

## สถิติตลาดหุ้นไทยเดือน ธ.ค. มักจะดี

### Market Update

ตลาดหุ้น Dow Jones เมื่อคืนปิดบวก 1.47% หลังสหรัฐฯรายงานเงินเพื่อชะลอลง หนุนให้นักลงทุนคาดการณ์ว่า FED จะยุติการปรับขึ้นดอกเบี้ย ด้านราคาน้ำมันดิบ WTI ปิดลบ 2.4% หลัง OPEC+ ปรับลดกำลังการผลิตแต่ปรับลดน้อยกว่าที่นักลงทุนคาดการณ์ แต่ราคาน้ำมันดิบ BRT ปรับลงเพียง 0.3%

### Market Outlook

เมื่อคืนที่ผ่านมาสหรัฐฯรายงานเงินเพื่อ (PCE) ประจำเดือน ต.ค. ขยายตัว 3%YoY และทรงตัว MoM ต่ำกว่า Bloomberg Consensus คาดไว้ที่ 3.1%YoY 0.1%MoM ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core PCE) อยู่ที่ 3.5%YoY 0.2%MoM เป็นไปตามที่ Bloomberg Consensus คาดการณ์ องค์กรประกอบภายในพบว่าราคาสินค้าทั่วไปขยายตัวเพียง 0.2%YoY ลดลงจากเดือนก่อนหน้าที่ 0.9%YoY และราคาสินค้าคงทน (-2.2%YoY) ตีลบต่อเนื่อง 4 เดือนติดต่อกัน อย่างไรก็ดีตามราคาสินค้าเกี่ยวกับบริการขยายตัวสูง 4.4%YoY แต่ลดลงจากเดือนก่อนหน้าที่ 4.7%YoY ราคาสินค้า (+2.4%YoY) ลดลงจากเดือนก่อนหน้า 2.7%YoY โดยสินค้าหลักที่ราคาปรับลงได้แก่พลังงานและการบริการ (-4.8%YoY) ในขณะที่เดียวกันได้รายงานผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานสหรัฐฯที่ 2.18 แสนรายเป็นไปตาม Bloomberg Consensus แต่ผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานต่อเนื่องอยู่ที่ 1.9 ล้านรายสูงกว่า Bloomberg Consensus คาดไว้ที่ 1.86 ล้านราย หลังจากกราบข้อมูลทั้งหมดพบว่าแนวโน้มของ US Bond Yield ยังปรับลงและ CME FED Watch ยังให้น้ำหนักระดับสูงราวๆ 97% ที่ FED จะคงดอกเบี้ยไว้ที่ระดับเดิมในการประชุมเดือน ธ.ค. ปัจจัยในประเทศเวลานี้ธนาคารแห่งประเทศไทยรายงานดุลบัญชีเดินสะพัดที่ 665 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯนับเป็นการเกินดุลต่อเนื่อง 4 เดือนติดต่อกัน พร้อมกับรายงานภาวะเศรษฐกิจไทยพบว่าเศรษฐกิจไทยยังอยู่ในทิศทางฟื้นตัวตามอุปสงค์ในประเทศทั้งการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชน ขณะที่ภาคบริการชะลอลงตามจำนวนนักท่องเที่ยวไทยและต่างชาติ สำหรับมูลค่าส่งออกสินค้าไม่รวมทองคำปรับลงหลังเร่งไปมากเดือนก่อนหน้า การใช้จ่ายภาครัฐหดตัวจากรายจ่ายลงทุนของรัฐบาลกลางเป็นสำคัญ โดยการบริโภคดีในทุกประเภทยกเว้นภาคบริการชะลอเล็กน้อย แต่ความเชื่อมั่นผู้บริโภคยังปรับดีขึ้น มองเป็นบวกต่อกลุ่มค้าปลีก (BJC CRC CPALL HMPRO) ธนาคารพาณิชย์ (BBL KBANK KTB SCB TISCO) คืนนี้รอติดตามดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อจากสถาบัน ISM Bloomberg Consensus ประเมินไว้ที่ 47.9 วันนี้ประเมิน SET INDEX เคลื่อนไหวในกรอบ 1370 - 1390 เซกกลยุทธ์การลงทุนยังแนะนำทยอยสะสมได้ในหุ้นขนาดใหญ่ อาทิ ค่าปลีก (BJC CRC CPALL HMPRO) ก่อเกี่ยว (AOT CENTEL MINT) ธนาคารพาณิชย์ (BBL KBANK KTB SCB) ศูนย์การค้า (CPN) สื่อสาร (ADVANC)

