

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

December 26, 2023



Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1408.83 จุด +3.74 จุด (+0.27%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 2.2 หมื่นลบ. ดัชนีแกว่งตัวในกรอบแคบและมีมูลค่าการซื้อขายเบาบางทำสถิติต่ำที่สุดในรอบ 4 ปี โดยส่วนหนึ่งเป็นผลจากการหยุดทำการของนักลงทุนต่างประเทศ และการขาดปัจจัยใหม่ๆหนุน ทำให้หุ้น Big Cap แกว่งตัวเล็กน้อย ขณะที่หุ้นขนาดเล็กปรับตัวรุนแรงจากการซื้อขายทำกำไรช่วงสั้น สำหรับหุ้นที่หนุนดัชนีเวลานี้ ได้แก่ DELTA BDMS PTT MTC และ AOT

บัญชีบล.พลิกกลับมาเป็นผู้ขายสุทธิตามนักลงทุนต่างชาติ สวททกับนักลงทุนสถาบันและนักลงทุนรายย่อยที่ยังคงเป็นผู้ซื้อสุทธิ

ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวลงประมาณ 1 - 2 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 143 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้ยังคงแข็งค่าต่อเนื่อง โดยปิดที่ 34.49 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 34.58 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1408.83	0.27%	1.11%	0.82%	-6.54%	-15.57%
SET50 Index	874.45	0.34%	1.08%	1.35%	-5.31%	-13.01%
SET100 Index	1935.38	0.27%	1.10%	1.27%	-6.00%	-14.29%
MAI Index	407.56	-0.38%	1.96%	1.84%	-12.15%	-30.23%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	MBaht (299)	(3,345)	(9,324)	(39,156)	(195,964)	
Institution	MBaht 259	2,984	8,218	25,268	78,273	
Proprietary	MBaht (238)	(311)	(2,270)	(7,816)	(4,529)	
Retail Customer	MBaht 277	673	3,375	21,704	122,220	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	MContracts 15,089	18,815	22,691	(50,269)	(284,735)	
Future, Institution	MContracts (812)	4,654	(5,058)	10,660	61,957	
Future, Retail Customer	MContracts (14,277)	(23,469)	(17,633)	39,609	222,778	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ยังคงคาดว่าจะผันผวนกรอบแคบด้วยมูลค่าซื้อขายที่เบาบาง เนื่องจากเข้าสู่สัปดาห์สุดท้ายของปีที่มีช่วงวันหยุดยาวในหลายประเทศ ขณะที่ประเด็นในประเทศยังมีจุดที่น่าสนใจคือตัวเลขส่งออกเดือน พ.ย. รายงานออกมาอยู่ที่ +4.9% โดยมีกลุ่มสินค้าที่มีการเติบโตโดดเด่น ได้แก่ ตัวเลขส่งออกอาหารสัตว์เลี้ยงไปสหรัฐฯ +0.6%YoY เป็นบวกผู้ส่งออกอาหารสัตว์เลี้ยง รวมถึงตัวเลขส่งออกยางพารา +11% YoY คาดเป็นบวกผู้ผลิตยางพาราที่ส่งออกไปต่างประเทศ นอกจากนี้ ติดตามประชุม ครม. ลุ้น ต่ออายุมาตรการลดค่าธรรมเนียมนิคมและจดจำนอง เหลือ 0.01% ต่อไปอีก 1 ปี จากเดิมสิ้นสุดปีนี้ เป็นบวกต่อหุ้นอสังหาฯ ให้แนวรับดัชนี 1400 - 1405 จุด แนวต้าน 1412 - 1415 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มส่งออกอาหารสัตว์ ผู้ส่งออกยางพารา กลุ่มอสังหาฯ

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, สงครามอิสราเอล - ฮามาส - ชาติอาหรับ, การปิดเส้นทางเดินเรือทะเลแดง, ความเห็นจากคณะกรรมการ FED รายงานบุคคล, ดัชนี PMI จีน - สหรัฐฯ, ประชุม ครม.

