

ตลาดแรงงานสหรัฐฯยังร้อนแรง แต่คล้ายว่านักลงทุนไม่กังวลมาก

Market Update

ตลาดหุ้น Dow Jones เมื่อคืนปิดลบ 0.4% หลังจากสหรัฐฯเผยภาคแรงงานที่ยังดูแข็งแกร่งจากการรายงานตำแหน่งเปิดรับสมัครงานที่สูงกว่านักวิเคราะห์คาด ด้านราคาน้ำมันดิบ BRT ปรับลง 1.2% ถูกกดดันจากเศรษฐกิจจีนที่อ่อนแอ

Market Outlook

เมื่อวานที่ผ่านมามีผลประชุม กนง. มีมติเอกฉันท์ปรับขึ้นดอกเบี้ย 0.25% สอดคล้องกับที่เราและตลาดประเมินไว้ โดยสื่อเผยแถลงภายในระบุว่าเศรษฐกิจไทยยังมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่องจากการท่องเที่ยวและบริโภคภาคเอกชนเป็นสำคัญ ขณะที่การส่งออกมีแนวโน้มฟื้นตัวค่อยเป็นค่อยไป เงินเฟ้อทั่วไปปรับลดลงแต่เงินเฟ้อพื้นฐานยังอยู่ในระดับสูง พร้อมประเมินเศรษฐกิจไทยปีนี้ขยายตัว 3.6%YoY และปีหน้าขยายตัว 3.8%YoY ตามการฟื้นตัวนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ส่งผลกระทบต่อจ้างงานและรายได้แรงงาน พร้อมปรับคาดการณ์การบริโภคภาคเอกชนขึ้นเป็น 4.4%YoY จากเดิม 4%YoY และนักท่องเที่ยวปี 2023 ขึ้นเป็น 29 ล้านคนจากเดิม 28 ล้านคน อย่างไรก็ตามปรับการลงกุนภาคเอกชนลงสู่ 1.7%YoY จากเดิม 2.1%YoY รวมไปถึงการลงกุนภาครัฐมาอยู่ที่ 2.5%YoY จากคาดการณ์เดิม 3.7%YoY โดยรวมมองหุ้นได้ประโยชน์ อาทิ กลุ่มค้าปลีก (BJC CRC CPALL HMPRO) ท่องเที่ยว (AOT CENTEL ERW MINT SPA SHR) ร้านอาหาร (M) และธนาคารพาณิชย์ (BBL KBANK SCB) ศูนย์การค้า (CPN) สำหรับสหรัฐฯเมื่อคืนเปิดเผยตำแหน่งงานเปิดรับสมัครที่ 10.1 ล้านตำแหน่งสูงกว่าที่นักวิเคราะห์ประเมินไว้ที่ 9.4 ล้านตำแหน่ง อย่างไรก็ตามคล้ายกับว่านักลงทุนยังดูมิได้กังวลกับตัวเลขดังกล่าวมากนักสะท้อนผ่านการปรับลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯทั้งอายุ 2 และ 10 ปี ขณะที่ความเห็นจาก CME FED Watch นำหนักส่วนมากราว 74% ยังให้น้ำหนักในการคงดอกเบี้ยและอีก 26% ให้น้ำหนักขึ้นดอกเบี้ย 0.25% ส่วนคืนนี้ติดตามการจ้างงานภาคเอกชนที่สำรวจโดย ADP และผู้ขอรหัสสถิติการว่างงาน Bloomberg Consensus ประเมินไว้ที่ 1.73 แสนรายและ 2.36 แสนรายตามลำดับ วันนี้ประเมิน SET INDEX เคลื่อนไหวในรอบ 1525 - 1538 อาจเผชิญแรงกดดันบ้างจากกลุ่มน้ำมันแต่ก็เชื่อว่าด้วยจิตวิทยาเชิงบวกจากตลาดหุ้นญี่ปุ่นที่แกว่งบวกเล็กน้อยราว 0.2% (ข้อมูล ณ ช่วง 7.12 น.) จะเป็นปัจจัยบวกเชิงกลยุทธ์การลงกุนระยะสั้นเลือกหุ้นที่ได้ประโยชน์จากน้ำมันปรับลง อาทิ ค้าปลีก (BJC CRC CPALL HMPRO MAKRO ILM) สินค้า IT (COM7 SYNEX) ร้านอาหาร (M) ท่องเที่ยว (AOT CENTEL ERW MINT) ธนาคารพาณิชย์ (BBL KBANK SCB) กลุ่มการเงิน (MTC) ส่วนทยอยสะสมยังเน้นหุ้นพื้นฐานดีที่ Valuation ไม่แพง อาทิ (CPN KCE TU)