	Current	Forward	52 Week H	52 Week L
SET	1,380		1,696	1366
PE (x)	18.84	16.2	18.9	14.6
PBV (x)	1.36	1.32	1.72	1.29
Div. Yield (%)	3.25	3.18	3.3448	2.71
Equity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
SET	1,380	-0.5%	-1.9%	-17.3%
Dow Jones	35,951	1.5%	1.9%	8.5%
Nasdaq	14,226	-0.2%	-0.3%	35.9%
S&P 500	4,568	0.4%	0.2%	19.0%
STOXX 600	462	0.5%	0.7%	8.6%
DAX	16,215	0.3%	1.4%	16.5%
SHANGHAI	3,030	0.3%	-1.1%	-1.9%
HANG SENG	17,043	0.3%	-4.8%	-13.8%
VN30	1,094	-0.8%	0.5%	8.6%
Commodity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
Brent Oil	83	-0.3%	1.7%	-3.6%
Gold	2,036	-0.4%	2.2%	11.6%
BDI	2,696	0.0%	45.3%	78.0%
Bond Yield (%)	Last	1D	1W	YTD
US 2 Y	4.68	4.65	4.90	4.43
US 10 Y	4.33	4.26	4.40	3.87
US 2-10 Spread	-0.35			
TH 2 Y	2.44	2.45	2.47	1.63
TH 10 Y	2.95	2.95	3.00	2.64
Investor	Last	MTD	YTD	
Institutions	269	8,469	70,672	
Proprietary	-370	365	-2,823	
Foreign	-3,705	-19,379	-192,286	
Retail	3,806	10,545	124,437	

### หุ้นแนะนำชื่อวันนี้

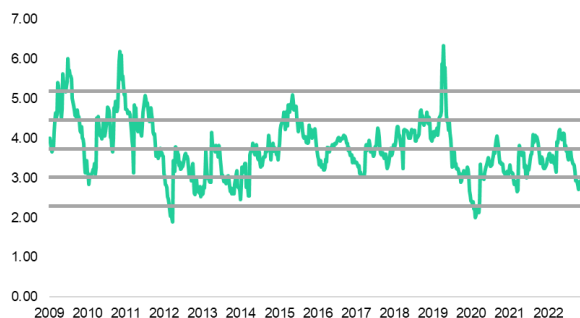
**AOT (ชื่อ / ราคาเป้าหมาย 78.00 บาท)**

แนวโน้มในปี 24 คาดว่ายังเห็นการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง หลังจากการเดินทางระหว่างประเทศเริ่มฟื้นตัว เห็นได้จากตัวเลขเที่ยวบินและผู้โดยสารในเดือน ต.ค. ยังคงเพิ่มขึ้นได้เมื่อเทียบกับเดือน ก.ย.

**CPN (ชื่อ / ราคาเป้าหมาย 84.50 บาท)**

ปี 24 เราคาดว่าผลประกอบการยังเติบโตได้ดี หลังมีการเปิดโครงการใหม่ อีก 2 แห่ง ที่นครสวรรค์และนครปฐม และรับรัฐรายได้จากศูนย์เวสต์วิลล์ที่เปิดในเดือน พ.ย. 23 เต็มปี ทำให้เบื้องต้นเรคาดกำไรที่ 15,161 ล้านบาท (+5%YoY)

Earnings Yield Gap (%)