Strategy Daily Pick

CPANEL	เก็งกำไร ครม.ต่ออายุลดค่าธรรมเนียมโอน-จดจำนอง
ITC	ตัวเลขส่งออกฟื้นตัวต่อเนื่อง/คาดปิดทะเลแดงหนุนคำสั่งซื้อ
NER	ได้ผลบวกจากตัวเลขส่งออกยางพาราเติบโตดี

Fundamental Report

MENA BUY (TP2.98) – Initial Coverage

Ztock Daily

AAI:	Support 3.90 – 3.92	Resistance 4.04 – 4.16
BA:	Support 14.90 – 15.10	Resistance 15.60 – 16.30



Corporate Watch

⊕ (+) PTTGC ทயอยซื้อคืนและยกเลิกหุ้นกู้บางส่วนของหุ้นกู้ 550 ล้านเหรียญสหรัฐไปแล้ว 24.837 ล้านเหรียญสหรัฐ ส่งผลมูลค่าหุ้นกู้ที่จะครบกำหนดในปี 94 คงเหลือเพียง 525.163 ล้านเหรียญสหรัฐ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) IRPC ลุยผลิตน้ำมันเชื้อเพลิงสะอาดมาตรฐานยูโร 5 ที่มีคุณสมบัติช่วยลดปริมาณกำมะถันต่ำกว่า 10 PPM ช่วยลดการระบายก๊าซไฮโดรคาร์บอนและออกไซด์ของไนโตรเจน ประเดิมขายล็อตแรกวันนี้ ตอบโจทย์ความต้องการใช้ Low Sulfur Diesel ใน AEC #InfoQuest

⊕ (+) SCG ขายไฟเฟสแรกให้ "ไทยซัมซุง" พร้อมเดินหน้าเพิ่มกำลังผลิตเฟส 2 รวมกำลังการผลิตทั้งสิ้น 5.15 เมกกะวัตต์ คาดแล้วเสร็จ เม.ย.67 #InfoQuest

⊕ (+) DELTA ก้าวเชิงบวกอย่างระมัดระวังด้านอัตราเติบโต 2 หลักปี 67 รับโอกาสเทคโนโลยีใหม่ "AI-พลังงานสะอาด" หนุน #InfoQuest

⊕ (+) CPAXT โค้งสุดท้ายปีนี้คึกคักดันยอดขายโตกว่าอัตราเติบโตของจีดีพีในประเทศ เดินหน้าขยายสาขาใหม่ในไทย 2 สาขา ส่วนโลตัสเปิดสาขาใหม่ในประเทศไทยและมาเลเซียอีก 9 สาขา (ไม่รวมสาขาขนาดเล็ก) #InfoQuest

⊕ (+) SAV คืบหน้าคว่ำวิทยุการบิน สปป.ลาว ส่ง Proposal เดือนนี้ คาดรู้ผลไตรมาส 1 ปีหน้า ยกปริมาณผ่านน่านฟ้าสูง มองปี 2567 เติบโตต่อ รายได้แตะ 1.7

บริษัทหลักทรัพย์ไม่รวมวิทยุการบิน สปป.ลาว #นสพ.ทันหุ้น

Economy Watch

⊕ (+/-) จับตาค้างชงกรม.วันนี้ (26 ธ.ค.) ต่ออายุมาตรการลดค่าธรรมเนียมการโอนและจดจำนอง เหลือ 0.01% ต่อไปอีก 1 ปี จากสิ้นสุดปีนี้ พร้อมลุ้นธปท.ผ่อนปรนเกณฑ์ LTV ขยายเพดานสิทธิซื้อบ้านถึงราคา 5 ล้านบาท กระตุ้นภาคธุรกิจ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/+) "พาณิชย์" เผยการส่งออก พ.ย.ขยายตัว 4.9% มูลค่า 23,479 ล้าน บวกต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4 รวม 11 เดือน ติดลบ 1.5% ลุ้นเดือนสุดท้ายหนุนทั้งปีติดลบ น้อยกว่า 1.5% สรท.ไม่หวังส่งออกจีนติดลบในรอบ 4 เดือน มั่นใจไตรมาส 1 ฟิ้นตัว #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/+) "แบงก์ออมสิน" เล็งตัดขายหนี้เสียกว่า 7 หมื่นล้าน เข้า "เอเอ็มซี" พร้อมจ้างที่ปรึกษาประเมินราคา เผยแผนร่วมทุนอยู่ระหว่างขออนุญาต "แบงก์ชาติ" คาดอนุมัติได้ช่วงต้นปีหน้า เริ่มดำเนินการได้เดือน มี.ค.67 หวังช่วยลูกค้ากลับมาชำระคืนเงินได้ #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/+) การส่งออกยางพาราในเดือนพ.ย.มีมูลค่าทั้งหมดที่ 362 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (+11% YoY และ +5% MoM) นับเป็นการเติบโต YoY ครั้งแรกหลังจาก 15 เดือนติดต่อกันของการลดลง #InfoQuest