หุ้นแนะนำซื้อวันนี้

MAKRO (ชื่อ / ราคาเป้าหมาย 49.00 บาท)

คาดว่ากำไรไตรมาส 2/23 จะโต YoY หนุนจากการเติบโตของยอดขายสาขาเดิม (SSSG) ที่แข็งแกร่งในธุรกิจขายส่ง และอัตรากำไรธุรกิจค้าปลีกที่ดีขึ้น

CPN (ชื่อ / ราคาเป้าหมาย 83.00 บาท)

หลังจากนี้ CPN ยังคงมีแผนเปิดโครงการใหม่อย่างต่อเนื่องโดยเฉพาะธุรกิจโรงแรมที่มีการเปิดเซ็นทารา อุบลในช่วงเดือน มิ.ค. ซึ่งจะมีเปิดอีก 5 แห่งในช่วงที่เหลือของปีนี้ ขณะที่ศูนย์เวสทิวส์ยังคงเปิดตามแผนเดิมในเดือน ต.ค. 23 จากแผนดังกล่าวเราจึงมองว่ารายได้ของ CPN ในปีนี้จะยังเห็นการเติบโตต่อเนื่อง

	Current	Forward	52 Week H	52 Week L
SET	1,534		1,696	1,491
PE (x)	20.84	16.0	18.9	14.7
PBV (x)	1.49	1.46	1.72	1.39
Div. Yield (%)	3.17	3.12	3.3315	2.71
Equity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
SET	1,534	-0.1%	-0.2%	-8.1%
Dow Jones	32,908	-0.4%	0.3%	-0.7%
Nasdaq	12,935	-0.6%	3.6%	23.6%
S&P 500	4,180	-0.6%	1.6%	8.9%
STOXX 600	452	-1.1%	-1.3%	6.3%
DAX	15,664	-1.5%	-1.1%	12.5%
SHANGHAI	3,205	-0.6%	0.0%	3.7%
HANG SENG	18,234	-1.9%	-4.6%	-7.8%
VN30	1,075	-0.3%	1.3%	6.8%
Commodity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
Brent Oil	73	-1.2%	-7.3%	-15.4%
Gold	1,963	0.2%	0.3%	7.6%
BDI	1,123	0.0%	-13.3%	-25.9%
Bond Yield (%)	Last	1D	1W	YTD
US 2 Y	4.40	4.45	4.38	4.43
US 10 Y	3.64	3.69	3.74	3.87
US 2-10 Spread	-0.76			
TH 2 Y	2.09	2.10	2.04	1.63
TH 10 Y	2.49	2.56	2.52	2.64
Investor	Last	MTD	YTD	
Institutions	-406	30,069	36,412	
Proprietary	-686	-1,664	-5,392	
Foreign	1,487	-33,276	-98,037	
Retail	-394	4,871	67,018	

