

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

November 27, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1397.43 จุด -9.18 จุด (-0.65%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 3.3 หมื่นลบ. ดัชนียังคงปรับตัวลงต่อเนื่องและมีมูลค่าการซื้อขายเบาบางเนื่องจากเป็นวันหยุดทำการของสหรัฐฯ ขณะที่ตลาดหุ้นไทยยังขาดปัจจัยบวกหนุนรวมทั้งนักลงทุนบางส่วนยังคงกังวลประเด็น HFT และการ Short Selling ซึ่งตลท.ยังไม่ได้มีนโยบายห้ามทำธุรกรรมดังกล่าวจึงชะลอการลงทุน สำหรับหุ้นที่ดัดดัชนีวานนี้ ได้แก่ GULF EA INTUCH CPALL และ CRC

นักลงทุนต่างชาติยังคงเป็นผู้ขายสุทธิหลัก ขณะที่นักลงทุนรายย่อยเป็นผู้ซื้อสุทธิหลักตามเดิม





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวขึ้นจากวันก่อนหน้าประมาณ 2 – 5 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 5,870 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐฯวันศุกร์ที่ผ่านมากลับมาอ่อนค่าเล็กน้อย โดยปิดที่ 35.28 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 35.24 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1397.43	-0.65%	-1.30%	0.46%	-10.27%	-16.25%
SET50 Index	862.82	-0.56%	-1.59%	0.56%	-10.16%	-14.17%
SET100 Index	1911.18	-0.60%	-1.40%	0.37%	-10.40%	-15.36%
MAI Index	400.18	-1.34%	-0.56%	-1.90%	-16.96%	-31.49%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Foreign MBaht	(1,153)	(6,289)	(17,971)	(55,965)	(186,640)		
Institution MBaht	90	114	13,184	18,100	70,054		
Proprietary MBaht	(245)	454	(189)	(398)	(2,259)		
Retail Customer MBaht	1,308	5,721	4,977	38,264	118,845		

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Future, Foreign MContracts	(7,220)	(30,819)	(3,315)	(177,264)	(307,426)		
Future, Institution MContracts	(1,830)	9,928	9,682	2,718	67,015		
Future, Retail Customer MContracts	9,050	20,891	(6,367)	174,546	240,411		

Source: Aspen

Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้เคลื่อนไหวผันผวนแดนลบหลังไร้ปัจจัยหนุนใหม่ ขณะที่ US 10 year bond yield มีการปรับขึ้นเล็กน้อย ส่งผลให้แนวโน้ม Fund flow ยังคงทยอยไหลออก รวมถึงการปรับตัวลงของราคาน้ำมันดิบ WTI -2.0% จากกระแสข่าวการปล่อยตัวประกันควบคู่ไปกับข้อตกลงหยุดยิงของคู่ขัดแย้งในตะวันออกกลางยังมีสัญญาณดีขึ้นต่อเนื่องกดดันหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ อย่างไรก็ตาม ราคาพลังงานที่ลดลงนับเป็นบวกต่อหุ้นกลุ่มสายการบินซึ่งยังได้ประโยชน์จากมาตรการกระตุ้นการบริโภคต้นปี 67 ที่มีการรวมค่าตัวเครื่องบินไว้ในรายการสินค้าและบริการด้วย นอกจากนี้ ดัชนี BDI ปรับเพิ่มขึ้นแรงกว่า +13% หลังมีกระแสข่าวจีนลดการเข้าควบคุมท่าเรือเก็งกวงแรมเฮลติก เป็นบวกต่อหุ้นกลุ่มเดินเรือกองและยังมีหุ้นกลุ่มส่งออกที่มีโอกาสเห็นแรงเก็งกำไรก่อนที่จะมีการรายงานยอดส่งออกเดือนต.ค. ที่มีโอกาสฟื้นตัวต่อ ให้แนวรับดัชนี 1390 - 1394 จุด แนวต้าน 1400 - 1405 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นสายการบิน หุ้นเดินเรือเทกอง และหุ้นกลุ่มส่งออก

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, สงครามอิสราเอล - ฮามาส - ซาอุดีอาระเบีย, SET50 ประกาศรายชื่อหุ้นเข้า-ออก ช่วงต้น ธ.ค., ดัชนี ผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อสหรัฐฯ (PMI), ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐฯ (CCI), ผลการประชุมกนง., ดัชนีราคาด้านการบริโภคส่วนบุคคลสหรัฐฯ (PCE), ประชุม OPEC+, ยอดส่งออกไทย เดือน ต.ค., ตัวเลขกำไรของภาคอุตสาหกรรมจีน