Global Watch

⊕ (+/-) นายคาซุโอะ อุเอดะ ผู้ว่าการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) กล่าวในวันนี้ว่า มีความเป็นไปได้มากขึ้นที่ BOJ จะบรรลุเป้าหมายเงินเฟ้อที่ระดับ 2% และ BOJ จะพิจารณาเรื่องการเปลี่ยนแปลงนโยบายการเงิน หากแนวโน้มที่ BOJ จะบรรลุเป้าหมายเงินเฟ้อที่ระดับดังกล่าวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง #InfoQuest

⊕ (0) ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดทำการวันจันทร์ที่ 25 ธ.ค. เนื่องในวันคริสต์มาส #InfoQuest

⊕ (-) นายกรัฐมนตรีอิสราเอล กล่าวยืนยันว่า อิสราเอลจะยังคงทำสงครามต่อไปเพื่อกวาดล้างกลุ่มฮามาส แม้มีข่าวว่าอียิปต์กำลังยื่นข้อเสนอเพื่อให้มีการยุติสงครามในฉนวนกาซา #InfoQuest

⊕ (0/-) หน่วยงานของรัฐบาลจีนเปิดเผยร่างมาตรการใหม่เพื่อควบคุมการใช้จ่ายเงินในการซื้อเกมออนไลน์และเนื้อหาในเกมออนไลน์ ซึ่งเป็นการส่งสัญญาณควบคุมอุตสาหกรรมเกม ส่งผลให้ราคาหุ้นของบริษัทผลิตและจำหน่ายเกมร่วงลงอย่างหนัก #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Thursday, December 28, 2023					
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		210K	205K
22:00	USD	ยอดขายบ้านที่รอการปิดการขาย (เดือนต่อเดือน) (พ.ย.)		0.90%	-1.50%
23:00	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ			2.909M
Sunday, December 31, 2023					
8:30	CNY	ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีน (ธ.ค.)			49.40
Monday, January 1, 2024					
21:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต (ธ.ค.)			
Tuesday, January 2, 2024					
21:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต (ธ.ค.)			48.20
Wednesday, January 3, 2024					
22:00	USD	ดัชนี PMI ภาคการผลิตจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) (ธ.ค.)			46.70
22:00	USD	ตำแหน่งงานว่างเปิดใหม่จาก JOLTs (พ.ย.)			8.733M
Thursday, January 4, 2024					
20:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของเยอรมนี (เดือนต่อเดือน) (ธ.ค.)			-0.40%
20:15	USD	การเปลี่ยนแปลงในการจ้างงานภาคนอกภาคเกษตรกรรมจากเอดีพี (ADP) (ธ.ค.)			103K
21:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการบริการ (ธ.ค.)			51.30