Strategist: VATHAN JITSOMNUK

Registration NO.069022

Email: Vathan.ji@pi.financial

Equity Index	Last	1D	Change					52 Week	
			1W	1M	6M	12M	YTD	High	Low
Thailand									
SET	1,533.54	-0.08%	-0.19%	0.29%	-6.97%	-7.73%	-8.10%	1,695.99	1,491.12
SET50	924.65	-0.24%	-0.49%	0.21%	-7.01%	-7.52%	-8.02%	1,020.39	903.66
SETHD	1,129.18	-0.73%	-1.63%	-1.17%	-4.94%	-5.05%	-5.90%	1,222.06	1,102.24
Bank	388.21	-0.09%	-0.24%	4.15%	1.54%	3.19%	-0.02%	407.80	341.08
Energy	20,837.59	-1.05%	-3.15%	-4.82%	-17.21%	-17.86%	-17.03%	25,962.18	20,766.24
Commerce	37,009.69	0.48%	0.10%	0.98%	boe	-4.27%	-5.44%	40,897.97	32,629.95
ICT	158.13	0.56%	1.10%	-2.87%	-2.13%	-20.99%	-4.51%	200.81	151.48
Electronic	11,841.50	2.11%	11.33%	31.72%	20.83%	118.70%	14.12%	13,759.84	4,560.59
Hospitality	6,983.77	-1.03%	-0.43%	-4.13%	-3.77%	5.22%	-3.07%	7,790.78	6,160.32
Con. Mat	8,499.67	-1.20%	-2.67%	1.05%	-7.38%	-10.93%	-8.15%	9,702.86	8,184.14
Property	246.34	-0.56%	-1.31%	-4.16%	-7.51%	0.38%	-9.52%	275.91	224.81
Transport	341.62	-0.22%	-0.92%	-3.89%	-7.52%	-5.88%	-8.96%	382.08	330.95
Food&Bev	11,590.59	0.62%	-0.43%	2.43%	-8.01%	-14.16%	-8.90%	13,519.88	10,977.77
USA									
Don Jones	32,908.27	-0.41%	0.33%	-3.49%	-4.32%	0.16%	-0.72%	34,712.28	28,660.94
Nasdaq	12,935.29	-0.63%	3.61%	5.80%	12.65%	7.75%	23.59%	13,181.09	10,088.83
S&P500	4,179.83	-0.61%	1.57%	0.25%	2.53%	1.78%	8.86%	4,325.28	3,491.58
DJ Financial	689.45	-0.89%	0.19%	-4.08%	-9.44%	-9.74%	-4.67%	793.32	631.24
DJ Healthcare	1,359.24	0.79%	-1.06%	-4.39%	-7.96%	-3.88%	-5.78%	1,498.26	1,259.23
DJ Technology	4,294.55	-0.86%	6.11%	10.48%	26.14%	18.97%	38.65%	4,391.38	2,913.39
DJ Energy	634.03	-1.75%	-4.86%	-10.07%	-16.04%	-9.50%	-12.91%	788.55	544.85