Strategist: VATHAN JITSOMNUK

Registration NO.069022

Email: Vathan.ji@pi.financial

1 December 2023

Equity Index	Last	1D	Change					52 Week	
			1W	1M	6M	12M	YTD	High	Low
<b>Thailand</b>									
<b>SET</b>	1,380.18	-0.54%	-1.88%	-1.12%	-9.86%	-15.14%	-17.29%	1,695.99	1,366.19
<b>SET50</b>	852.94	-0.58%	-1.69%	-1.48%	-7.78%	-13.67%	-15.15%	1,020.39	845.27
<b>SETHD</b>	1,091.19	-1.31%	-1.36%	-1.25%	-4.07%	-6.68%	-9.07%	1,222.06	1,080.53
<b>Bank</b>	367.24	-1.24%	-1.14%	-3.46%	-7.50%	-2.68%	-5.42%	413.21	356.60
<b>Energy</b>	20,604.31	-1.34%	-1.13%	2.35%	-0.77%	-16.90%	-17.95%	25,343.24	19,813.98
<b>Commerce</b>	29,819.25	0.58%	-4.21%	-3.80%	-17.42%	-20.69%	-23.81%	40,897.97	29,326.70
<b>ICT</b>	148.98	-1.24%	-2.06%	-1.50%	-4.98%	-5.90%	-10.03%	173.54	146.59
<b>Electronic</b>	9,584.64	0.82%	-2.67%	-4.58%	-18.99%	9.01%	-7.63%	14,105.03	8,465.55
<b>Hospitality</b>	6,468.63	0.10%	-1.50%	-4.91%	-8.08%	-12.92%	-10.22%	7,582.17	6,401.56
<b>Con. Mat</b>	7,502.81	-0.72%	-2.39%	-1.16%	-12.42%	-17.51%	-18.92%	9,620.09	7,362.69
<b>Property</b>	226.83	0.35%	-0.61%	2.07%	-7.26%	-15.25%	-16.69%	275.91	216.90
<b>Transport</b>	293.81	0.62%	-3.65%	-8.13%	-14.20%	-21.75%	-21.70%	382.08	291.17
<b>Food&amp;Bev</b>	10,924.41	-0.26%	0.44%	4.50%	-6.15%	-13.03%	-14.14%	12,960.52	10,151.70
<b>USA</b>									
<b>Don Jones</b>	35,950.89	1.47%	1.92%	9.18%	6.48%	2.43%	8.46%	35,970.70	31,429.82
<b>Nasdaq</b>	14,226.22	-0.23%	-0.28%	11.23%	7.44%	24.33%	35.92%	14,446.55	10,207.47
<b>S&amp;P500</b>	4,567.80	0.38%	0.25%	9.62%	6.67%	11.53%	18.97%	4,607.07	3,764.49
<b>DJ Financial</b>	771.95	0.97%	1.91%	12.25%	8.43%	-0.11%	6.74%	793.32	659.99
<b>DJ Healthcare</b>	1,380.41	1.18%	0.59%	5.82%	-0.52%	-7.36%	-4.32%	1,498.26	1,292.76
<b>DJ Technology</b>	4,863.23	-0.33%	-0.60%	12.64%	11.12%	43.62%	57.01%	4,938.91	2,985.20
<b>DJ Energy</b>	698.16	0.67%	-0.12%	-1.30%	5.58%	-8.63%	-4.10%	772.62	621.81
