (ก.ย.)		680K	675K
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		-0.500M	-4.491M
Thursday, October 26, 2023					
3:35	USD	คำกล่าวของนายพาวเวลล์ (Powell) ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ			
19:15	EUR	อัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงินที่ฝากไว้กับธนาคารกลาง (ต.ค.)		4.00%	4.00%
19:15	EUR	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย (ต.ค.)		4.50%	4.50%
19:30	USD	ยอดคำสั่งซื้อสินค้าคงทน (เดือนต่อเดือน) (ก.ย.)		0.20%	0.40%
19:30	USD	ดัชนีจีดีพี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 3)		4.20%	2.10%
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		209K	198K
19:45	EUR	การแถลงข่าวต่อสื่อมวลชนของธนาคารกลางแห่งยุโรป			
21:00	USD	ยอดขายบ้านที่รอการปิดการขาย (เดือนต่อเดือน) (ก.ย.)		-1.30%	-7.10%
Friday, October 27, 2023					
19:30	USD	ดัชนีราคาการใช้จ่ายด้านการบริโภคส่วนบุคคลพื้นฐาน (ปีต่อปี) (ก.ย.)		3.70%	3.90%
19:30	USD	ดัชนีราคาด้านการบริโภคส่วนบุคคล (PCE Price Index) (เดือนต่อเดือน) (ก.ย.)		0.30%	0.10%

Source: Investing.com

Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	33141.38	0.62%	-2.52%	-2.42%	-6.41%	-0.02%
NASDAQ	13139.88	0.93%	-2.91%	-0.54%	-6.54%	25.54%
S&P500	4247.68	0.73%	-2.87%	-1.68%	-6.74%	10.63%
JAPAN	31062.35	0.20%	-3.05%	-4.14%	-5.01%	19.04%
KOREA	2383.51	1.12%	-3.12%	-4.97%	-9.32%	6.58%
TAIWAN	16309.76	0.36%	-2.00%	-0.21%	-4.25%	15.36%
HONG KONG	16991.53	-1.05%	-4.40%	-5.90%	-8.98%	-14.10%
CHINA	2962.24	0.78%	-3.93%	-5.43%	-6.38%	-4.11%
PHILLIPINES	6039.72	-0.80%	-3.84%	-1.68%	-8.92%	-8.02%
INDONESIA	6806.76	0.96%	-1.91%	-2.99%	-1.34%	-0.64%
VIETNAM	1105.90	1.13%	-1.40%	-7.30%	-7.12%	9.81%
INDIA	64571.88	0.00%	-2.79%	-2.18%	-2.73%	6.13%
RUSSIA	1102.37	1.03%	5.31%	10.24%	7.72%	13.58%
GERMANY	14879.94	0.54%	-2.44%	-4.35%	-8.10%	6.87%
FRANCE	6893.65	0.63%	-1.94%	-4.05%	-7.19%	6.49%

Source: Aspen

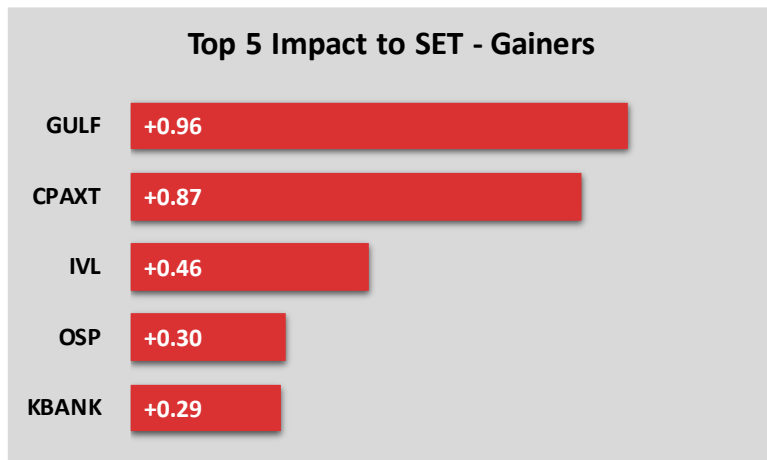
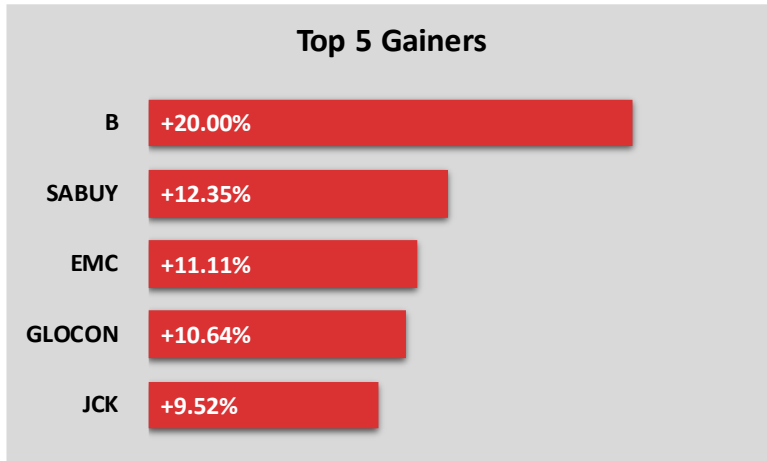
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	83.74	-2.05%	-1.99%	-6.99%	6.35%	4.08%
Crude Brent (\$/bbls)	88.07	-1.96%	-2.04%	-5.58%	6.44%	2.51%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	3.05	-1.65%	-4.15%	-7.89%	9.89%	-7.47%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.27	-2.62%	-0.74%	-11.48%	-21.66%	-8.59%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	134.65	-3.72%	-5.34%	-15.05%	-5.90%	-65.44%
Baltic Dry Index	1,949.00	-3.37%	-5.30%	22.35%	101.55%	28.65%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	434.10	3.28%	8.50%	11.88%	-3.17%	-9.28%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	27.53	0.18%	0.15%	0.92%	10.47%	37.38%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	16.10	0.00%	1.51%	1.74%	-0.31%	-10.53%
Gold Spot (\$/ounce)	1,970.80	-0.08%	2.49%	2.40%	0.87%	8.07%

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

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://twitter.com/zcomsecurities)

