

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

November 28, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1393.42 จุด -4.01 จุด (-0.29%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 3.6 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวลงต่อเนื่องรับความกังวลสายการบินจีนยกเลิกเที่ยวบินมาไทย กดดันหุ้นกลุ่มท่องเที่ยว (โรงแรม สายการบิน สนามบิน ห้างสรรพสินค้า และร้านอาหาร) ก่อนจะมีแรงซื้อกลับในหุ้นกลุ่มส่งออกหลังมีรายงานตัวเลขส่งออกเดือน ต.ค. +8% ทำให้ดัชนีลดช่วงลบระหว่างวัน สำหรับหุ้นที่กุดดัชนีวานนี้ ได้แก่ AOT PTTEP CPN JTS และ BJC

นักลงทุนสถาบันพลิกกลับมาเป็นผู้ขายสุทธิตามบัญชีบล. สวนทางกับนักลงทุนต่างชาติที่กลับเข้ามาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามนักลงทุนรายย่อย





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวขึ้นจากวันก่อนหน้าประมาณ 1 – 5 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 1,555 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้พลิกกลับมาแข็งค่ารุนแรง โดยปิดที่ 35.02 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 35.31 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1393.42	-0.29%	-1.83%	0.37%	-10.69%	-16.49%
SET50 Index	860.75	-0.24%	-2.10%	0.17%	-10.38%	-14.37%
SET100 Index	1907.17	-0.21%	-1.96%	0.14%	-10.66%	-15.53%
MAI Index	400.06	-0.03%	-0.04%	0.04%	-17.90%	-31.52%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Foreign MBaht	613	(4,270)	(16,205)	(55,055)	(186,027)	
Institution MBaht	(456)	(795)	8,817	18,408	69,598	
Proprietary MBaht	(349)	19	679	(689)	(2,608)	
Retail Customer MBaht	192	5,047	6,709	37,335	119,037	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Future, Foreign MContracts	(6,758)	(41,471)	(40,085)	(175,041)	(314,184)	
Future, Institution MContracts	(2,496)	8,930	8,960	(1,010)	64,519	
Future, Retail Customer MContracts	9,254	32,541	31,125	176,051	249,665	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ผันผวนแดนบวก หลัก US 10 year bond yield สลับกลับมาอ่อนตัวอีกครั้ง สอดคล้องกับ Fund flow ที่พลิกเป็นบวกอ่อนๆ ส่วนหนึ่งเกิดจากการเก็งกำไรรายงานดัชนี PCE ในตอนเย็นของพฤหัสบดี (ตามเวลาไทย) มองเป็นบวกหุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้า ขณะที่ราคาน้ำมันดิบ WTI ปิดต่ำสุด -0.9% หลังความขัดแย้งตะวันออกกลางผ่อนคลายลงต่อเนื่อง กดดันกลุ่มน้ำมันมาจำกัด Upside ดัชนีในช่วงเช้า แต่คาดว่าจะการประชุม OPEC+ ที่มีความคาดหวังในการยืดอายุการผลิตกำลังการผลิตของสมาชิก อาจส่งผลให้มีแรงเก็งกำไรเข้ามาในระหว่างวัน ด้านปัจจัยในประเทศวันนี้ติดตามประชุมกรม.เคาะมาตรการซื้อปดิว คาดผู้ที่ได้ประโยชน์มากที่สุดคือห้างสรรพสินค้าเนื่องจากเป็นไบเสรีจิวอิเล็กทรอนิกส์ 100% นอกจากนี้ ดัชนี BDI ยังคงปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่องอีกกว่า +7.5% จากกระแสข่าวจีนลดการนำเข้าควบคุมท่าเรือเก็งกองแร่เหล็ก เป็นบวกต่อหุ้นกลุ่มเดินเรือกอง ให้แนวรับดัชนี 1385 - 1390 จุด แนวต้าน 1400 - 1405 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มห้างสรรพสินค้า หุ้นเดือนเรือเทกอง และหุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้า

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, สงครามอิสราเอล - ฮามาส - ชาติดอฮาบ, SET50 ประกาศรายซื้อหุ้นเข้า-ออก ช่วงต้น ธ.ค., ดัชนี ผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อสหรัฐ (PMI), ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐ (CCI), ผลการประชุมกนง., ดัชนีราคาด้านการบริโภคส่วนบุคคลสหรัฐ (PCE), ประชุม OPEC+, รายงาน Beige Book จาก FED, ประชุม กรม.เคาะโครงการซื้อปดิว

