

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

November 30, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1387.69 จุด -13.73 จุด (-0.98%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 5.1 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวลงแรงพร้อมกับมีมูลค่าการซื้อขายหนาแน่น แม้ผลการประชุม กนง.จะมีมติคงดอกเบี้ยตามที่ตลาดคาดแต่มีการปรับลดคาดการณ์ GDP ปีนี้ลงเหลือ +2.4% จากเดิมคาด +2.8% และปีหน้าลดลงเหลือ 3.2% - 3.8% จากเดิมที่ +4.4% จากการส่งออกและการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวช้ากว่าคาด ทำให้เกิด Sentiment เชิงลบต่อ ตลาดหุ้นภาคบ่าย นอกจากนี้หุ้น DELTA ยังปรับตัวลงแรงจากคาดการณ์ว่าจะหลุด SET50 รวมทั้งประเด็นหมูเถื่อนยังสร้างแรงกดดันต่อหุ้น CPAXT และ CPALL และ AOT ที่มีแรงเทขายจากแนวโน้มการปรับลดพื้นที่ขายของ King Power อย่างไรก็ตาม หุ้นในกลุ่มโรงไฟฟ้าปรับตัวขึ้นหนุนดัชนีจากข่าวกพ.ปรับขึ้นค่า Ft ในงวดม.ค. - เม.ย.24 สำหรับหุ้นที่กตดัชนีวานนี้ ได้แก่ DELTA CPALL AOT CPAXT และ SCC

นักลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาเป็นผู้ขายสุทธิ สวนทางกับนักลงทุนรายย่อยและ บัญชีบล.ที่กลับข้างมาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามนักลงทุนสถาบัน

ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวลงจากวันก่อนหน้าประมาณ 2 – 7 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET INFLOW 6,166 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้กลับมาอ่อนค่าเล็กน้อย โดยปิดที่ 34.76 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 34.72 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1387.69	-0.98%	-1.87%	-0.04%	-11.55%	-16.84%
SET50 Index	857.90	-0.98%	-1.91%	-0.16%	-10.96%	-14.66%
SET100 Index	1901.91	-0.94%	-1.77%	-0.13%	-11.30%	-15.77%
MAI Index	398.03	-1.25%	-2.21%	-0.47%	-18.53%	-31.86%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Foreign MBaht	(3,328)	(4,810)	(18,759)	(57,535)	(188,582)		
Institution MBaht	695	(109)	9,622	18,300	70,404		
Proprietary MBaht	288	82	835	(598)	(2,452)		
Retail Customer MBaht	2,345	4,838	8,302	39,832	120,630		

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Future, Foreign MContracts	(21,934)	(35,226)	(41,925)	(209,193)	(316,024)		
Future, Institution MContracts	6,743	632	9,389	2,109	64,948		
Future, Retail Customer MContracts	15,191	34,594	32,536	207,084	251,076		

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ยังคงผันผวนแดนลบ หลังกระแส Fund flow สลับเป็นลบรุนแรง รวมถึงการหันเป้า GDP ของไทยโดยแบงก์ชาติ กัดดันภาพรวมสินทรัพย์เสี่ยง อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวของราคาน้ำมันดิบ WTI ต่ออีก +1.9% ก่อนการประชุม OPEC+ ที่มีความคาดหวังถึงการยืดอายุหรือเพิ่มเป้าหมายการลดกำลังการผลิต รวมถึงเส้นตายข้อตกลงหยุดยิงของฮามาส-อิสราเอลกำลังจะสิ้นสุดลง ส่งผลให้หุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ จะเข้ามาจำกัด Downside ของดัชนีบางส่วน นอกจากนี้ทิศทาง US 10 year bond yield ที่ยังคงอ่อนตัวต่ำกว่าระดับ 4.3% ครั้งแรกในรอบ 2 เดือน ก่อนการรายงานดัชนี PCE สหรัฐฯ เป็นบวกหุ้นกลุ่ม Leasing ส่วนดัชนี BDI +12.8% หนุนหุ้นกลุ่มเดินเรือเทกอง ให้แนวรับดัชนี 1378 - 1381 จุด แนวต้าน 1390 - 1395 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มน้ำมัน กลุ่ม Leasing และกลุ่มเดินเรือเทกอง

