

# Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

## Morning Zstrategy

December 28, 2023



## Market Round Up

⊕ SET Index ปิดที่ระดับ 1410.43 จุด -3.02 จุด (+0.33%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 3.9 หมื่นลบ. ดัชนีแกว่งตัวลงรับแรงขายทำกำไรหลังดัชนีปรับตัวขึ้นมาต่อเนื่อง รวมทั้งลดความเสี่ยงก่อนถึงช่วงวันหยุดยาว โดยหุ้น DELTA CPALL มีแรงขายทำกำไรหลังปรับตัวขึ้นมาในช่วงก่อนหน้า ขณะที่ OR ปรับตัวลงต่อเนื่องคาดเป็นผลจากความกังวลการตรึงราคาน้ำมันหน้าป้อมสวนทางกับราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวขึ้นกดดันค่าการตลาด สำหรับหุ้นที่กดดัชนีวันนี้ ได้แก่ DELTA OR CPALL CPAXT และ TLI

⊕ นักลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาเป็นผู้ขายสุทธิตามนักลงทุนรายย่อย สวนทางกับนักลงทุนสถาบันที่ยังคงเป็นผู้ซื้อสุทธิหลักตามเดิม

⊕ ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve เปลี่ยนแปลงเล็กน้อย โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 3,126 ลบ.

⊕ ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้พลิกกลับมาแข็งค่ารุนแรง โดยปิดที่ 34.26 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 34.51 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

### Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1410.43	-0.21%	0.72%	1.22%	-5.79%	-15.48%
SET50 Index	873.79	-0.40%	0.52%	1.51%	-5.00%	-13.08%
SET100 Index	1934.18	-0.34%	0.51%	1.42%	-5.57%	-14.34%
MAI Index	405.59	0.65%	0.05%	1.38%	-10.65%	-30.57%

### Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	MBaht (792)	(2,396)	(10,435)	(40,922)	(196,462)	
Institution	MBaht 1,528	3,931	11,461	29,354	81,059	
Proprietary	MBaht 6	(1,223)	(2,850)	(7,172)	(5,458)	
Retail Customer	MBaht (742)	(312)	1,823	18,739	120,860	

### SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	MContracts 4,557	18,240	57,047	(7,398)	(257,137)	
Future, Institution	MContracts 1,527	2,874	(4,120)	7,986	60,399	
Future, Retail Customer	MContracts (6,084)	(21,114)	(52,927)	(588)	196,738	

Source: Aspen

## Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้ผันผวนกรอบแคบก่อนที่จะเข้าสู่ช่วงวันหยุดยาวปีใหม่ โดยแม้ตลาดหุ้นต่างประเทศจะยังคงมีแรงหนุนจากความคาดหวังต่อการเริ่มลดดอกเบี้ยของ FED ในการประชุมครั้งถัดไป กด USD อ่อนค่า แต่ราคาน้ำมันดิบ WTI ที่อ่อนตัวลง 1.9% จากข่าวการกลับมาเดินเรือในทะเลแดงของ MERSK (ผู้ประกอบการรายใหญ่) อีกครั้ง ทำให้คาดว่าหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯน่าจะเข้ามากดดันดัชนีในวันนี้ แต่ทั้งนี้ คาดยังมีหุ้นที่ได้ประโยชน์จากราคาน้ำมันอ่อนตัว รวมถึงหุ้นที่ได้ประโยชน์จากเงินบาทแข็งค่า มาหักล้างผลกระทบดังกล่าวได้ นอกจากนี้ ยังมี Theme การลงทุนอื่นๆที่น่าสนใจ คือ การ Rebalance กองทุน Passive เพื่อให้อ้างอิงกับหุ้นใน SET50 ใหม่ที่จะมีผลบังคับใช้ในวันที่ 2 ม.ค. 67 เป็นต้นไป โดยคาดว่าจะมีแรงซื้อ KCE ในช่วงสิ้นปี ให้แนวรับดัชนี 1400 - 1405 จุด แนวต้าน 1415 - 1420 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไร KCE ก่อนการ Rebalance สิ้นวัน หุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้ารับแนวโน้มเงินบาทแข็งค่า รวมทั้งหุ้นกลุ่มสายการบินจากราคาน้ำมันดิบอ่อนตัว