Strategy Daily Pick

CRC	เข้าสู่ High season 4Q23 / รับผลบวกซื้อปดิว
PSL	รับ Sentiment เชิงบวกจากดัชนี BDI ปรับตัวขึ้น
EGCO	ได้ Sentiment บวก Bond yield อ่อนตัว และเงินบาทแข็งค่า

Fundamental Report

PR9 BUY (TP21.50) – Review3Q23

SMPC HOLD (TP9.05) – Review3Q23

Ztock Daily

BTG:	Support 22.60 – 22.80	Resistance 23.80 – 24.30
CMR:	Support 2.02 – 2.04	Resistance 2.14 – 2.22

Corporate Watch

⊕ (+) EGCO ลุยลงทุนโครงการรีนิว สหรัฐอเมริกา 5.89 หมื่นเมกะวัตต์ ทั้งโซลาร์ พลังงานลม และแบตเตอรี่ ก่อสร้างเสร็จก่อนเริ่ม COD ททยอยขายโรงไฟฟ้าให้กองทุน บริษัทรับรู้อย่างดีทันที พร้อมปิดดีลซื้อโรงไฟฟ้าคัมแพช สหรัฐอเมริกา กำลังผลิตรวม 1,304 เมกะวัตต์ ภายในเดือนธันวาคมนี้ มั่นใจผลดำเนินงานไตรมาส 4/66 เติบโตดี ต่อเนื่องไปถึงปี 67 #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) TPCH เผยกิจการเข้าร่วม TPCH-SP ชนะเสนอราคาโรงไฟฟ้าขยะชุมชน จ. นครราชสีมา 2 โครงการ รวม 20 เมกะวัตต์ ลงนาม PPA ปลายปีนี้ถึงต้นปีหน้า พร้อม เดินหน้าพัฒนาโรงไฟฟ้าขยะเพิ่มอีก 4 แห่ง หนุนรายได้โต #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) AOT เผยตารางบินฤดูหนาว 6 ท่าอากาศยานแน่น 51.11 ล้านคน พุ่ง 20.32% นักท่องเที่ยวจีนเข้าไทยเพิ่มต่อเนื่อง มั่นใจปี 67 สัดส่วนเพิ่มเป็น 16% ของผู้โดยสาร ระหว่างประเทศ จากปีนี้ 12.9% ส่วนสายการบินจีนขอคืนสิทธิ์ต่อช่วงพ.ย. 66-มี.ค. 67 เป็นเรื่องปกติ ถ้าเทียบกับช่วงที่ผ่านมาถือว่าน้อย #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) ACE ลุยโรงไฟฟ้าชีวมวล 9 แห่ง กำลังผลิตรวม 90 เมกะวัตต์ หลังอนุญาตฯ ชีขาดให้ชนะคดีกฟภ.ได้สัญญาไฟฟ้า PPA คืนทั้งหมด พร้อมเริ่ม COD ภายในปี 69 สร้างรายได้เพิ่มอีกปีละ 2.4 พันล้านบาท และเพิ่ม EBITDA อีก 1.2-1.3 พันล้านบาท ต่อปี ส่วนโครงการ นาบอน 1-2 กฟผ.คืนหลักประกันธนาคารให้ทั้ง 2 โรงไฟฟ้า #นสพ.ข่าวหุ้น



Economy Watch

⊕ (0/+) ลูกหนี้เฮ 28 พ.ย. รัฐแจงข่าวดีออกมาตรการแก้หนี้ในระบบประเดินกลุ่มแรก ก่อนส่งมาตรการแก้หนี้ในระบบเพิ่มในวันที่ 12 ธ.ค.พร้อมเป้าลดหนี้ครัวเรือนเหลือไม่เกิน 80% ต่อจีดีพี #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/+) ปลัดกระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศของไทย เดือนตุลาคม 2566 และ 10 เดือนแรกของปี 2566 โดยยอดส่งออกของไทยในเดือนตุลาคม 2566 มีมูลค่า 23,578.8 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ขยายตัว 8% สูงสุดรอบ 13 เดือน #นสพ.แนวหน้า

⊕ (0/+) "กทพ." วางแผนภายใน 10 ปีขยายทางด่วนครบ 11 สาย ยาว 200 กม. ครอบคลุมกรุงเทพฯ-ภูมิภาค จ่อเปิดประมูลทางด่วน 4 สาย วงเงิน 9.1 หมื่นล้านบาท ภายในปี 67 #นสพ.ไทยโพสต์

