

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

October 24, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1399.35 จุด -23.69 จุด (-1.66%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 5.3 หมื่นลบ. ดัชนีปรับตัวลงแรงและมีมูลค่าการซื้อขายหนาแน่น ดัชนีปรับตัวลงตามทิศทางตลาดหุ้นทั่วโลกจากความกังวลภาวะสงครามระหว่างอิสราเอล-กลุ่มฮามาสที่ยังมีความรุนแรงต่อเนื่องและมีโอกาสเกิดความขัดแย้งลุกลามเป็นวงกว้าง รวมทั้งความกังวลการปรับขึ้นดอกเบี้ยของ FED ในการประชุมครั้งถัดไปหลังประธาน FED ส่งสัญญาณการขึ้นดอกเบี้ยในคืนที่ผ่านมา ขณะที่ตลาดหุ้นไทยจะหยุดทำการในวันจันทร์ที่ 23 ตุลาคม ทำให้มีแรงเทขายลดความเสี่ยงจากสถานการณ์ที่ไม่แน่นอนและมีความเสี่ยงในช่วงนี้ สำหรับหุ้นที่ติดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ DELTA ADVANC AOT SCB และ GULF

นักลงทุนต่างชาติยังคงเป็นผู้ขายสุทธิหลัก ขณะที่นักลงทุนรายย่อยเป็นผู้ซื้อสุทธิเพียงกลุ่มเดียวตามเดิม

ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve เปลี่ยนแปลงเล็กน้อยประมาณ 1 – 2 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 3,234 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้พลิกกลับมาแข็งค่า โดยปิดที่ 36.29 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 36.45 บาท/ดอลลาร์



Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1399.35	-1.66%	-1.95%	-8.09%	-8.49%	-16.14%
SET50 Index	863.93	-1.60%	-1.45%	-7.47%	-8.60%	-14.06%
SET100 Index	1917.61	-1.67%	-1.66%	-7.84%	-8.21%	-15.07%
MAI Index	407.88	-1.94%	-2.66%	-13.49%	-11.88%	-30.18%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Foreign	MBaht (1,215)	(1,153)	(13,078)	(51,543)	(167,225)		
Institution	MBaht (178)	(1,036)	3,810	10,745	56,475		
Proprietary	MBaht (890)	(969)	(5,458)	3,634	(1,966)		
Retail Customer	MBaht 2,283	3,159	14,726	37,164	112,716		

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative					Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD		
Future, Foreign	MContracts (1,218)	21,315	(100,247)	(230,248)	(300,965)		
Future, Institution	MContracts 7,220	244	7,281	13,128	53,476		
Future, Retail Customer	MContracts (6,002)	(21,559)	92,966	217,120	247,489		

Source: Aspen

Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้แกว่งตัวลง โดยคาดว่าจะมีแรงกดดันจากหุ้นกลุ่มพลังงานเป็นหลักตามการอ่อนตัวลงแรงของราคาน้ำมันดิบ WTI -2.9% (รวมวันหยุดทำการวานนี้เป็น -3.3%) หลังภาวะสงครามระหว่างอิสราเอลและฮามาสเริ่มเห็นทิศทางที่ผ่อนคลายลงหลังหลายชาติเข้าร่วมวงเจรจา รวมถึงเริ่มมีการปล่อยตัวประกันแล้ว ในทางกลับกัน คาดว่าประเด็นดังกล่าวช่วยผ่อนคลาย Fund flow ไหลออกจากสินทรัพย์เสี่ยง ซึ่งอาจช่วยให้ดัชนีมีโอกาสฟื้นตัวในระหว่างวันและเป็นโอกาสทยอยสะสมหุ้นที่มีต้นทุนหลักเป็นน้ำมัน เช่น หุ้นกลุ่มสายการบิน รวมทั้งหุ้นที่แนวโน้มกำไร 3Q23 โตแกร่งทั้ง QoQ และ YoY ยังน่าสนใจทยอยสะสมรับการประกาศงบในช่วง 2 – 3 สัปดาห์ข้างหน้า ให้แนวรับดัชนี 1385 – 1390 จุด แนวต้าน 1405 – 1410 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นได้ประโยชน์จากราคาน้ำมันดิบปรับตัวลง หุ้นที่แนวโน้มกำไร 3Q23 ยังโตแรง

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, สงครามอิสราเอล – ฮามาส - ชาติดาฮ์บ, การผิมนัดชำระหนี้ของบริษัททอสงหาฯ ในจีน, การเข้าสู่โต๊ะเจรจาระหว่างอิสราเอลและฮามาส, ดัชนี PMI สหรัฐฯ, GDP 3Q23 สหรัฐฯ, ดัชนี PCE สหรัฐฯ, สต็อกน้ำมันดิบ API EIA สหรัฐฯ



