

# Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

## Morning Zstrategy

November 29, 2023



## Market Round Up

☉ SET Index ปิดที่ระดับ 1401.42 จุด +8.00 จุด (+0.57%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 3.7 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวขึ้นได้เป็นครั้งแรกในรอบ 5 วันทำการ ขณะที่มูลค่าการซื้อขายยังคงเบาบาง โดยนักลงทุนสถาบันกลับเข้ามาซื้อหุ้นอีกครั้งหลัง Fund Flow ไหลเข้ามาในวันก่อนหน้าจาก Bond Yield สหรัฐที่ปรับตัวลงมา ขณะที่หุ้น CPAXT ปรับตัวลงกดดัชนีจากประเด็นหมู่เถื่อน รวมทั้งหุ้นกลุ่มท่องเที่ยวยังคงมีแรงขายจากความกังวลจำนวนนักท่องเที่ยวต่ำเป้า ทำให้มีแรงซื้อเข้ามาในหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ และกลุ่มโรงไฟฟ้าจากประเด็นดังกล่าว สำหรับหุ้นที่หนุนดัชนีวันนี้ ได้แก่ DELTA GULF CPN SCC และ KTB

☉ นักลงทุนสถาบันพลิกกลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามนักลงทุนต่างชาติ สวนทางกับนักลงทุนรายย่อยที่กลับข้างมาเป็นผู้ขายสุทธิตามบัญชีบล.

☉ ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวลงจากวันก่อนหน้าประมาณ 2 – 8 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET INFLOW 610 ลบ.

☉ ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้แข็งค่ารุนแรง โดยปิดที่ 34.72 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 35.02 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

### Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1401.42	0.57%	-1.56%	0.95%	-10.34%	-16.02%
SET50 Index	866.36	0.65%	-1.71%	0.83%	-9.82%	-13.82%
SET100 Index	1919.99	0.67%	-1.58%	0.82%	-10.14%	-14.97%
MAI Index	403.08	0.75%	-0.59%	0.80%	-16.90%	-31.00%

### Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Foreign	773	(2,893)	(15,432)	(52,753)	(185,254)	
Institution	111	(1,384)	8,928	17,109	69,709	
Proprietary	(132)	(54)	547	(678)	(2,740)	
Retail Customer	(751)	4,331	5,957	36,323	118,286	

### SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Future, Foreign	20,094	(22,601)	(19,991)	(150,247)	(294,090)	
Future, Institution	(6,314)	(1,421)	2,646	(9,128)	58,205	
Future, Retail Customer	(13,780)	24,022	17,345	159,375	235,885	

Source: Aspen

## Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ยังเคลื่อนไหวแดนบวกต่อจากทิศทาง US 10 year bond yield อ่อนตัวลงใกล้ระดับ 4.3% ครั้งแรกในรอบ 2 เดือน ก่อนการรายงานดัชนี PCE สหรัฐฯ หลังเจ้าหน้าที่ FED หลายรายเริ่มออกมาให้ความเห็นเชิง Dovish มากขึ้น ส่งผลให้ค่าเงิน USD อ่อนค่า หนุน Fund flow มีโอกาสไหลเข้ามาต่อเนื่อง โดยมองหุ้นกลุ่ม Leasing และกลุ่มโรงไฟฟ้าได้ประโยชน์จากประเด็นดังกล่าว นอกจากนี้ราคาน้ำมันดิบ WTI มีการรีバ운드 +2.1% ก่อนการประชุม OPEC+ ที่เริ่มมีความคาดหวังในการยืดอายุการผลิตกำลังการผลิตของสมาชิก หนุนหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ ด้านปัจจัยในประเทศติดตามประชุม กนง. คาดคงดอกเบี้ย 2.5% ตามเดิม ให้แนวรับดัชนี 1395 - 1400 จุด แนวต้าน 1411 - 1415 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มน้ำมัน กลุ่ม Leasing และกลุ่มโรงไฟฟ้า