⊕ (0/+) ปลัดกระทรวงการคลัง เปิดเผยว่า เบื้องต้นคาดว่าจะในการประชุม ครม.ในวันพรุ่งนี้ (28 พ.ย.) จะมีการพิจารณาเห็นชอบมาตรการกระตุ้นการบริโภคภาคเอกชนและประชาชน ผ่านโครงการ e-Refund ที่จะเปิดให้ผู้เสียภาษีสามารถซื้อสินค้าได้ภายในมูลค่าไม่เกิน 5 หมื่นบาท และนำไปลดหย่อนภาษีเงินได้ ส่วนรายละเอียดของโครงการทั้งหมดคงต้องรอความชัดเจนจาก ครม. อีกครั้ง #InfoQuest

⊕ (+/-) สภาพัฒน์ เผยจ้างงาน Q3/66 ปรับตัวดีขึ้น หนี้ครัวเรือน Q2 ยังสูง จับตาความเสี่ยงหนี้เกษตรกร #InfoQuest

Global Watch

⊕ (+/-) นักลงทุนจับตาตัวเลขการใช้จ่ายของผู้บริโภคในวันไซเบอร์มันเดย์ (Cyber Monday) ถือเป็นวันที่ชาวอเมริกันซื้อสินค้าผ่านระบบออนไลน์มากที่สุดของปี โดยตลาดคาดว่าโปรโมชั่นที่ผู้ประกอบการนำเสนอสำหรับการชอปปิงทางออนไลน์นั้น จะจูงใจให้ผู้บริโภคใช้จ่ายในวันไซเบอร์มันเดย์สูงเป็นประวัติการณ์ถึง 1.2 หมื่นล้านดอลลาร์ นับเป็นสัญญาณบ่งชี้ถึงกำลังซื้อที่แข็งแกร่งของผู้บริโภค โดยการใช้จ่ายของผู้บริโภคนั้นมีสัดส่วนสูงถึง 70% ของตัวเลข GDP สหรัฐฯ #InfoQuest

⊕ (0/-) กระทรวงพาณิชย์สหรัฐฯรายงานว่า ยอดขายบ้านใหม่ลดลง 5.6% สู่ระดับ 679,000 ยูนิตในเดือนต.ค. ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 723,000 ยูนิตจากระดับ 719,000 ยูนิตในเดือนก.ย. #InfoQuest

⊕ (0/+) โฆษกกระทรวงการต่างประเทศของกาดาร์เปิดเผยว่า การหยุดยิงเพื่อมนุษยธรรมในฉนวนกาซาจะดำเนินต่อไปอีก 2 วัน จากเดิมที่มีกำหนดสิ้นสุดลงในวันนี้ #InfoQuest

⊕ (0/-) FED สาขาแอตแลนตาเปิดเผยว่า แบบจำลองคาดการณ์ GDPNow ล่าสุดแสดงให้เห็นว่า เศรษฐกิจสหรัฐฯขยายตัว 2.1% ในไตรมาส 4/2566 หลังจากมีการขยายตัว 2.2%, 2.1% และ 4.9% ในไตรมาส 1, 2 และ 3 ตามลำดับ #InfoQuest



Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Monday, November 27, 2023					
22:00	USD	ยอดขายบ้านใหม่ (ต.ค.)	679K	721K	719K
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.)		-0.20%	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.)		49.60	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%
Friday, December 1, 2023					
22:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการผลิตจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (พ.ย.)		47.60	46.70
23:00	USD	คำกล่าวของนายพาวเวลล์ (Powell) ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ			

Source: Investing.com

Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	35333.47	-0.16%	0.52%	8.99%	2.87%	6.60%
NASDAQ	14241.02	-0.07%	-0.30%	12.64%	4.79%	36.06%
S&P500	4550.43	-0.20%	0.07%	10.52%	3.28%	18.52%
JAPAN	33447.67	-0.53%	0.18%	7.92%	5.77%	28.18%
KOREA	2495.66	-0.04%	0.18%	8.37%	-0.93%	11.59%
TAIWAN	17137.42	-0.87%	-0.42%	6.22%	3.98%	21.22%
HONG KONG	17525.06	-0.20%	-1.42%	0.73%	-2.40%	-11.41%
CHINA	3031.70	-0.30%	-1.19%	0.46%	-1.06%	-1.86%
PHILLIPINES	6269.50	0.00%	1.39%	5.16%	1.77%	-4.52%
INDONESIA	7013.41	0.05%	0.26%	3.77%	1.71%	2.38%
VIETNAM	1088.06	-0.69%	-1.41%	2.59%	-8.05%	8.04%
INDIA	0.00	-100.00%	-100.00%	-100.00%	-100.00%	-100.00%
RUSSIA	1132.05	-0.97%	-0.92%	4.91%	8.45%	16.63%
GERMANY	15966.37	-0.39%	0.41%	8.71%	2.14%	14.67%
FRANCE	7265.49	-0.37%	0.26%	6.92%	0.50%	12.23%

