

Chart of the Day

คาดยอดขายบ้านใหม่ของสหรัฐฯ

Figure 1: US New Home Sales ปรับขึ้น MoM จากอุปทานขาดแคลน

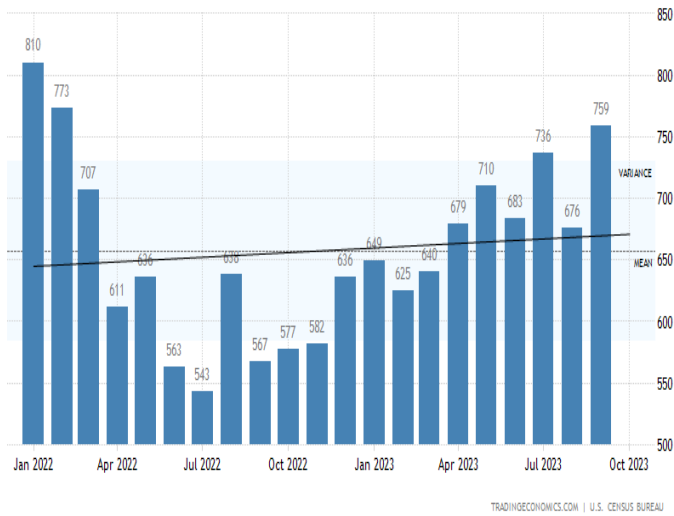
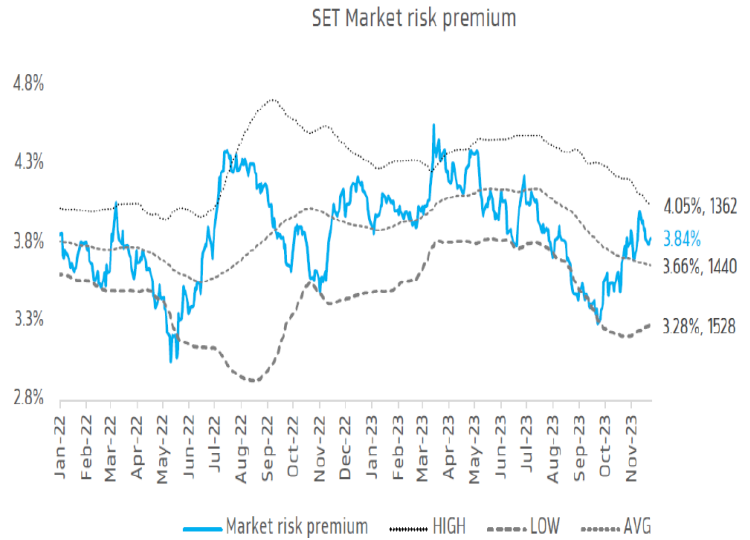


Figure 2: Market Risk Premium แคลลงมาอยู่ที่ 3.84%



Sources: Bloomberg, Tradingeconomics, KTX Research

Today's dominant ideas

ทางเทคนิค คาด SET Index อ่อนตัว แนวรับ 1,393/1,385 จุด แนวต้าน 1,408/1,414 จุด จังหวะแบบดัชนีฯ ระยะสั้น อยู่ระหว่างลงมากทดสอบแนวรับของรูปแบบสามเหลี่ยม Ascending Triangle รอบ 1,385-1,425 จุด เพื่อรอสัญญาณ Break Out โดยจะเกิดสัญญาณขาย หากหลุดแนวรับ 1,385 จุด และยืนยันขาลง หากดัชนีฯ ต่ำกว่าแนวรับกรอบใหญ่ที่ 1,378 จุด

ประเด็น Event สำคัญ วันนี้

- **+China: รายงาน Industrial Profit เดือน ต.ค. (YTD)** โดย Consensus คาดว่าผลกำไรบริษัทอุตสาหกรรมดีขึ้นเล็กน้อย -8% YoY เทียบกับเดือน ก.ย. เด็บโตลดลง -9% YoY เป็น CNY 5411.99bn. โดยกำไรของหน่วยงานรัฐฯ ดีขึ้น เป็น -11.5% YoY Vs เดือน ส.ค. -16.5% YoY และภาคเอกชน กำไรเติบโตดีขึ้นเป็น -3.2% YoY Vs เดือน ส.ค. -4.6% YoY สะท้อนเศรษฐกิจมีสัญญาณฟื้นตัวดีขึ้น โดยอุตสาหกรรมที่รายงานกำไรดีขึ้น มาจากอุตสาหกรรมไฟฟ้า เครื่องจักรและอุปกรณ์ ส่วนอุตสาหกรรมที่แย่งลง ได้แก่ อุตสาหกรรมผลิตภัณฑ์เคมี ปิโตรเลียมและถ่านหิน ฯลฯ เราคาดว่าสัญญาณการฟื้นตัวของผลกำไร ผ่นวกกับการทยอยออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของทางการ จะช่วยสร้างความเชื่อมั่นต่อตลาดหุ้นจีนในระยะยาว
- **+/-Opportunity Day:** จับตาสัญญาณ Earnings Guidance ของบจ. DDD STEC SENA KEX SENX RATCH AMATAV SCCC PRTR S FTI PDJ PLUS/Digital Online JMART PTTEP TLI GPSC CKP WHAUP คาดส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นรายตัว หากมีสัญญาณ Negative/Positive Guidance

ตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญวันนี้ ส่วนใหญ่จะมาจากฝั่งยุโรป ได้แก่

- **-US รายงานยอดขายบ้านใหม่เดือน ต.ค.** โดย Consensus คาดเติบโตลดลง -4% เป็น 0.73 ล้านหลัง ซึ่งแยลงมากเมื่อเทียบกับเดือน ก.ย. ที่เติบโตสูงถึง +12.3% MoM เป็น 0.759 ล้านหลัง และเป็นระดับยอดขายสูงสุดนับตั้งแต่เดือน ก.พ. 2022 เป็นผลจากอุปทานที่มีจำกัด ทั้งนี้ จำนวนบ้านใหม่ ณ สิ้นเดือน ก.ย. มีอุปทานอยู่เทียบเท่ากับจำนวน 6.9 เดือน

กลยุทธ์ลงทุน แนะนำ SAWAD SIRI BCP

ณอมศักดิ์ สหรัตน์ชัย, no. 14501
02-624-6244
Thanomsaks@krungthaispring.com

ณัฐวุฒิ จันทนะจุลพงษ์, no. 049170
02-624-6270
Natthawut@krungthaispring.com

ปัทมธรรส ลีธชาเกียรติศักดิ์, Assistant Strategist
02-624-6243
PannathonL@krungthaispring.com

Strategic daily picks

SAWAD ปิด 44.50 บาท/แนวรับ 42.75 บาท แนวต้าน 47.50 บาท

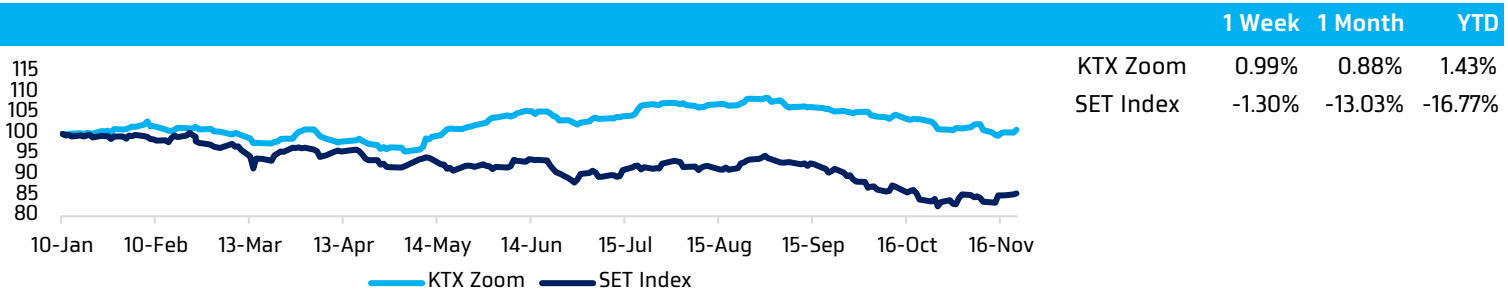
คาดแนวโน้ม 4Q23 ทำไ้ยังถูกกดดันจากผลขาดทุนระยะสั้น แต่ในอัตราที่ลดลง QoQ ขณะที่แนวโน้มปี24E คาดเติบโตดีจากการขยายพอร์ตจำหน่ายและธุรกิจเข้าซื้อจักรยายนยนต์ ซึ่งจะมีผู้เล่นรายใหญ่น้อยราย จากการควบคุมอัตราผลตอบแทนเบี่ยง ทำให้ผู้ประกอบการรายเล็กออกจากตลาด ทำให้มีโอกาสที่จะเพิ่ม market share ได้ในอนาคต KTX ยังคงคำแนะนำ “ซื้อ” มูลค่าเหมาะสมที่ 56.43 บาท