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, สงครามอิสราเอล - ฮามาส - ชาติอาหรับ, การปิดเส้นทางเดินเรือทะเลแดง, ความเห็นจากคณะกรรมการ FED รายบุคคล, ดัชนี PMI จีน - สหรัฐฯ, สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯจากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA), รายงานภาวะเศรษฐกิจไทยจาก ธปท.

### Strategy Daily Pick

GULF	ได้ประโยชน์เงินบาทแข็งค่า บริษัทมีสัดส่วนหนี้เป็น USD สูง
KCE	เก็งแรงซื้อจากกองทุน Passive ก่อนบังคับใช้ SET50 ใหม่
AAV	รับ Sentiment บวกราคาน้ำมันดิบอ่อนตัว

### Fundamental Report

PSP BUY (TP6.30) – Initial Coverage  
SNP BUY (TP20.70) – Initial Coverage

### Ztock Daily

BTG:	Support 23.80 – 24.00	Resistance 24.30 – 26.00
DOHOME:	Support 12.30 – 12.50	Resistance 12.80 – 13.50

## Corporate Watch

⊕ (+) 24CS คว่างานรับเหมาส่งท้ายปี 2566 มูลค่าสัญญา 139 ล้านบาท ด้านบอสใหญ่ "ยศวิทย์ วัฒนธีระกิจจา" วางกลยุทธ์นี้กพาร์ทเนอร์ร่วมทาง ส่งภาพธุรกิจปีมังกรทองสดใส จ้องเห็นสัญญาพลังงานพันล้านบาทต้นปี 2567 เสริมฐานแกร่ง #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) TSE เผยเข้าลงทุนโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ จำนวน 7 โครงการ กำลังผลิตรวม 88.66 เมกะวัตต์ มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. และกฟภ. เป็นระยะเวลา 25 ปี มีมูลค่าการลงทุนรวมทั้งสิ้น 4,289 ล้านบาท ซึ่งเป็นเงินลงทุนตั้งแต่ปี 2566-2572 #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) BCP เข้าถือหุ้น 45% ใน ธนโชคน้ำมันพืช เดินหน้ารุกการบริหารจัดการน้ำมันปรุงอาหารใช้แล้วมาผลิตเป็นเชื้อเพลิงอากาศยานยั่งยืน SAF วางเป้าเปิดดำเนินการช่วงปลายปี 67 ด้วยกำลังการผลิตเริ่มต้น 1 ล้านลิตรต่อวัน #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) JSP เก็งราคาขายปี 67 เพิ่มอย่างต่ำ 20% ตามต้นทุนส่วนผสมพุ่งทั่วโลก หนุนเทรนด์อาหารเสริมป้องกันโรค #InfoQuest

⊕ (+) MGI บอสณวัฒน์” ลั่นมุ่งสู่ฝัน 3 หมื่นล้านมูลค่าโปรเจกต์ยักษ์ร่วม TIKTOK Shop #InfoQuest

## Economy Watch

⊕ (0/+) "เศรษฐา" นั่งหัวโต๊ะประชุม คกก.ยุทธศาสตร์ชาติ ที่ 20 ปี ต้องดูความเปลี่ยนแปลงของโลก ระบุ 5 ปียังยาวไปไม่ทันการแข่งขัน ชวนดึงลงทุนเพิ่มแต่ถูกจุด ค่าแรงขั้นต่ำ เป็นเรื่องน่าละอาย พร้อมสั่งการ สศช.ทบทวนปรับปรุงยุทธศาสตร์ชาติให้ทันกับบริบทการพัฒนาโลกอย่างสม่ำเสมอ #นสพ.ไทยโพสต์