Source: Aspen

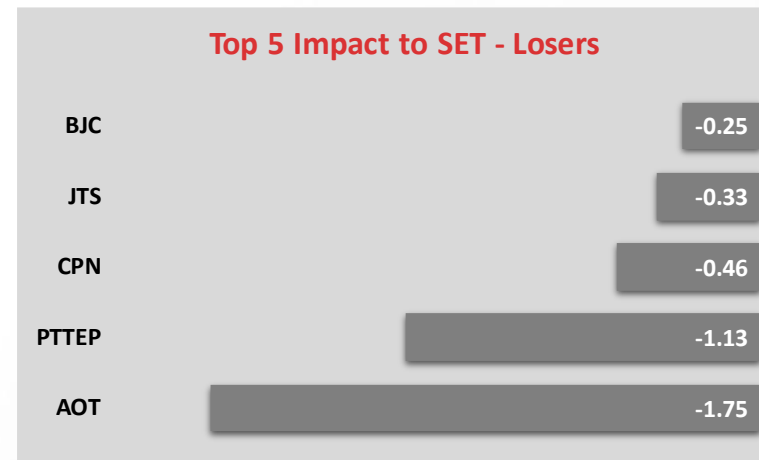
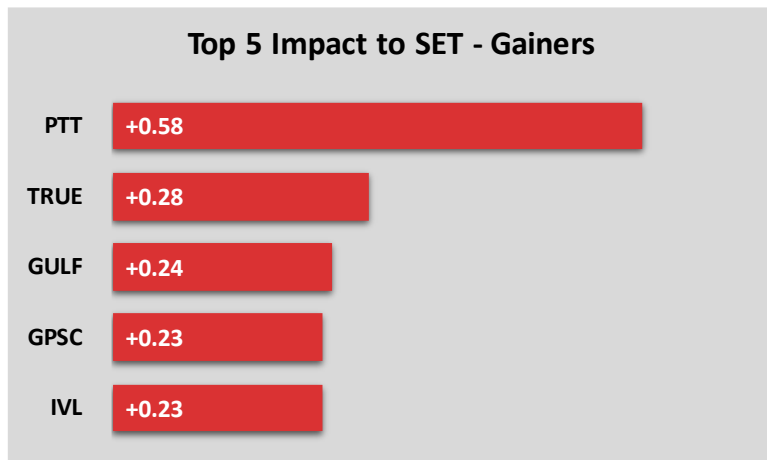
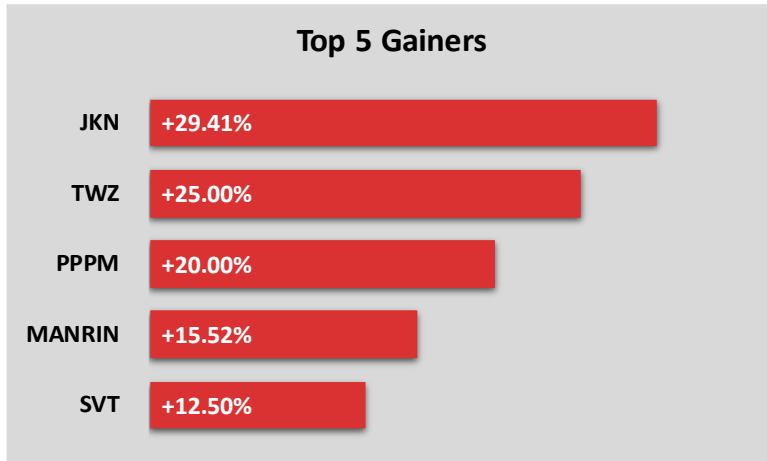
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	74.86	-0.90%	-3.82%	-12.49%	-6.23%	-6.96%
Crude Brent (\$/bbls)	79.98	-0.74%	-2.84%	-10.34%	-5.33%	-6.90%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.75	-2.93%	-3.40%	-7.28%	-16.78%	-16.35%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.15	-0.92%	-3.64%	-6.54%	-25.42%	-13.54%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	127.50	-0.31%	2.82%	-5.03%	-20.06%	-67.27%
Baltic Dry Index	2,259.00	7.47%	24.33%	44.53%	109.17%	49.11%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	459.00	0.15%	-0.50%	3.92%	8.90%	-4.08%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	27.20	0.82%	-1.31%	-0.51%	9.54%	35.73%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.25	-2.40%	-0.78%	6.35%	10.08%	-4.14%
Gold Spot (\$/ounce)	2,014.00	0.59%	1.86%	0.40%	5.24%	10.44%

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