Strategy Daily Pick

BA	ได้ผลบวกจากราคาน้ำมันดิบปรับตัวลง
MENA	ได้ผลบวกจากราคาน้ำมันดิบปรับตัวลง / กำไร 3Q23 โตต่อ
AUCT	กำไร 3Q23 โตแรงจากยอดรถเข้าลานประมูลเติบโต

Fundamental Report

ASK BUY (TP27.50) – Preview3Q23

Ztock Daily

SC:	Support 3.64 – 3.70	Resistance 3.90 – 4.00
SFLEX:	Support 3.18 – 3.22	Resistance 3.44 – 3.52

Corporate Watch

⊕ (+) SSP ซื้อโรงไฟฟ้าพลังงานลม ร่มเกล้าวินด์ฟาร์ม กำลังการผลิต 45 เมกะวัตต์ รับรู้รายได้เพิ่มขึ้นที่หลังปิดดีล Q1/67 ตั้งเป้ารีนิวอิค 3 ปีข้างหน้า ตะะ 500 เมกะวัตต์ ด้าน ซีวิลเอนจิเนียริง เซ็นงานใหม่ 3 โครงการ มูลค่ารวม 1,908 ล้านบาท กับกรมทางหลวง #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) ITEL ซื้อกิจการ โกลบอล ลิโทธิริปซีรี่ เซอร์วิสเซส เดินหน้าต่อยอดธุรกิจด้านเทคโนโลยีสุขภาพ คาดกระบวนการเข้าซื้อแล้วเสร็จภายในวันที่ 31 ต.ค.นี้ เริ่มบู๊กรายได้ไตรมาส 4/66 #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) CIVIL เข้ารับงานก่อสร้าง 3 โครงการใหม่ ได้แก่ โครงการก่อสร้างสายพัฒนาคุณน้ำริมถนนวิภาวดีรังสิต ตอนที่ 3 กรมทางหลวง มูลค่ารวม 948.53 ล้านบาท พร้อมรับงานสังกัดกรุงเทพมหานคร งานก่อสร้างเขตพระโขนง มูลค่า 447 ล้านบาท และประชาชื่น มูลค่า 512.90 ล้านบาท รวมมูลค่าทั้งหมด 1,908.43 ล้านบาท #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) BGRIM เข้าลงทุนใน LT06 S.r.l. เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจพลังงานหมุนเวียนในสาธารณรัฐอิตาลี และมีโครงการ โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนพื้นดินและตั้งบนระบบหมุนตามดวงอาทิตย์ (tracking system) ที่อยู่ระหว่างพัฒนาชื่อ "Ortanova" มีกำลังการผลิต 80.9 เมกะวัตต์ (MWp) #SET

⊕ (+) VRANDA มั่นใจทิศทางเติบโตชัดเจน เตรียมโอนโครงการ วีรันดา พูลวิลล่า หัวหิน ๖๖ #InfoQuest

Economy Watch

⊕ (0/+) คณะอนุกรรมการเพื่อบริหารจัดการปาล์มน้ำมันและน้ำมันปาล์มด้านการตลาด เห็นชอบดำเนินมาตรการบริหารจัดการสมดุลน้ำมันปาล์ม ปี 2566-2567 โดยช่วยเหลือค่าบริหารจัดการเพื่อระบายสต็อกส่วนเกิน กิโลกรัมละ 2 บาท ปริมาณเป้าหมาย 0.2 ล้านตัน โดยให้ขอรับจัดสรรงบประมาณวงเงิน 412 ล้านบาท จากงบกลาง #InfoQuest

⊕ (0/+) รมช.คลัง เปิดเผยว่า กระทรวงการคลังจะเร่งแก้ไขปัญหาเรื่องหนี้ครัวเรือน โดยที่ผ่านมาได้ดำเนินนโยบายพักชำระหนี้เกษตรกร ผ่านธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร (ธ.ก.ส.) จำนวน 2.7 ล้านรายแล้ว โดยหลังจากนี้ได้ให้นโยบายสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐเร่งช่วยเหลือ และแก้ไขปัญหานี้ครัวเรือน ไม่ว่าจะหนี้ดี และหนี้เสียทั้งระบบ #InfoQuest