⊕ (0/+) นายชัชชาติ สิทธิพันธุ์ ผู้ว่าราชการกรุงเทพมหานคร ลงนามในประกาศกรุงเทพมหานคร กำหนดอัตราค่าโดยสารโครงการรถไฟฟ้าสายสีเขียว ส่วนต่อขยายที่ 2 ทั้ง 2 ช่วง ในอัตรา 15 บาท ตลอดสาย เริ่ม 2 มกราคม 2567 เป็นต้นไป #Linetoday

⊕ (0/+) บอร์ดบีไอไออนุมัติมาตรการส่งเสริมลงทุนลดฝุ่น ภูมิใจเอกชนสนับสนุนเกษตรกรและองค์กรท้องถิ่นป้องกันปัญหา PM2.5 พร้อมต่ออายุ 3 มาตรการรับการลงทุนย้ายฐานผลิตสิ้นสุดปี 67 อนุมัติ 2 โครงการใหญ่ รวมกว่า 1.8 หมื่นล้าน #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ



## Global Watch

⊕ (0/+) เมอส์ก (Maersk) ซึ่งเป็นบริษัทขนส่งสินค้าทางเรือรายใหญ่สัญชาติเดนมาร์ก, ซีเอ็มเอ ซีจีเอ็ม (CMA CGM) ซึ่งเป็นบริษัทขนส่งรายใหญ่ของฝรั่งเศส และบริษัทฮาแพค-ลอยด์ (Hapag-Lloyd) ของเยอรมนี ประกาศว่าจะกลับมาเดินเรือในทะเลแดงอีกครั้ง หลังจากสหรัฐฯและชาติพันธมิตรอีกกว่า 10 ประเทศได้เปิดปฏิบัติการผู้พิทักษ์ความเจริญรุ่งเรือง (Operation Prosperity Guardian) เพื่อปกป้องเส้นทางเดินเรือในทะเลแดงจากการโจมตีของกลุ่มฮูตี #InfoQuest

⊕ (0/+) FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 73.9% ในการคาดการณ์ว่าเฟดจะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมเดือนมี.ค. 2567 #InfoQuest

⊕ (0/+) API เปิดเผยว่า สต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐฯลดลง 1.84 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่แล้ว #InfoQuest

⊕ (0/+) NBS เปิดเผยเมื่อวันที่ 27 ธ.ค.66 ว่า กำไรของภาคอุตสาหกรรมจีนเดือนพ.ย.66 ปรับตัวสูงขึ้นจากปีก่อนหน้า 29.5% และเร่งตัวขึ้นจากปีก่อนหน้าอย่างเห็นได้ชัด นอกจากนี้ในเดือนพ.ย.66 บริษัทเอกชนในประเทศจำนวนมากยังบันทึกผลตอบแทนจากการลงทุนอย่างมาก #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

### 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	37656.52	0.30%	1.55%	6.57%	12.24%	13.60%
NASDAQ	15099.18	0.16%	2.17%	6.03%	15.32%	44.26%
S&P500	4781.58	0.14%	1.77%	5.08%	11.86%	24.54%
JAPAN	33681.24	1.13%	0.02%	0.70%	4.04%	29.07%
KOREA	2613.50	0.42%	-0.03%	4.72%	6.02%	16.86%
TAIWAN	17891.50	0.79%	1.45%	4.40%	9.69%	26.55%
HONG KONG	16624.84	1.74%	0.07%	-5.14%	-5.60%	-15.96%
CHINA	2914.61	0.54%	0.43%	-3.86%	-6.20%	-5.65%
PHILLIPINES	6462.80	-0.59%	-0.89%	3.08%	1.38%	-1.58%
INDONESIA	7245.92	0.12%	0.36%	3.32%	4.44%	5.77%
VIETNAM	1121.99	-0.02%	1.93%	3.12%	-2.76%	11.41%
INDIA	72038.43	0.98%	2.17%	9.20%	8.95%	18.40%
RUSSIA	1068.71	0.53%	-0.60%	-5.60%	6.95%	10.11%
GERMANY	16742.07	0.21%	0.05%	4.86%	10.02%	20.24%
FRANCE	7571.82	0.04%	-0.15%	4.22%	7.07%	16.96%