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

Strategy Daily Pick

PSL	ได้ประโยชน์ดัชนี BDI ปรับตัวขึ้นแรงต่อเนื่อง
SAWAD	รับ Sentiment บวก Bond yield ลง / รัฐฯปราบหนี้นอกระบบ
SPRC	ได้ Sentiment เชิงบวกจากราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้น

Fundamental Report

AUCT BUY (TP13.50) – Review3Q23

MC BUY (TP15.30) – Review1Q24

Ztock Daily

TIDLOR: Support 23.10 – 23.30 Resistance 23.90 – 24.90

WHAUP: Support 4.02 – 4.06 Resistance 4.14 – 4.22



Corporate Watch

⊕ (+) DITTO ลงนามโครงการปลูกป่าชายเลนเพิ่มอีก 65,547 ไร่ พื้นที่ 5 จังหวัดภาคใต้ กระบี่-ตรัง-พังงา-สตูล-สุราษฎร์ธานี ระยะเวลาดำเนินโครงการ 30 ปี รวมกับโครงการเดิม เพิ่มพื้นที่ปลูกป่าชายเลนขึ้นเป็น 176,496 ไร่ เดินหน้าธุรกิจคาร์บอนเครดิตอย่างต่อเนื่อง #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) TMI ดีลขายคาร์บอนเครดิตใกล้จบ คาดชัดเจนไตรมาส 1/2566 ดีดลูกคิดคำนวณยอดขายสูงถึง 80 ล้านบาท หนุนผลงานปีหน้าโตก้าวกระโดด ฟากบอสใหญ่ "ธีระชัย ประสิทธิ์รัตนพร" ส่งซิกโค้งท้ายอุปสรรคสองส่วว่างฮอต ไฮซีชันหนุนยอดทะยาน เดินหน้าโรงไฟฟ้า 5.4 เมกะวัตต์เต็มสูบ #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) IND ปลื้มคว้งงานโครงการขยายระบบจ่ายน้ำมันคลังน้ำมันพิจิตร มูลค่า 50.60 ล้านบาท หนุนแบ็กล็อกแตะ 1.79 พันล้านบาท ฟากผู้บริหารเดินหน้ายื่นประมูลโครงการใหม่ทั้งภาครัฐและเอกชนต่อเนื่อง มั่นใจปีมผลงานปีนี้โตไม่ต่ำกว่า 15% #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) ITEL ยื่นไฟลิ่งดัน "บลู ไชลูชั่น" ประกอบธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร เตรียมเสนอขาย IPO จำนวน 60 ล้านหุ้น เข้าตลาดหลักทรัพย์ mai เล็งนำเงินขยายธุรกิจภายในปี 2567-2568 และคืนเงินกู้ โดยมีบริษัท สีสลม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน #นสพ.ทันหุ้น

Economy Watch

⊕ (+/-) กกพ.เคาะค่าไฟงวดม.ค.-เม.ย.67 ฟุ่งเกือบ 5 บาท ระบุเป็นการปรับให้สะท้อนต้นทุนค่าเชื้อเพลิงที่เพิ่มขึ้น และคืนต้นทุนค่าเชื้อเพลิงที่ กฟผ. รับภาระไว้บางส่วน #นสพ.ฐานเศรษฐกิจ

⊕ (0/+) FETCO มั่นใจ หุ้นไทยฟื้นแน่กลางปีหน้า หลังจากทิศทางดอกเบี้ยโลกกลับสู่ขาลง บวกกับเศรษฐกิจสดใส แม้หุ้นไร้เสน่ห์แต่มีอัปเดตอยู่มาก เหมาะลงทุนระยะยาว ส่วนกองทุน TESG คาดเริ่มขาย 8 ธ.ค.นี้ หวังเม็ดเงินไหลเข้าตลาดฯ ประมาณ 10,000 ล้านบาท #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/-) กนง. มีมติเป็นเอกฉันท์คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 2.5% ระบุเป็นอัตราที่เหมาะสมกับบริบทเศรษฐกิจที่ทยอยฟื้นตัว-เอื้อให้ 'เงินเฟ้อ' อยู่ในกรอบเป้าหมาย หั่นคาดการณ์จีดีพีปี 66 เหลือ 2.4% ส่วนปีหน้าโต 3.8% #Isranews