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	37385.97	0.00%	0.21%	5.64%	9.94%	12.79%
NASDAQ	14992.97	0.00%	0.59%	5.21%	12.97%	43.25%
S&P500	4754.63	0.00%	0.30%	4.28%	9.62%	23.83%
JAPAN	33254.03	0.26%	1.51%	-1.10%	1.76%	27.44%
KOREA	2599.51	0.00%	1.27%	4.12%	4.16%	16.24%
TAIWAN	17604.84	0.05%	-0.27%	1.84%	7.01%	24.52%
HONG KONG	16340.41	0.00%	-1.74%	-6.94%	-7.83%	-17.40%
CHINA	2918.81	0.14%	-0.41%	-4.02%	-6.32%	-5.52%
PHILLIPINES	6501.00	0.00%	0.39%	3.69%	5.32%	-1.00%
INDONESIA	7237.52	0.00%	1.66%	3.25%	3.42%	5.65%
VIETNAM	1117.66	1.32%	2.36%	2.01%	-3.08%	10.98%
INDIA	71106.96	0.00%	-0.29%	7.79%	7.70%	16.87%
RUSSIA	1063.67	0.58%	-1.10%	-6.95%	6.68%	9.59%
GERMANY	16706.18	0.00%	0.33%	4.22%	8.44%	19.98%
FRANCE	7568.82	0.00%	-0.00%	3.78%	6.25%	16.92%

Source: Aspen

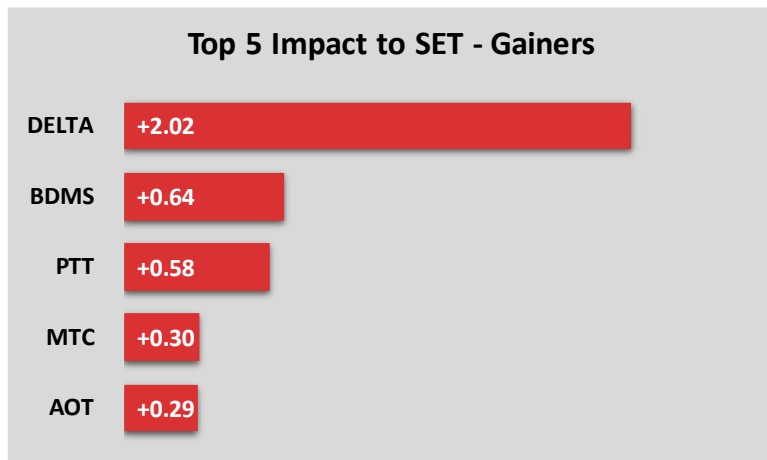
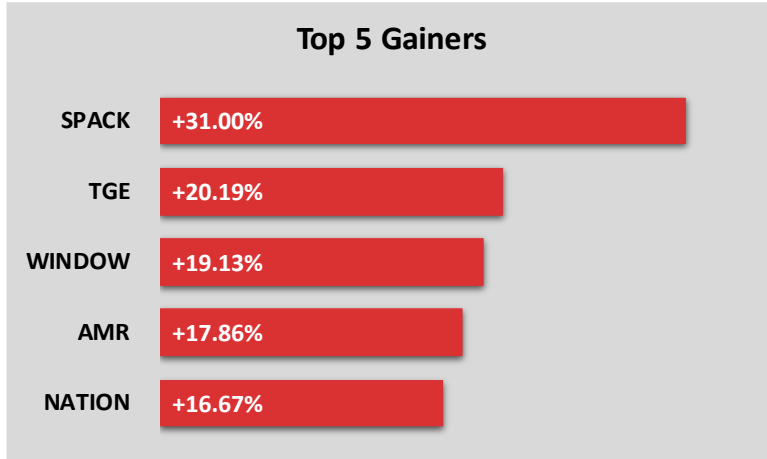
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	73.56	0.00%	1.02%	-2.62%	-17.98%	-8.58%
Crude Brent (\$/bbls)	79.07	0.00%	1.44%	-1.87%	-15.24%	-7.96%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.66	0.00%	-0.45%	-6.17%	-18.42%	-19.14%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.13	0.00%	-1.34%	-1.62%	-16.27%	-14.15%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	141.25	0.00%	-2.42%	10.44%	-12.13%	-63.74%
Baltic Dry Index	2,094.00	0.00%	-8.48%	-0.38%	29.74%	38.22%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	399.20	0.00%	-3.36%	-12.90%	1.97%	-16.57%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	20.62	0.00%	-3.24%	-23.57%	-22.42%	2.89%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.41	0.00%	0.06%	-1.50%	9.63%	-3.25%
Gold Spot (\$/ounce)	2,052.79	0.00%	1.29%	2.53%	7.17%	12.57%

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](https://twitter.com/zcomsecurities)