Strategy Daily Pick

AAV	ได้ sentiment บวกราคาน้ำมันอ่อนตัว และซื้อปดิว
PSL	รับ Sentiment เชิงบวกจากดัชนี BDI ปรับตัวขึ้น
ITC	เก็งกำไรการรายงานตัวเลขส่งออก ต.ค. มีโอกาสฟื้นตัวต่อ

Fundamental Report

LALIN SELL (TP5.50) – Review3Q23

Ztock Daily

NC:	Support 5.40 – 5.45	Resistance 6.20 – 7.40
TU:	Support 14.10 – 14.20	Resistance 14.70 – 16.00

Corporate Watch

⊕ (+) AOT ดีเดย์ 1 เม.ย.ปี 67 ปรับขึ้นค่าบริการผู้โดยสารขาออก (PSC) ระหว่างประเทศเพิ่มเป็น 730 บาท และในประเทศ 130 บาทต่อคน เนื่องจากต้นทุนระบบบริการผู้โดยสารขึ้นเครื่องพ่วงทั้ง 6 สนามบิน #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) FSMART เร่งขยาย GINKA ให้บรรลุแผน 5,000 จุดบริการใน 1 ปี เชื้อเป็นโอกาสสร้างธุรกิจ และเพิ่มมูลค่าให้พื้นที่จอดรถ พร้อมส่งท้ายปีด้วย เต่าบินคาเฟ่ ต้นแบบคาเฟ่อัตโนมัติแบบบริการตัวเอง รูปแบบป๊อปอัพสตรีโอเอใจเหล่าสาวกน้ำขิงที่ FSMART รับผิดชอบ ประเดิมเสิร์ฟแห่งแรก เดอะมอลล์ไลฟ์สไตล์ บางกะปิ ธันวาคมนี้ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) ORI ทุ่ม 8,000 ล้านบาท ผุดโครงการมิกซ์ยูส "Origin Resort World" บนพื้นที่ 25 ไร่ รวม 6 โครงการ ทั้งคอนโดมิเนียม, ลักซารี วิลล่า, โฮเทล วิลล่า, บีช คลับ, เรสซิเดนซ์ และโรงแรม 5 ดาว ประเดิมเฟสแรกส่ง "โซ ออร์จิน บางเทา บีช" คอนโด มูลค่า 2,500 ล้านบาท เจาะตลาดทั้งคนไทย-ต่างชาติ #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) GUNKUL เห็นสัญญาณโตอัตรากำไร 5 ปี (67-71) กว่า 3 หมื่นลพ. ขับเคลื่อนทุกธุรกิจ #InfoQuest

⊕ (+) OR ยันค่าการตลาดไม่เกิน 2 บาท/ลิตรคำนวณงบ 9 เดือนโชว์พร้อมให้ตรวจสอบ #InfoQuest

Economy Watch

⊕ (-/+) 'เศรษฐกิจ' สั่งลุยเป็นวาระแห่งชาติ หนุน 'ฟิโกไฟแนนซ์' หนุนระบบพ่วง 5.2 ล้านล้านบาท กดทับกำลังซื้อ-เศรษฐกิจไทยโตน้อย จี้จับขึ้นทะเบียนเจ้าหนี้ คมเข้มพฤติกรรมผู้ประกอบการโหด ลูกจ้างถูกติดตามทวงหนี้รายวัน ด้านคลังตั้งเจ้าหนี้ระบบจดทะเบียน "ฟิโกไฟแนนซ์" ล่าสุดเปิดกิจการแล้ว 1,129 ราย ปล่อยสินเชื่อกว่า 3.5 หมื่นล้าน #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/+) คลังยุคเศรษฐกิจกระตุ้นจับจ่ายก่อนแจก 10,000 บาท ด้วยโครงการ "e-Refund" ข้อดีมีคืนภาษี 50,000 บาท เอ็กซ์ตราเพิ่มรายการใช้จ่ายเพื่อการท่องเที่ยว "ตั๋วเครื่องบิน-ค่าโรงแรม-ค่าไกด์-ค่ารถนำเที่ยว" ได้สิทธิด้วย ชง ครม.วันที่ 28 พ.ย. 66 ไฟเขียวเริ่มใช้จ่ายได้ 1 ม.ค.-15 ก.พ. 67 รวม 46 วัน เผยยอดใช้สิทธิลดหย่อนภาษีและบริการได้ทุกรายการที่ออกไปกำกับภาษีอิเล็กทรอนิกส์ #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ

⊕ (0/-) เครดิตบูโรชี้ปัญหาหนี้เสียเข้าซื้อรถยังไม่สงบ ตัวเลขหนี้ค้างชำระยังเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ส่งสัญญาณกลุ่ม "อีวีจีน" อนาคตเสี่ยงเจอภาวะหนี้เสียสูง ชี้ค่ายรถจีนรุกหนัก-ทำตลาดสไตรด์คันชิงมาร์เก็ตแชร์ เผยหลายรายหารือสมัครสมาชิกเครดิตบูโร #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ

⊕ (0/+) ททท.เดินกลยุทธ์ 2Q+4 New จัดใหญ่ Media and Agent Fam Trip เชิญอินฟลูเอนเซอร์จากจีน กระตุกดีมานด์จีนเที่ยวไทย อีกระลอก ต้นปี'67 พ่วง 8.2 ล้านคน #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ

Global Watch

⊕ (0/+) ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) รวมภาคการผลิตและภาคบริการเบื้องต้นของสหรัฐ ทรงตัวที่ระดับ 50.7 ในเดือนพ.ย. โดยดัชนี PMI อยู่เหนือระดับ 50 ซึ่งบ่งชี้ถึงการขยายตัวของภาคธุรกิจสหรัฐ #InfoQuest

⊕ (+/-) สภาพอากาศในบราซิลเอื้ออำนวยต่อการเพาะปลูกและอาจทำให้ผลผลิตธัญพืชปรับตัวสูงขึ้น หลังจากที่ก่อนหน้านี้พื้นที่ตอนเหนือและตอนกลางของบราซิลเผชิญกับสภาพอากาศแห้งแล้งอย่างมาก และทำให้ผลผลิตในพื้นที่ดังกล่าวปรับตัวลดลง #InfoQuest

⊕ (0/+) รัฐบาลจีนดำเนินการดึงชาวต่างชาติจากกลุ่มประเทศที่มีศักยภาพทางเศรษฐกิจสูงเข้าประเทศ โดยเปิดให้พลเมืองของ 6 ประเทศ เช่น ฝรั่งเศส เยอรมนี อิตาลี เข้าจีนได้โดยไม่ต้องขอวีซ่า เพื่อปลุกการท่องเที่ยวและการลงทุน #นสพ. ประชาชาติธุรกิจ

⊕ (-/+) นักลงทุนจับตาตัวเลขกำไรของภาคอุตสาหกรรมจีนซึ่งมีกำหนดเปิดเผยในช่วงเช้าวันนี้ เพื่อประเมินแนวโน้มภาคอุตสาหกรรมของจีน #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Friday, November 24, 2023					
14:00	EUR	ดัชนีจีดีพี (GDP) ของเยอรมนี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 3)	-0.10%	-0.10%	0.00%
21:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการบริการ (พ.ย.)	50.80	50.40	50.60
Monday, November 27, 2023					
22:00	USD	ยอดขายบ้านใหม่ (ต.ค.)		721K	759K
Tuesday, November 28, 2023					
22:00	USD	รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากซีบี (CB Consumer Confidence) (พ.ย.)		101.00	102.60
Wednesday, November 29, 2023					
14:00	THB	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยของไทย		2.50%	2.50%
20:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของเยอรมนี (เดือนต่อเดือน) (พ.ย.)		0.00	0.00
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.)		2.80%	2.90%
20:30	USD	ดัชนีราคาการใช้จ่ายด้านการบริโภคส่วนบุคคลพื้นฐาน (ปีต่อปี) (ต.ค.)		3.50%	3.70%
20:30	USD	ดัชนีราคาด้านการบริโภคส่วนบุคคล (PCE Price Index) (เดือนต่อเดือน) (ต.ค.)	0.20%	0.30%	
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		218K	209K
22:00	USD	ยอดขายบ้านที่รอการปิดการขาย (เดือนต่อเดือน) (ต.ค.)	-1.50%	1.10%	