SIRI ปิด 1.68 บาท/แนวรับ 1.60 บาท แนวต้าน 1.76 บาท

KTX ปรับคำแนะนำเป็น “Outperform” (จากเดิม แนะนำ ซื้อ) โดย Valuation Matrix ยังคงสะท้อนมุมมองเป็นบวกทั้งในเชิงมูลค่าทางปัจจัยพื้นฐานและทาง tactical แต่ต้องหักล้างกับโมเมนตัมทำไรต่อหุ้นระยะ 12 เดือนข้างหน้าที่เติบโตในอัตราชะลอลงจากฐานทำไรสูงในปี 2023E ทั้งนี้ SIRI มีแผนเปิดตัวโครงการใหม่อีก 22 โครงการ มูลค่า 3.66 หมื่นล้านบาท ใน 4Q23E

BCP ปิด 44.50 บาท/แนวรับ 42.50 บาท แนวต้าน 46.25 บาท

3Q23 รายงานทำไรสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 1.10 หมื่นล้านบาท (EPS 7.91 บาท) โดยมีรายได้จากการขายและการให้บริการ 9.45 หมื่นล้านบาท และ EBITDA 1.38 หมื่นล้านบาท หลัก ๆ มาจากธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับน้ำมันที่ราคาน้ำมันดิบและผลิตภัณฑ์ที่ปรับเพิ่มขึ้นจากความกังวลอุปทานน้ำมันดิบโลกถึงตัว Bloomberg Consensus ประมาณการทำไรสุทธิปี 2023 ที่ 9.03 พันล้านบาท (-28.16% YoY) และมูลค่าเหมาะสมที่ 47.08 บาท

KTX Zoom Performance¹

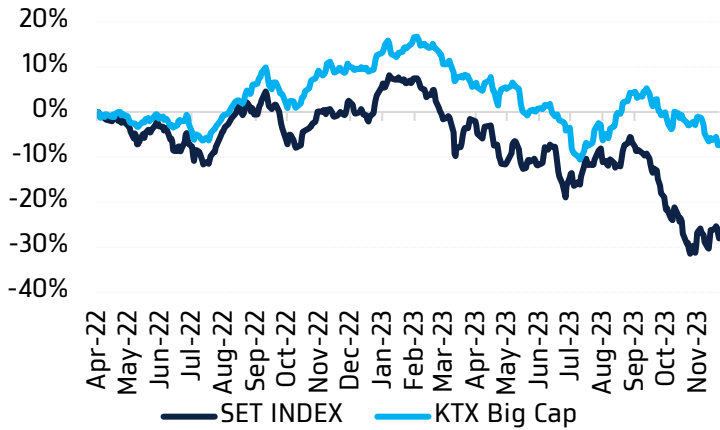
KTX Zoom's Daily Picks Follow-Up

Stock	Recommendation Date	Closing Price	Unrealized Gain/Loss	Recommendation
BAREIT	22-Nov-23	9.85	1.55%	-
SIRI	22-Nov-23	1.68	0.00%	-
LH	22-Nov-23	7.7	-1.28%	-
TOP	23-Nov-23	51.25	-1.44%	-
PTTGC	23-Nov-23	37.75	-1.31%	-
PTTEP	23-Nov-23	159	-0.62%	-
SISB	24-Nov-23	33	0.76%	-
KTB	24-Nov-23	18.1	0.00%	-
ERW	24-Nov-23	5.35	2.88%	-

¹ หุ่นแนะนำรายวันใน KTX Zoom คำนวณอัตราผลตอบแทนสะสม (เฉพาะส่วนต่างราคาหุ้น) โดยกำหนดให้ราคาเปิดของหุ้นในวันที่แนะนำเป็นราคาต้นทุน และปิด position เมื่อครบ 5 วันทำการ นับตั้งแต่วันที่เริ่มต้นแนะนำ เว้นแต่มีคำแนะนำใหม่ก่อนครบกำหนดลงทุน และ/หรือตัดขาดทุนทันที เมื่อผลตอบแทนติดลบ 5%

Big Cap Tactical Picks Portfolio

12-MONTH ROLLING RETURN

*In*

-

Out

GULF INTUCH

Portfolio Performance

Gain/loss %	3.6%
Gain/loss relative to SET %	7.4%
YTD return	-10.6%

Stocks in portfolio

AAV, ADVANC, AMATA, AOT, BBL, BCH, CK, CPN, ERW, KBANK, KCE, MTC, PLANB, PTT, TCAP, WHA

Economic Calendar

Country	Indicator	Previous	Consensus
US	New Home Sales Oct.	0.759mn	0.73mn
US	Dallas Fed Manufacturing Index Nov.	-19.2	-17.0
US	Building Permits Final Oct.	1.471mn	1.487mn