⊕ (+/-) DSI ยังลุยต่อเนื่องตรวจ "หมูเถื่อน" แม้ "อธิบดี" โดนตั้ง ยังไม่มีใครสั่งเบรก 1 ธันวาคม คั่นโลดส์ แยมเตรียมฆ่าแหดะ "ขบวนการใหญ่กลุ่มใหม่" 2,338 ตู้ พบ "ขรก.ประจำ-นักการเมือง" เอี่ยว กลุ่มทุนเพียบ มีเงินหมุนเวียนหลายพันล้าน #นสพ.แนวหน้า

Global Watch

⊕ (0/-) EIA ระบุว่า สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐเพิ่มขึ้น 1.6 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่แล้ว มากกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะลดลงเพียง 700,000 บาร์เรล #InfoQuest

⊕ (0/+) พายุที่พัดถล่มภูมิภาคทะเลดำได้ส่งผลกระทบต่อการส่งออกน้ำมันของรัสเซียและค่าชดเชยในปริมาณมากถึง 2 ล้านบาร์เรลต่อวัน และอาจทำให้อุปทานน้ำมันอยู่ในภาวะตึงตัว #InfoQuest

⊕ (0/+) กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยตัวเลขประมาณการครั้งที่ 2 สำหรับผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ประจำไตรมาส 3/2566 ในวันนี้ โดยระบุว่า เศรษฐกิจสหรัฐขยายตัว 5.2% ในไตรมาสดังกล่าว ซึ่งเป็นการเติบโตสูงที่สุดนับตั้งแต่ไตรมาส 4/2564 การขยายตัวดังกล่าวสูงกว่าตัวเลขประมาณการครั้งที่ 1 ที่ระดับ 4.9% และสูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 5.0% #InfoQuest

⊕ (0/+) กลุ่มติดอาวุธฮามาสชาวปาเลสไตน์ได้ปล่อยตัวประกันชุดที่ 6 ทั้งสิ้น 16 รายออกจากฉนวนกาซาในวันพุธ (29 พ.ย.) โดยกาตาร์ระบุว่า ตัวประกันจำนวน 10 คนนั้นถูกปล่อยตัวภายใต้ข้อตกลงพักรบ ขณะที่ ชาวไทยจำนวน 4 คนและชาวรัสเซียอีก 2 คนได้รับการปล่อยตัวตามข้อตกลงอื่น #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Wednesday, November 29, 2023					
14:00	THB	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยของไทย	2.50%	2.50%	2.50%
20:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของเยอรมนี (เดือนต่อเดือน) (พ.ย.)	-0.40%	-0.20%	0.00%
20:30	USD	ดัชนีจีดีพี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 3)	5.20%	4.90%	2.10%
22:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ	1.609M	-0.933M	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	ดัชนีราคาด้านการบริโภคส่วนบุคคล (PCE Price Index) (เดือนต่อเดือน) (ต.ค.)		0.20%	0.30%
20:30	USD	ดัชนีราคาการใช้จ่ายด้านการบริโภคส่วนบุคคลพื้นฐาน (ปีต่อปี) (ต.ค.)		3.50%	3.70%
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) 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	35430.42	0.04%	0.45%	9.29%	1.66%	6.89%
NASDAQ	14258.49	-0.16%	-0.05%	12.78%	2.26%	36.23%
S&P500	4550.58	-0.09%	-0.13%	10.52%	1.18%	18.52%
JAPAN	33321.22	-0.26%	-0.39%	7.52%	3.40%	27.69%
KOREA	2519.81	-0.08%	0.32%	9.42%	-1.27%	12.67%
TAIWAN	17370.56	0.17%	0.35%	7.66%	4.49%	22.87%
HONG KONG	16993.44	-2.08%	-4.18%	-2.33%	-8.06%	-14.09%
CHINA	3021.69	-0.56%	-0.72%	0.13%	-3.64%	-2.19%
PHILLIPINES	6265.14	-0.70%	0.19%	5.08%	0.64%	-4.59%
INDONESIA	7036.09	-0.07%	1.87%	4.10%	1.12%	2.71%
VIETNAM	1102.80	0.67%	-0.99%	3.98%	-8.44%	9.50%
INDIA	66901.91	1.10%	1.33%	4.89%	2.81%	9.96%
RUSSIA	1128.01	-0.05%	-2.08%	4.54%	6.42%	16.22%
GERMANY	16166.45	1.09%	1.31%	10.07%	1.48%	16.11%
FRANCE	7267.64	0.24%	0.10%	6.95%	-1.43%	12.26%