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, สงครามอิสราเอล - ฮามาส - ฮาติอาหรับ, SET50 ประกาศรายชื้อหุ้นเข้า-ออก ช่วงต้น ธ.ค., ดัชนี ผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อสหรัฐ (PMI), ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐ (CCI), ผลการประชุม กนง., ดัชนีราคาด้านการบริโภคส่วนบุคคลสหรัฐ (PCE), ประชุม OPEC+, รายงาน Beige Book จาก FED, สต็อกน้ำมัน EIA

## Strategy Daily Pick

GPSC	ได้ประโยชน์บาทแข็ง และ Sentiment เชิงบวก Bond yield ลง
SAWAD	รับ Sentiment บวก Bond yield ลง / รัฐฯปราบหนี้ในระบบ
BCP	ได้ Sentiment เชิงบวกจากราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้น

## Fundamental Report

SABINA BUY (TP33.00) – Review3Q23

## Ztock Daily

PLANB:	Support 8.30 – 8.40	Resistance 8.65 – 8.85
THCOM:	Support 12.50 – 12.60	Resistance 13.00 – 13.70

## Corporate Watch

- ⊕ (+) MASTER ไฟเขียวลงทุนซื้อกิจการใหม่ 5 บริษัท มูลค่ารวมกว่า 468 ล้านบาท หลังปิดดีลเข้าลงทุนในธุรกิจให้บริการดูแลผู้สูงอายุหรือผู้มีภาวะพึ่งพิง คลินิกเสริมความงาม และธุรกิจบริการ มั่นใจสร้างโอกาสเพิ่มรายได้และกำไรสุทธิในอนาคต #นสพ.ข่าวหุ้น
- ⊕ (+) SIRI ประกาศยุทธศาสตร์ลงทุนภูเก็ต 5 ปี (ปี 66-70) เตรียมเปิด 16 โครงการ มูลค่ารวม 15,000 ล้านบาท พร้อมวางแผนเปิดตัว Sansiri Hub อย่างเป็นทางการในปี 67 เพื่อรองรับการขยายตัวระดับภูมิภาค #นสพ.ข่าวหุ้น
- ⊕ (+) SHR แผนปี 2567 วางงบ 1,000 ล้านบาท ปรับปรุงโรงแรมต้นค่างห้องพักเฉลี่ยต่อคืน (ADR) พร้อมวางงบ 3 ปี (2567-2569) ราว 7,500 ล้านบาท จ่อ M&A และซื้อสินทรัพย์ที่มีศักยภาพเต็มพอร์ต ผลงานไตรมาส 4/2566 เติบโตตามไฮซีชัน อัตราการเข้าพักเพิ่ม (OCC) หนุนค่า ADR เพิ่ม #นสพ.ข่าวหุ้น
- ⊕ (+) MC ถึงเวลาทยอยลดขายกระดาษ สินค้าพร้อมรับไฮซีชัน โชว์ช่องทางขาย 566 แห่ง หนาวีปียอดดีดทันที่ กลยุทธ์จับไลฟ์สไตล์มาถูกทางดันขายดี สินค้าคงเหลือวูบแตะ 15% ทยอยลดขาย TIKTOK ฮอตสู่แชมป์ขายดี ชูออนไลน์มาร์จินดี ตั้งเป้าสัดส่วนแตะ 15% เดินหน้าเปิดคอลเลคชั่นต่อเนื่อง ขยายสาขา OUTLET ในบีม OR วางเป้าหมายลดขายกำไรโตสองหลัก #นสพ.ข่าวหุ้น