⊕ (0/+) กระทรวงพาณิชย์ เปิดเผยว่า การใช้สิทธิประโยชน์ทางการค้าสำหรับการส่งออกภายใต้ความตกลงการค้าเสรี (FTA) ในเดือนมกราคม-กรกฎาคม 2566 มีมูลค่ารวม 46,183.48 ล้านเหรียญสหรัฐฯ คิดเป็นสัดส่วนการใช้สิทธิฯ สูงถึง 74.94% #InfoQuest

Global Watch

📌 (+) ผู้นำของสหรัฐ แคนาดา อังกฤษ ฝรั่งเศส เยอรมนี และอิตาลี เดินทางเยือนภูมิภาคตะวันออกกลางเพื่อคลี่คลายความขัดแย้งระหว่างอิสราเอลและกลุ่มฮามาส ขณะที่อิสราเอลชะลอการเข้าปฏิบัติการภาคพื้นดินในการโจมตีชนวนกาซาเพื่อเปิดช่องทางการเจรจาทางการทูตสำหรับการปล่อยตัวประกัน #InfoQuest

📌 (+) กลุ่มฮามาสซึ่งเป็นกลุ่มติดอาวุธในปาเลสไตน์ได้ปล่อยตัวประกันหญิงชาวอิสราเอล 2 คนเมื่อวานนี้ (23 ต.ค.) จากตัวประกันจำนวนกว่า 200 คนที่ถูกคุมตัวไว้ระหว่างการบุกโจมตีพื้นที่ตอนใต้ของอิสราเอลเมื่อวันที่ 7 ต.ค. #InfoQuest

📌 (+/-) อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอายุ 10 ปีชะลอตัวลงมาอยู่ที่ระดับ 4.85% เมื่อคืนนี้ หลังจากที่พุ่งขึ้นทะลุระดับ 5% ในช่วงก่อนหน้า #InfoQuest

📌 (0/+) มอร์นิ่งสตาร์ รีเสิร์ชระบุ แนวโน้มยอดขายรถยนต์ไฟฟ้า (EV) ทั่วโลกจะเพิ่มขึ้น 4 เท่าในปี 2030 #นสพ.ข่าวหุ้น

📌 (+) PBOC อัดฉีดเงินเข้าสู่ระบบการเงินจำนวนสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 7.33 แสนล้านหยวน (1 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐ) ในวันนี้ โดยดำเนินการผ่านทางสัญญาซื้อคืน (reverse repurchase contracts) ซึ่งเป็นเครื่องมือทางการเงินระยะสั้นของจีน และการดำเนินกิจการดังกล่าวบ่งชี้ว่าจีนมีเป้าหมายที่จะรักษาต้นทุนการกู้ยืมให้อยู่ในระดับต่ำเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ #InfoQuest



Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Tuesday, October 24, 2023					
20:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการ (ต.ค.)		49.90	50.10
Wednesday, October 25, 2023					
19:00	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง		1.473M	1.541M
21:00	USD	ยอดขายบ้านใหม่ (ก.ย.)		680K	675K
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		-0.500M	-4.491M
Thursday, October 26, 2023					
3:35	USD	คำกล่าวของนายพาวเวลล์ (Powell) ประธานธนาคารกลางสหรัฐ			
19:15	EUR	อัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงินที่ฝากไว้กับธนาคารกลาง (ต.ค.)		4.00%	4.00%
19:15	EUR	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย (ต.ค.)		4.50%	4.50%
19:30	USD	ยอดคำสั่งซื้อสินค้าคงทน (เดือนต่อเดือน) (ก.ย.)		0.20%	0.40%
19:30	USD	ดัชนีจีดีพี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 3)		4.20%	2.10%
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		209K	198K
21:00	USD	ยอดขายบ้านที่รอการปิดการขาย (เดือนต่อเดือน) (ก.ย.)		-1.30%	-7.10%
Friday, October 27, 2023					
19:30	USD	ดัชนีราคาการใช้จ่ายด้านการบริโภคส่วนบุคคลพื้นฐาน (ปีต่อปี) (ก.ย.)		3.70%	3.90%
19:30	USD	ดัชนีราคาด้านการบริโภคส่วนบุคคล (PCE Price Index) (เดือนต่อเดือน) (ก.ย.)		0.30%	0.10%
Monday, October 30, 2023					
20:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของเยอรมนี (เดือนต่อเดือน) (ต.ค.)			0.30%