World Market Summary

Market	Last	Change	% Change	
SET Index	1,397.43	-9.18	-0.65%	<ul style="list-style-type: none"> ตลาดหุ้นไทย ปิดลบใกล้ระดับต่ำสุดของวัน และหลุดแนวรับจิตวิทยา 1,400 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขายเบาบาง 3.28 หมื่นล้านบาท นำลงโดยกลุ่มปิโตรเคมีฯ -1.65% กลุ่มเงินทุนฯ -1.56% โดยตลาดยังคงถูกกดดันจากแรงขายหุ้นบลูชิพขนาดใหญ่ โดยเฉพาะกลุ่มผู้ผลิตไฟฟ้า กังวลต่อค่าเอฟทีใหม่ และแรงขายหุ้นกลุ่มปิโตรเคมีฯ จากกังวลเศรษฐกิจจีนยังมีปัญหา รวมทั้งการกังวลของนักลงทุนในประเทศต่อการซื้อตราของนักลงทุนต่างชาติ ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดผสมผสาน ท่ามกลางการซื้อขายที่เบาบาง เนื่องจากตลาดเปิดทำการเพียงครึ่งวัน หลังจากปิดทำการวันพฤหัสบดีเนื่องในวันขอบคุณพระเจ้า โดยมี 9 จาก 11 กลุ่มอุตสาหกรรม ค่าบวกลดดัชนี S&P500 ปิดบวก นำโดยกลุ่ม Health Care แต่กลุ่มเทคโนโลยีและ Communication Service ลดลงนำโดยหุ้น NVIDIA -1.9% จากการเลื่อนออก New AI Chip ออกไปเป็นไตรมาสหน้า ตลาดหุ้นยุโรป ปิดบวก และปรับตัวขึ้นเป็นสัปดาห์ที่ 2 ติดต่อกัน โดยได้แรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มสื่อและกลุ่มค้าปลีก และประธานอีซีบี ลาการ์ด ส่งสัญญาณคงดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมครั้งถัดไป ราคาน้ำมัน ปิดร่วงลง รับข่าว ฮามาสและอิสราเอลเริ่มมีการแลกเปลี่ยนตัวประกันในฉนวนกาซา ช่วยลดความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ และการกังวลต่ออุปทานน้ำมันดิบที่เพิ่มขึ้นเหนือคาดหมาย ราคาทองคำ ปิดบวก เนื่องจากการอ่อนค่าของค่าเงิน USD หลังคาดว่าเฟดคงดอกเบี้ยนโยบาย หลังจากตัวเลขภาคการผลิตและบริการรวมเดือน ต.ค. ทรงตัวจากเดือนก่อน
SET50 Index	862.82	-4.82	-0.56%	
US Markets				
S&P500	4,559.34	+2.72	+0.06%	
NASDAQ	14,250.85	-15.00	-0.11%	
DJIA	35,390.15	+117.12	+0.33%	
European Markets				
FTSE 100	7,488.20	+4.62	+0.06%	
CAC40	7,292.80	+14.87	+0.20%	
DAX	16,029.49	+34.76	+0.22%	
Commodities				
NYMEX (USD/bbl)	75.54	-1.56	-2.02%	
Brent (USD/bbl)	80.58	-0.84	-1.03%	
Gold (USD/Ounce)	2,003.00	+10.20	+0.51%	
BDI (Index)	2,102.00	+247.00	+13.32%	
FX				
U.S. Dollar Index	103.45	-0.47	-0.45%	
USD/THB	35.37	+0.10	+0.28%	

Value by Investor type

Net Value	Equity Market (Btmn)			Futures Market (SET50 Index) (Contracts)			Bond Market (Btmn)		
	Daily	MTD	YTD	Daily	MTD	YTD	Daily	MTD	YTD
ต่างประเทศ	-1,153	-13,733	-186,640	-7,220	-11,575	-307,426	-5,870	10,289	23,222
สถาบัน	90	7,851	70,054	-1,830	8,333	67,015	572	263,369	4,107,931
รายย่อย	1,308	4,953	118,845	9,050	3,242	240,411	1,348	10,067	361,569
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	-245	929	-2,259						

* ยอดซื้อขายรายกลุ่มผู้ลงทุนของ Future Market แสดงเฉพาะสินค้า SET50 Index Futures เท่านั้น

หมายเหตุ:

Krungthai XSpring มีผู้ถือหุ้นใหญ่เป็นธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB) และบมจ. เอ็กซ์สปริง แคปปิตอล (XPG) ลูกค้าโปรดใช้วิจารณญาณในการตัดสินใจก่อนการลงทุนในหลักทรัพย์ KTB และ XPG
 มีกรรมการของบริษัทเป็นกรรมการใน VNG, PACE, MAJOR, KBS, XPG, NVD, KTC, IVL, SAWAD, CI, HMPRO, SCAP
 มีผู้บริหารของบริษัทเป็นกรรมการใน NFC
 เป็นที่ปรึกษาทางการเงินใน XPG, TSE, MUD, NWR, PREB, AIMIRT, CPF, CHEWA