<b>DJ Consumer goods</b>	848.73	0.17%	1.19%	9.15%	-0.21%	-0.65%	7.89%	939.42	766.13
<b>DJ Consumer service</b>	1,422.76	0.19%	-0.16%	9.82%	8.99%	14.81%	25.46%	1,435.88	1,112.84
<b>DJ Property</b>	1,415.80	1.62%	0.93%	6.45%	16.87%	8.47%	12.32%	1,418.92	1,157.25
<b>DJ Con. Mat</b>	1,342.30	0.79%	0.84%	14.39%	10.71%	14.44%	22.11%	1,419.36	1,075.07
<b>DJ Transportation</b>	15,018.51	1.36%	-0.09%	8.62%	6.13%	1.14%	12.15%	16,717.04	13,230.05
<b>VIX Index</b>	12.92	-0.46%	0.94%	-34.58%	-11.51%	-36.93%	-40.38%	30.81	12.45
<b>EURO</b>									
<b>STOXX 600</b>	461.61	0.55%	0.68%	7.07%	-0.12%	4.33%	8.64%	472.69	421.56
<b>DAX</b>	16,215.43	0.30%	1.38%	10.19%	1.02%	12.29%	16.46%	16,528.97	13,791.52
<b>FTSE 100</b>	7,453.75	0.41%	-0.40%	1.72%	-2.02%	-1.98%	0.03%	8,047.06	7,206.82
<b>ASIA</b>									
<b>Shanghai</b>	3,029.67	0.26%	-1.05%	0.27%	-6.20%	-4.11%	-1.93%	3,418.95	2,923.51
<b>Hang Seng</b>	17,042.88	0.29%	-4.85%	-2.09%	-10.06%	-8.62%	-13.84%	22,700.85	16,863.05
<b>CSI300</b>	3,496.20	0.23%	-1.83%	-2.44%	-9.47%	-9.47%	-9.70%	4,268.15	3,450.65
<b>SENSEX</b>	66,988.44	0.13%	1.47%	4.49%	7.10%	6.03%	10.10%	67,927.23	57,084.91
<b>NIKKEI225</b>	33,486.89	0.50%	0.10%	9.09%	6.23%	19.14%	28.33%	33,853.46	25,661.89
<b>KSQPI</b>	2,535.29	0.61%	0.81%	9.73%	-2.54%	1.91%	13.36%	2,668.21	2,180.67
<b>TWSE</b>	17,433.85	0.36%	0.81%	7.95%	4.35%	16.74%	23.31%	17,463.76	13,981.63
<b>ASX200</b>	7,087.33	0.74%	0.83%	4.64%	-0.81%	-3.42%	0.69%	7,567.70	6,751.30
<b>Philippines</b>	6,223.73	-0.66%	-0.36%	4.39%	-4.43%	-7.60%	-5.22%	7,137.62	5,920.47
<b>Malaysia</b>	1,452.74	0.46%	-0.04%	0.94%	5.17%	-2.87%	-2.86%	1,503.33	1,369.41
<b>Indonesia</b>	7,080.74	0.63%	1.09%	5.12%	6.75%	-0.64%	3.36%	7,109.61	6,542.79
<b>Singapore</b>	3,072.99	-0.38%	-1.25%	0.28%	-2.95%	-6.25%	-5.48%	3,408.19	3,041.67
<b>Vietnam</b>	1,094.13	-0.79%	0.52%	4.96%	0.30%	5.19%	8.64%	1,255.11	983.67