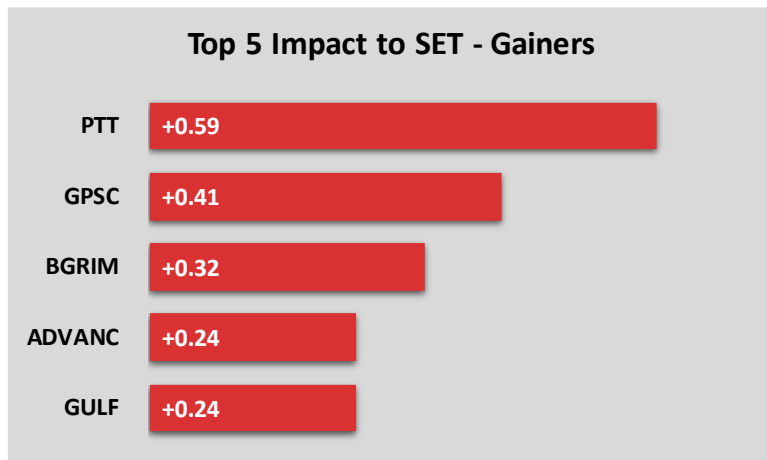
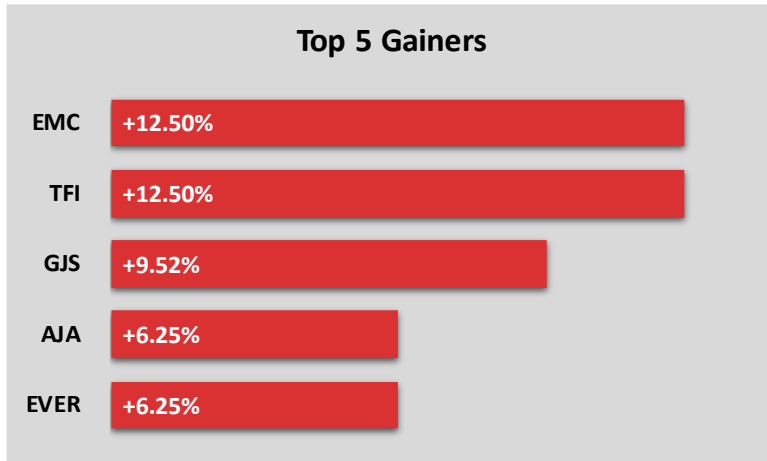
Source: Aspen

Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	77.86	1.90%	0.99%	-8.98%	-4.07%	-3.23%
Crude Brent (\$/bbls)	82.88	1.73%	1.12%	-7.09%	-2.39%	-3.53%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.81	-0.28%	-2.77%	-5.39%	-11.47%	-14.65%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.25	2.46%	0.67%	-2.09%	-12.12%	-9.43%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	127.85	0.31%	0.67%	-4.77%	-19.84%	-67.18%
Baltic Dry Index	2,696.00	12.76%	53.62%	72.49%	143.54%	77.95%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	449.20	-0.22%	-2.01%	1.70%	6.88%	-6.12%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	26.86	-0.48%	-1.32%	-1.76%	5.54%	34.03%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.44	0.69%	0.78%	7.52%	5.44%	-3.08%
Gold Spot (\$/ounce)	2,043.80	0.16%	2.73%	1.88%	5.53%	12.08%

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