Source: Investing.com

Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	35390.15	0.33%	1.27%	6.79%	3.79%	6.77%
NASDAQ	14250.85	-0.11%	0.89%	8.45%	5.84%	36.16%
S&P500	4559.34	0.06%	1.00%	7.34%	4.18%	18.75%
JAPAN	33625.53	0.52%	0.12%	8.25%	4.15%	28.86%
KOREA	2496.63	-0.73%	1.08%	4.75%	-1.62%	11.64%
TAIWAN	17287.42	-0.04%	0.46%	5.99%	3.08%	22.28%
HONG KONG	17559.42	-1.96%	0.60%	3.34%	-3.58%	-11.23%
CHINA	3040.97	-0.68%	-0.44%	2.66%	-1.34%	-1.56%
PHILLIPINES	6269.50	0.37%	0.93%	3.80%	0.70%	-4.52%
INDONESIA	7009.63	0.08%	0.46%	2.98%	1.60%	2.32%
VIETNAM	1095.61	0.65%	-0.51%	-0.93%	-7.88%	8.79%
INDIA	65970.04	-0.07%	0.27%	2.17%	1.10%	8.43%
RUSSIA	1143.15	-0.51%	1.88%	3.70%	9.55%	17.78%
GERMANY	16029.49	0.22%	0.69%	7.73%	2.61%	15.12%
FRANCE	7292.80	0.20%	0.81%	5.79%	1.09%	12.65%

Source: Aspen

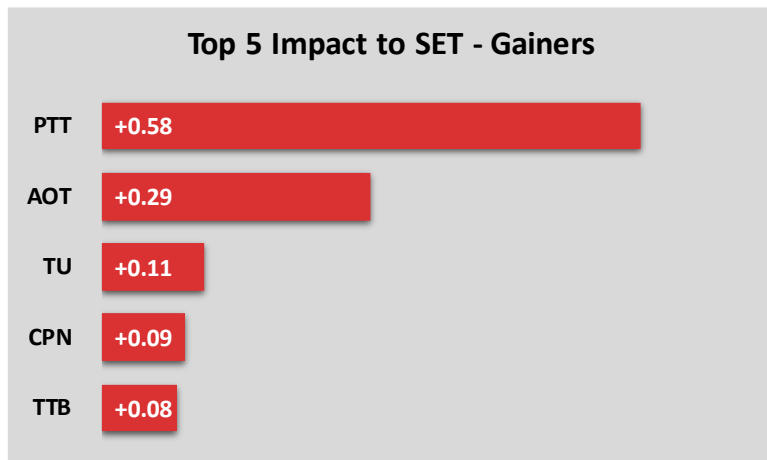
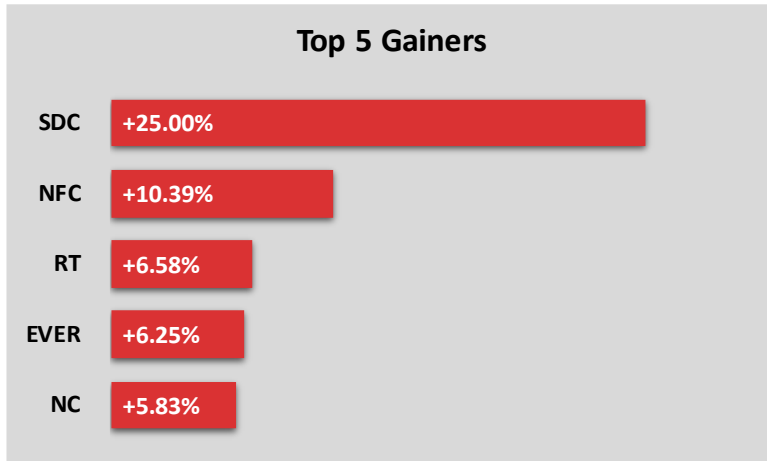
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	75.72	-0.89%	-0.42%	-9.58%	-4.21%	-5.89%
Crude Brent (\$/bbls)	80.58	-1.03%	-0.04%	-8.50%	-3.33%	-6.20%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.84	-1.46%	2.27%	-6.86%	-10.14%	-13.83%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.16	-2.71%	-1.24%	-4.85%	-22.37%	-13.02%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	127.90	-0.08%	1.91%	-5.01%	-18.01%	-67.17%
Baltic Dry Index	2,102.00	13.32%	15.49%	7.85%	89.37%	38.75%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	458.30	-0.02%	0.84%	5.57%	8.47%	-4.22%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	26.98	-0.88%	-0.74%	-2.00%	11.07%	34.63%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.68	2.14%	1.70%	9.78%	12.26%	-1.78%
Gold Spot (\$/ounce)	2,002.10	0.50%	1.08%	1.59%	4.45%	9.79%

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



บริษัทหลักทรัพย์ Z.com