1 December 2023

Commodity	Last	1D	1W	Change				52 Week	
				1M	6M	12M	YTD	High	Low
<b>Hard Commodity</b>									
Gold (\$/Oz)	2,036.41	-0.38%	2.22%	2.02%	4.54%	15.59%	11.64%	2,062.99	1,765.91
Thai Gold (Baht)	33,900.00	0.89%	1.80%	0.15%	6.10%	14.33%	3.04%	34,250.00	29,350.00
Silver (\$/Oz)	25.27	1.01%	6.73%	8.30%	7.06%	12.73%	5.50%	26.14	19.90
Aluminium (\$/MT)	2,184.40	0.00%	-0.79%	-3.64%	-2.58%	-11.02%	-7.03%	2,662.00	2,060.50
Copper (\$/lb)	382.90	1.14%	1.75%	4.66%	2.72%	1.51%	0.49%	435.50	351.95
Steel (\$/T)	1,044.00	0.00%	16.26%	19.86%	11.06%	59.39%	40.32%	1,200.00	650.00
Zinc (\$/MT)	2,499.49	0.00%	-1.69%	1.63%	8.58%	-18.01%	-16.41%	3,509.63	2,209.00
Lithium (\$/MT)	20,693.18	0.00%	-0.87%	-12.37%	-55.04%	-75.39%	-75.58%	#N/A N/A	#N/A N/A
<b>Soft Commodity</b>									
Wheat (\$/bu.)	570.25	2.56%	2.61%	0.75%	-7.88%	-27.93%	-28.00%	799.00	527.50
Rubber (\$/kg)	143.30	-0.49%	-1.78%	-1.17%	8.89%	11.89%	10.06%	152.90	122.00
Soybean (\$/bu)	1,342.75	-0.32%	-1.01%	4.68%	-0.72%	-8.34%	-11.62%	1,616.50	1,250.50
Soybean Meal (\$/T)	442.20	-0.47%	-3.47%	3.68%	11.16%	6.37%	-7.59%	516.60	360.00
Sugar (\$/lb)	26.04	-3.05%	-4.34%	-2.65%	5.30%	36.83%	29.94%	28.14	18.92
Corn (\$/bu)	461.75	2.67%	-1.49%	-3.45%	-24.18%	-32.06%	-31.95%	688.75	447.00
Crude Palm Oil (MYR/MT)	3,754.00	0.54%	-1.93%	3.56%	9.89%	-8.90%	-10.00%	4,349.00	3,232.00
<b>Energy</b>									
WTI (\$/bbl)	75.96	-2.44%	-1.48%	-7.71%	5.88%	-3.34%	-5.36%	95.03	63.64
Brent (\$/bbl)	82.83	-0.32%	1.73%	-5.28%	8.80%	-2.73%	-3.59%	97.69	70.12
Newcastle Coal (\$/MT)	132.15	3.36%	8.19%	0.88%	0.88%	-67.92%	-67.30%	405.00	117.45
Natural Gas (\$/MMBtu)	2.80	-0.07%	-3.28%	-16.41%	29.01%	-59.54%	-37.39%	7.21	1.94
BDI	2,696.00	0.00%	45.34%	84.78%	187.73%	98.97%	77.95%	2,937.00	530.00
Container Freight	1,381.82	-0.19%	-0.19%	3.00%	-17.85%	-42.42%	-34.82%	2,284.10	1,341.56
Supramax Freight	1,360.00	0.00%	7.51%	19.82%	60.57%	16.04%	28.06%	1,425.00	625.00
Handysize Freight	723.00	0.00%	11.57%	9.55%	29.34%	-2.82%	9.05%	751.00	389.00
<b>Bond Market (%)</b>									
Thai 2 -yrs Yield	2.44	2.45	2.47	2.56	2.09	1.78	1.63	2.62	1.53
Thai 10 -yrs Yield	2.95	2.95	3.00	3.24	2.50	2.72	2.64	3.34	2.26
Thai 2-10 Spread	0.52	0.50	0.53	0.68	0.41	0.94	1.01	1.05	0.35
US 2 -yrs Yield	4.68	4.65	4.90	5.05	4.50	4.31	4.43	5.26	3.55
US 10 -yrs Yield	4.33	4.26	4.40	4.89	3.69	3.61	3.87	5.02	3.25
US 2-10 Spread	-0.35	-0.39	-0.50	-0.16	-0.81	-0.70	-0.55	-0.16	-1.08
<b>Fx Market</b>									
Dollar Index	103.50	0.71%	-0.41%	-2.47%	-0.50%	-3.01%	-0.02%	107.35	99.58
USD/THB	35.33	1.42%	0.12%	-1.67%	1.51%	-0.79%	2.07%	37.24	32.57
EURO/THB	38.47	0.68%	0.01%	0.86%	3.22%	4.54%	3.80%	39.19	35.40
POUND/THB	44.59	0.85%	0.85%	1.99%	2.92%	4.42%	6.50%	45.53	40.07
Yen/THB	23.84	0.76%	1.05%	-1.10%	-4.14%	-6.98%	-9.49%	26.57	23.31
Yuan/THB	4.95	1.40%	0.32%	0.81%	1.01%	-1.83%	-1.06%	5.10	4.68
USD/EURO	0.92	0.75%	0.15%	-2.51%	-1.66%	-5.13%	-1.68%	0.96	0.89
USD/POUND	0.79	0.57%	-0.70%	-3.59%	-1.34%	-5.02%	-4.28%	0.85	0.76
USD/Yen	148.20	0.65%	-0.91%	-0.60%	5.92%	6.64%	13.03%	151.91	127.23
USD/Yuan	7.14	0.12%	-0.17%	-2.41%	0.51%	0.48%	3.43%	7.35	6.69