DJ Consumer goods	827.52	-0.13%	0.64%	-2.38%	-3.22%	-7.30%	5.19%	954.23	761.12
DJ Consumer service	1,274.80	-0.70%	0.26%	-0.11%	3.53%	2.62%	12.42%	1,387.83	1,088.44
DJ Property	1,179.52	-1.69%	-2.88%	-6.21%	-7.74%	-0.93%	-6.42%	1,320.97	1,072.29
DJ Con. Mat	1,153.98	-1.75%	-0.36%	-0.78%	-1.37%	6.66%	4.98%	1,220.52	938.42
DJ Transportation	13,709.74	-1.83%	0.10%	-2.23%	-5.71%	-2.35%	2.37%	15,888.39	11,946.21
VIX Index	17.94	2.75%	-10.43%	13.69%	-9.58%	-33.33%	-17.21%	35.05	15.53
EURO									
STOXX 600	451.76	-1.07%	-1.29%	-3.19%	1.76%	3.00%	6.32%	470.45	379.72
DAX	15,664.02	-1.54%	-1.12%	-1.62%	8.10%	10.57%	12.50%	16,331.94	11,862.84
FTSE 100	7,446.14	-1.01%	-2.37%	-5.39%	-1.49%	-1.13%	-0.08%	8,047.06	6,707.62
ASIA									
Shanghai	3,204.56	-0.61%	-0.01%	-3.57%	1.23%	1.19%	3.73%	3,424.84	2,885.09
Hang Seng	18,234.27	-1.94%	-4.61%	-8.35%	-2.68%	-13.17%	-7.82%	22,700.85	14,597.31
CSI300	3,798.54	-1.02%	-1.57%	-5.72%	-2.47%	-6.20%	-1.89%	4,530.33	3,495.95
SENSEX	62,622.24	-0.55%	1.37%	2.47%	-1.05%	13.32%	2.93%	63,583.07	50,921.22
NIKKEI225	30,887.88	-1.41%	0.67%	7.04%	9.43%	14.84%	18.37%	31,560.43	25,520.23
KSOPI	2,577.12	-0.32%	0.38%	3.02%	3.92%	-3.74%	15.24%	2,685.90	2,134.77
TWSE	16,578.96	-0.26%	2.60%	6.42%	10.43%	-1.10%	17.27%	16,811.04	12,629.48
ASX200	7,091.31	-1.64%	-1.70%	-2.98%	-3.58%	-0.03%	0.75%	7,567.70	6,407.00
Phillippines	6,477.36	-0.51%	-2.09%	-2.23%	-3.83%	-3.90%	-1.36%	7,137.62	5,699.30
Malaysia	1,387.12	-0.70%	-1.60%	-2.04%	-7.00%	-11.03%	-7.25%	1,563.89	1,372.57
Indonesia	6,633.26	-0.05%	-1.67%	-4.08%	-5.52%	-7.17%	-3.17%	7,377.50	6,542.79
Singapore	3,158.80	-0.90%	-1.72%	-3.42%	-4.07%	-1.39%	-2.85%	3,408.19	2,968.87
Vietnam	1,075.17	-0.27%	1.26%	2.48%	3.75%	-16.60%	6.76%	1,316.78	873.78