Source: Investing.com

Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	32936.41	-0.58%	-3.08%	-3.03%	-6.50%	-0.64%
NASDAQ	13018.33	0.27%	-4.05%	-1.46%	-7.23%	24.38%
S&P500	4217.04	-0.17%	-3.58%	-2.38%	-7.04%	9.83%
JAPAN	30999.55	-0.83%	-2.08%	-4.33%	-4.04%	18.80%
KOREA	2357.02	-0.76%	-3.25%	-6.02%	-9.68%	5.39%
TAIWAN	16251.36	-1.15%	-2.41%	-0.57%	-4.58%	14.95%
HONG KONG	17172.13	0.00%	-2.65%	-4.90%	-9.98%	-13.19%
CHINA	2939.29	-1.47%	-4.38%	-6.17%	-7.21%	-4.85%
PHILLIPINES	6088.44	-0.89%	-1.78%	-0.88%	-8.41%	-7.28%
INDONESIA	6741.96	-1.57%	-2.24%	-3.92%	-2.02%	-1.59%
VIETNAM	1093.53	-1.31%	-4.20%	-8.34%	-7.79%	8.58%
INDIA	64571.88	-1.26%	-2.41%	-2.18%	-3.17%	6.13%
RUSSIA	1091.16	0.91%	4.22%	9.12%	7.78%	12.42%
GERMANY	14800.72	0.02%	-2.87%	-4.86%	-8.51%	6.30%
FRANCE	6850.47	0.50%	-2.45%	-4.65%	-7.83%	5.82%

Source: Aspen

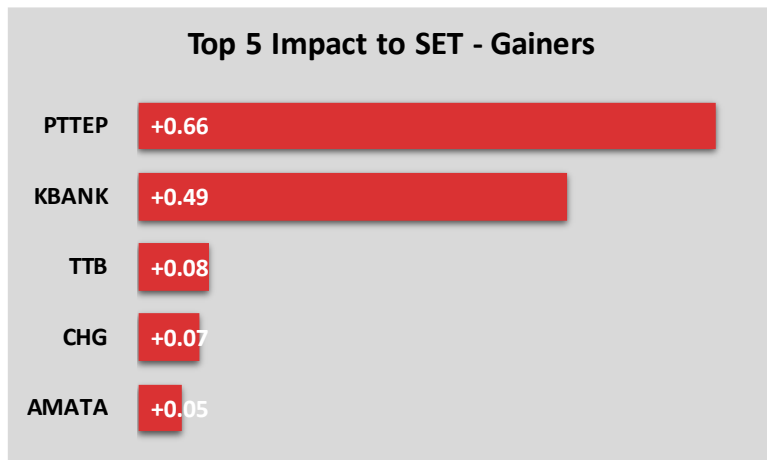
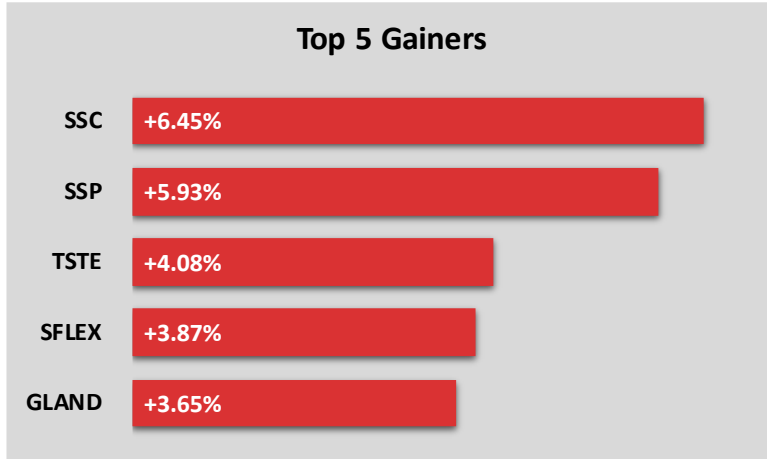
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	85.49	-2.94%	-1.35%	-5.04%	10.93%	6.25%
Crude Brent (\$/bbls)	89.83	-2.53%	0.20%	-3.69%	10.81%	4.56%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	3.10	-1.93%	-1.68%	-6.35%	12.75%	-5.93%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.33	-1.90%	2.46%	-9.09%	-16.88%	-6.13%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	139.85	-2.20%	-2.71%	-11.77%	-1.34%	-64.10%
Baltic Dry Index	2,017.00	-1.42%	2.28%	26.62%	106.24%	33.14%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	420.30	-1.01%	7.63%	8.32%	-5.02%	-12.16%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	27.48	2.35%	1.59%	0.73%	9.88%	37.13%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	16.10	1.39%	2.03%	1.74%	1.35%	-10.53%
Gold Spot (\$/ounce)	1,972.40	-0.43%	2.78%	2.48%	0.59%	8.16%

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

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