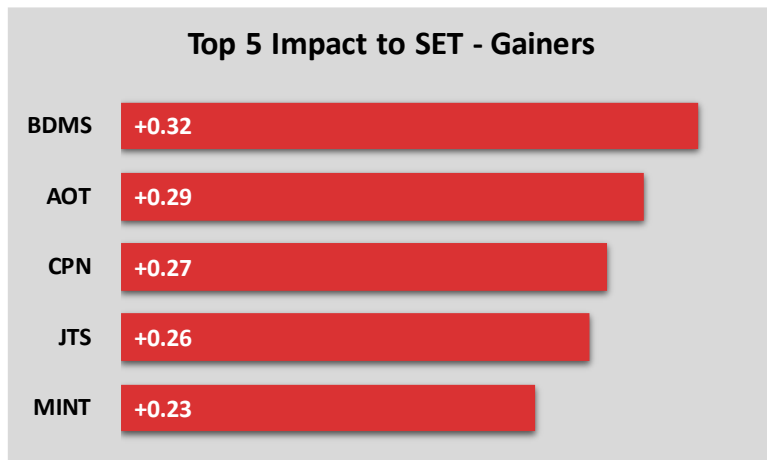
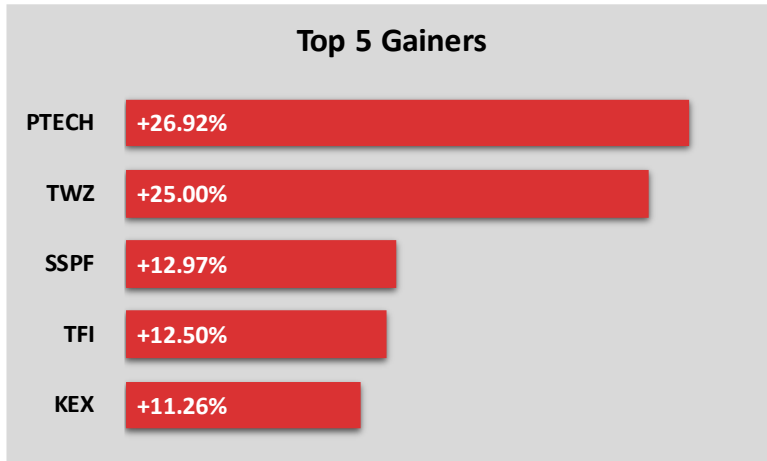
Source: Aspen

Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	74.11	-1.93%	-0.15%	-1.00%	-20.89%	-7.89%
Crude Brent (\$/bbls)	79.54	-1.62%	-0.20%	-0.55%	-15.71%	-7.41%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.60	-1.66%	-3.91%	-5.45%	-20.20%	-20.91%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.16	-0.46%	-1.77%	0.79%	-15.22%	-12.86%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	140.00	-0.88%	-2.95%	9.80%	-13.31%	-64.07%
Baltic Dry Index	-	-100.00%	-100.00%	-100.00%	-100.00%	-100.00%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	399.50	-0.82%	0.05%	-12.96%	2.44%	-16.51%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	20.60	0.34%	-1.53%	-24.26%	-21.88%	2.79%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.26	-0.38%	-0.55%	0.06%	6.71%	-4.08%
Gold Spot (\$/ounce)	2,077.20	0.47%	2.25%	3.14%	10.79%	13.91%

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