Commodity	Last	1D	Change					52 Week	
			1W	1M	6M	12M	YTD	High	Low
Hard Commodity									
Gold (\$/Oz)	1,962.73	0.17%	0.28%	-1.37%	8.85%	6.64%	7.60%	2,062.99	1,614.96
Thai Gold (Baht)	32,200.00	0.31%	-0.31%	-0.77%	8.60%	4.72%	0.47%	32,800.00	29,100.00
Silver (\$/Oz)	23.49	1.34%	1.86%	-6.26%	3.21%	7.54%	-1.96%	26.14	17.56
Aluminium (\$/MT)	2,242.50	1.31%	2.48%	-5.46%	-8.95%	-19.91%	-4.55%	2,792.75	2,060.50
Copper (\$/lb)	363.70	-0.71%	2.35%	-6.02%	-4.64%	-14.73%	-4.55%	457.70	315.00
Steel (\$/T)	934.00	-15.01%	-15.01%	-12.63%	41.52%	-7.65%	25.54%	1,208.00	645.00
Zinc (\$/MT)	2,239.75	-2.41%	-2.95%	-15.35%	-27.52%	-41.59%	-25.10%	3,971.00	2,209.00
Lithium (\$/MT)	43,210.00	0.00%	-0.26%	-6.21%	-49.16%	-45.81%	-49.00%	85,000.00	40,750.00
Soft Commodity									
Wheat (\$/bu.)	594.25	0.55%	-1.98%	-4.11%	-21.68%	-45.66%	-24.97%	1,108.75	573.25
Rubber (\$/kg)	131.90	-1.12%	-0.68%	-2.22%	-0.68%	-20.02%	1.31%	170.10	115.00
Soybean (\$/bu)	1,299.75	0.25%	-1.87%	-10.01%	-9.09%	-22.98%	-14.45%	1,784.00	1,270.75
Soybean Meal (\$/T)	393.40	0.20%	-2.19%	-9.63%	-6.53%	-5.35%	-17.78%	531.20	386.30
Sugar (\$/lb)	25.06	-1.07%	-1.69%	-7.15%	27.73%	30.57%	25.05%	27.41	17.20
Corn (\$/bu)	594.00	0.00%	1.15%	-6.60%	-8.62%	-21.17%	-12.45%	800.00	547.00
Crude Palm Oil (MYR/MT)	3,255.00	-5.10%	-7.71%	-17.32%	-18.54%	-48.09%	-21.96%	6,885.00	3,143.00
Energy									
WTI (\$/bbl)	68.09	-1.97%	-8.41%	-11.32%	-16.17%	-39.43%	-15.16%	123.68	63.64
Brent (\$/bbl)	72.66	-1.20%	-7.27%	-8.65%	-16.37%	-40.13%	-15.42%	125.19	70.12
Newcastle Coal (\$/MT)	135.00	-0.07%	-15.76%	-28.84%	-64.94%	-68.36%	-66.60%	440.00	138.00
Natural Gas (\$/MMBtu)	2.27	-2.62%	-5.50%	-5.98%	-66.37%	-71.43%	-49.36%	10.03	1.94
BDI	1,123.00	0.00%	-13.28%	-28.74%	-17.12%	-56.24%	-25.87%	2,633.00	530.00
Container Freight	1,685.32	0.00%	-2.01%	-3.16%	-29.91%	-77.93%	-20.50%	7,625.56	1,685.32
Supramax Freight	910.00	0.00%	-10.26%	-21.89%	-22.35%	-66.82%	-14.31%	2,703.00	625.00
Handysize Freight	582.00	0.00%	-3.00%	-12.22%	-21.77%	-63.94%	-12.22%	1,595.00	431.00
Bond Market (%)									
Thai 2 -yrs Yield	2.09	2.10	2.04	1.89	1.75	1.66	1.63	2.11	1.50
Thai 10 -yrs Yield	2.49	2.56	2.52	2.53	2.71	2.85	2.64	3.21	2.26
Thai 2-10 Spread	0.40	0.46	0.48	0.63	0.96	1.19	1.01	1.43	0.40
US 2 -yrs Yield	4.40	4.45	4.38	4.01	4.23	2.56	4.43	5.08	2.52
US 10 -yrs Yield	3.64	3.69	3.74	3.42	3.50	2.84	3.87	4.34	2.51
US 2-10 Spread	-0.76	-0.76	-0.63	-0.58	-0.72	0.29	-0.55	0.31	-1.08
Fx Market									
Dollar Index	104.33	0.15%	0.42%	2.62%	-0.38%	2.37%	0.78%	114.78	100.79
USD/THB	34.70	-0.04%	0.14%	1.57%	-0.27%	1.12%	0.26%	38.46	32.57
EURO/THB	37.12	-0.38%	-0.37%	-1.36%	1.35%	1.12%	0.17%	38.14	35.40
POUND/THB	43.18	0.25%	0.77%	0.60%	1.27%	-0.42%	3.12%	44.73	39.09
Yen/THB	24.90	0.30%	0.26%	-0.61%	-3.08%	-6.92%	-5.43%	27.66	24.67
Yuan/THB	4.88	-0.42%	-0.53%	-1.04%	-1.27%	-4.73%	-2.48%	5.46	4.79
USD/EURO	0.94	0.42%	0.57%	3.09%	-1.59%	-0.01%	0.15%	1.05	0.90
USD/POUND	0.80	-0.22%	-0.61%	1.02%	-1.56%	1.52%	-2.88%	0.97	0.79
USD/Yen	139.34	-0.32%	-0.09%	2.23%	2.96%	8.64%	6.27%	151.95	127.23
USD/Yuan	7.11	0.41%	0.68%	2.75%	0.78%	6.12%	3.04%	7.33	6.64