## Economy Watch

- ⊕ (0/+) สำนักงานก.ล.ต.เรียกสมาชิกสมาคมบล.หารือแก้ปัญหาโรบอทเทรดธุรกรรม naked short selling และขายชอร์ต #นสพ.ข่าวหุ้น
- ⊕ (0/-) สัญญาณหนี้เสียพุ่ง 1 ล้านล้าน หลังหนี้ครัวเรือนทะยาน 16 ล้านล้าน เครดิตบูโร ชี้ถูกหนี้ค้างชำระ และไม่มีจ่ายแก้ปรับโครงสร้าง ขณะนั้นนอกระบบลามกระทบภาคผลิตทวงถึงหน้าโรงงาน #นสพ.ฐานเศรษฐกิจ
- ⊕ (0/+) ครม. อนุมัติหลักการร่างกฎกระทรวงมหาดไทย เรื่องการกำหนดวันเวลาเปิด-ปิดสถานบริการทุกประเภท โดยไฟเขียวขยายเวลาเปิดสถานบริการถึงตี 4 นำร่องในกทม.-ภูเก็ต-ชลบุรี-เชียงใหม่-เกาะสมุย #InfoQuest
- ⊕ (0/+) ครม. โดยขอให้ทุกกระทรวง เตรียมของขวัญปีใหม่ให้กับประชาชนโดยเร็ว และขอให้ของขวัญปีใหม่เมื่อประกาศมาแล้ว จะทำให้ประชาชนมีความสุข #InfoQuest

## Global Watch

⊕ (0/+) API เปิดเผยว่า สต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐลดลง 817,000 บาร์เรลในสัปดาห์ที่แล้ว เป็นครั้งแรกในรอบ 4 สัปดาห์ ขณะที่นักลงทุนจับตากรเบิดเผยตัวเลขสต็อกน้ำมันดิบอย่างเป็นทางการจากสำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงานของรัฐบาลสหรัฐ (EIA) ในวันที่ เวลา 22.30 น.ตามเวลาไทย #InfoQuest

⊕ (0/+) แหล่งข่าวระบุว่า ซาอุดีอาระเบียสามารถบรรลุฉันทมติกับสมาชิกโอเปกพลัสในการปรับลดกำลังการผลิตน้ำมันมากขึ้นในการประชุมผ่านระบบออนไลน์ในวันพฤหัสบดีที่ 30 พ.ย.นี้ #InfoQuest

⊕ (0/+) ดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคสหรัฐปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 102.0 ในเดือนพ.ย. จากระดับ 99.1 ในเดือนต.ค. และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 101.0 #InfoQuest

⊕ (0/+) FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 98.9% ที่เฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.25-5.50% ในการประชุมวันที่ 12-13 ธ.ค. และคาดว่าเฟดอาจจะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยในช่วงกลางปี 2567 #InfoQuest

⊕ (0/+) หนึ่งในสมาชิกคณะผู้ว่าการเฟดกล่าวว่า เขามีความเชื่อมั่นมากขึ้นว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายของเฟดในขณะนี้อยู่ในระดับที่เข้มงวดมากเพียงพอแล้ว พร้อมกับส่งสัญญาณถึงความเป็นไปได้ที่เฟดอาจจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยในอีกไม่กี่เดือนข้างหน้า หากเงินเฟ้อยังคงปรับตัวลงเข้าใกล้เป้าหมายที่ระดับ 2% #InfoQuest

### Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Tuesday, November 28, 2023					
22:00	USD	รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากซีบี (CB Consumer Confidence) (พ.ย.)	102.00	101.00	99.10
Wednesday, November 29, 2023					
14:00	THB	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยของไทย		2.50%	2.50%
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
Friday, December 1, 2023					
22:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการผลิตจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (พ.ย.)		47.60	46.70
23:00	USD	คำกล่าวของนายพาวเวลล์ (Powell) ประธานธนาคารกลางสหรัฐ			
Tuesday, December 5, 2023					
21:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการบริการ (พ.ย.)			50.80
22:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการบริการจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (พ.ย.)			51.80
22:00	USD	ตำแหน่งงานว่างเปิดใหม่จาก JOLTs (ต.ค.)			9.553M

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	35416.98	0.24%	0.94%	9.25%	2.48%	6.85%
NASDAQ	14281.76	0.29%	0.58%	12.96%	4.21%	36.45%
S&P500	4554.89	0.10%	0.37%	10.63%	2.74%	18.63%
JAPAN	33408.39	-0.12%	0.16%	7.80%	3.85%	28.03%
KOREA	2521.76	1.05%	0.45%	9.51%	-0.85%	12.76%
TAIWAN	17341.25	1.19%	-0.43%	7.48%	5.04%	22.66%
HONG KONG	17354.14	-0.98%	-2.14%	-0.26%	-4.28%	-12.27%
CHINA	3038.56	0.23%	-0.96%	0.69%	-1.94%	-1.64%
PHILLIPINES	6309.57	0.64%	1.62%	5.83%	2.42%	-3.91%
INDONESIA	7041.07	0.39%	1.14%	4.18%	1.72%	2.78%
VIETNAM	1095.43	0.68%	-1.35%	3.28%	-8.84%	8.77%
INDIA	66174.20	0.31%	0.37%	3.75%	1.81%	8.77%
RUSSIA	1128.61	-0.30%	-2.23%	4.59%	6.68%	16.28%
GERMANY	15992.67	0.16%	0.58%	8.89%	1.27%	14.86%
FRANCE	7250.13	-0.21%	0.29%	6.69%	-1.02%	11.99%

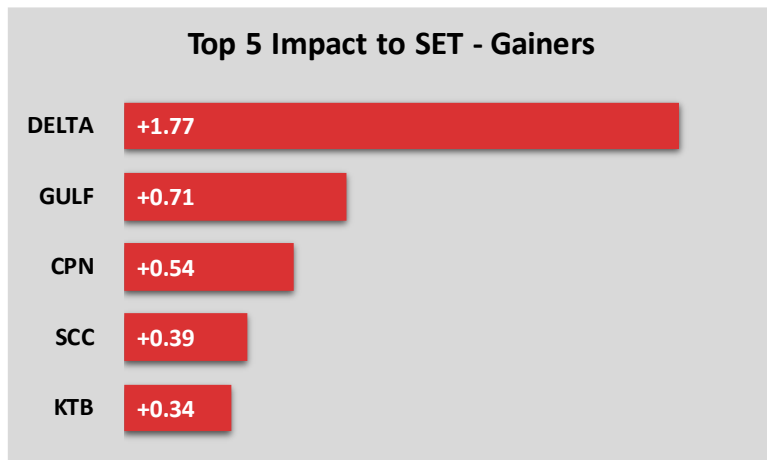
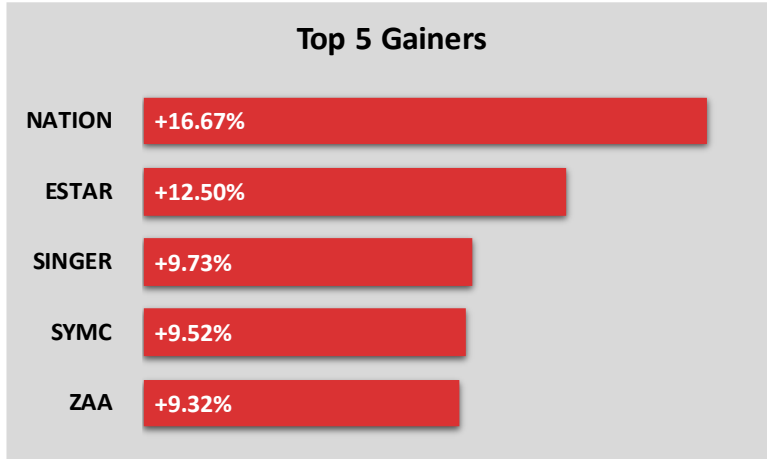
Source: Aspen

Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	76.41	2.07%	-1.75%	-10.67%	-4.61%	-5.03%
Crude Brent (\$/bbls)	81.47	1.86%	-1.19%	-8.67%	-3.49%	-5.17%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.82	2.32%	-3.69%	-5.12%	-11.16%	-14.40%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.19	2.24%	-1.84%	-4.44%	-14.57%	-11.61%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	127.45	-0.04%	1.31%	-5.07%	-20.22%	-67.29%
Baltic Dry Index	2,391.00	5.84%	33.13%	52.98%	121.39%	57.82%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	450.20	-1.92%	-2.07%	1.92%	5.63%	-5.91%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	26.99	-0.77%	-2.74%	-1.28%	5.55%	34.68%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.32	0.41%	-1.11%	6.78%	7.91%	-3.75%
Gold Spot (\$/ounce)	2,040.50	1.32%	2.13%	1.72%	6.31%	11.90%

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

