

คืนนี้รอดตามแรงงานของสหรัฐฯ

Market Update

ตลาดหุ้น Dow Jones เมื่อคืนปิดลบ 0.19% ถูกกดดันจากการปรับขึ้นของ US Bond Yield รวมถึง Fitch ออกมาปรับลดความน่าเชื่อถือของสหรัฐฯ ด้านราคาน้ำมันดิบ BRT ปรับตัวขึ้น 2.3% ต้อนรับอุปทานตึงตัวหลังซาอุดีอาระเบียขยายเวลาลดกำลังการผลิต

Market Outlook

เมื่อคืนที่ผ่านมาสหรัฐฯเปิดเผยข้อมูลรับสวัสดิการว่างงานที่ 2.27 แสนรายและผู้ขอสวัสดิการว่างงานต่อเนื่องที่ 1.7 ล้านราย ซึ่งทั้ง 2 ตัวเลขข้างต้นเป็นไปตามที่ Bloomberg Consensus ประเมินไว้ นอกจากนี้ยังรายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคบริการที่ 52.7 ต่ำกว่า Bloomberg Consensus ประเมินไว้ที่ 53.1 โดยคืนนี้รอดตามตัวเลขแรงงานสำคัญของสหรัฐฯได้แก่ การจ้างงานนอกภาคเกษตร ตลาดประเมินไว้ที่ 2.05 แสนรายและอัตราการว่างงานที่ 3.6% หากรายงานต่ำกว่าตลาดคาดจะเป็นบวกกับสินทรัพย์เสี่ยง ล่าสุดความเห็นจาก CME FED Watch ให้น้ำหนักราว 82% ที่การประชุม FED เดือน ก.ย. จะคงดอกเบี้ยไว้ที่ระดับเดิม สำหรับปัจจัยในประเทศความนี้ศาลรัฐธรรมนูญระบุว่าได้เลื่อนการพิจารณาสำหรับกรณีเสนอชื่อคุณพิธาเป็นนายกรัฐมนตรีรอบ 2 ออกไปเป็นวันที่ 16 ส.ค. จากกำหนดการเดิมจะพิจารณาเมื่อวาน ส่งผลให้ประธานสภาออกมาระบุว่าได้เลื่อนการโหวตนายกรัฐมนตรีออกไปโดยจะรอศาลตัดสินในวันที่ 16 ส.ค. แล้วจะพิจารณาวินโหวตนายกรัฐมนตรีอีกครั้ง อย่างไรก็ตามในวันนี้จะยังพิจารณามาตรา 272 ทั้งนี้ประเมินผลของการเลื่อนโหวตนายกรัฐมนตรีจะทำให้ SET INDEX แกว่ง Sideway Down และจะเป็นปัจจัยกดดันกระแสเงินทุนต่างชาติ ซึ่งวานนี้มีกลองทุนต่างชาติขายสุทธิราว 2.9 พันล้านบาทและ Short Tfx สูงถึง 3 หมื่นสัญญานับเป็นการ Short ที่สูงสุดในรอบ 1 เดือนเมื่อประกอบกับปัจจัยต่างประเทศที่เริ่มหมดปัจจัยบวกโดยนักลงทุน Price In นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายไปมากแล้ว จึงประเมิน Upside ของ SET INDEX จะเริ่มน้อยลง วันนี้ประเมิน SET INDEX แกว่งกรอบ 1520 - 1535 อาจเผชิญแรงกดดันจากการปรับลงของทั้งตลาดหุ้นสหรัฐฯและเข้านี้ Nikkei แกว่งลบราว 0.67% แต่ก็ประเมินว่าจะได้แรงหนุนจากกลุ่มน้ำมัน (PTTEP) ตามราคาน้ำมันดิบที่ปรับขึ้น เชิงกลยุทธ์การลงทุนยังทยอยลดพอร์ตการลงทุนเพราะประเมินดัชนีรับรู้ปัจจัยบวกไปมากแล้ว ส่วนหุ้นแนะนำระยะสั้นได้แก่กลุ่มน้ำมัน (PTTEP) กลุ่มค้าปลีก (BJC CRC CPALL HMPRO) ท่องเที่ยว (AOT CENTEL ERW MINT) โรงไฟฟ้า (BGRIM GPSC GULF) ศูนย์การค้า (CPN) ขนส่ง (BEM) โรงภาพยนตร์ (MAJOR) โรงพยาบาล (BDMS)

หุ้นแนะนำซื้อวันนี้

PTTEP (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย 180.00 บาท)

ภาพรวมไตรมาส 3/23 ยังเป็นบวกจากแนวโน้มปริมาณขายที่ปรับดีขึ้น โดยผู้บริโภครักษาให้แนวทางไว้ที่ 470kBOED (+6% QoQ) ขณะที่ราคาขายก็มีโอกาสปรับสูงขึ้นตามราคาน้ำมันดิบดูไบที่ขึ้นไปแตะ US\$84/บาร์เรลในเดือน ก.ค. หรือขึ้นไปกว่า US\$6.0/บาร์เรลจากค่าเฉลี่ยในไตรมาส 2/23 ราคาน้ำมันที่ปรับขึ้นช่วงล่าสุดเป็นผลจากการที่ OPEC+ ขยายกรอบการผลิตไปถึงเดือน ส.ค. (ลด 5.2 ล้านบาร์เรล/วัน คิดเป็น 5% ของอุปทานโลก) เราคาดว่า OPEC+ จะคุมอุปทานน้ำมันดิบต่อเนื่อง เพื่อรักษาราคาน้ำมันให้สูงกว่ากรอบ US\$80/บาร์เรล ซึ่งจะเป็นบวกกับกลุ่มบริษัทด้านการสำรวจและผลิต (E&P)

BDMS (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย 34.00 บาท)

BDMS จะได้รับปัจจัยเชิงบวกจากเปิดประเทศ และแนวโน้มการกลับมาของชาวต่างชาติที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากสัดส่วนลูกค้าต่างชาติถึง 29% ของรายได้ทั้งหมด โดยยอดนัดหมายลูกค้าต่างชาติใน เม.ย.23 เพิ่มขึ้นอยู่ที่ 25,100 ราย (คิดเป็น CLMV 42%, เอเชียกลาง 12%, ยุโรป 11% และอื่น ๆ 35%) โดยตัวแรกดังกล่าวเติบโตขึ้น 67% จากเดือน ก.พ.23 ที่มีจำนวนยอดนัดหมายเพียง 15,000 ราย

| | Current | Forward | 52 Week H | 52 Week L |
|----------------|---------|---------|-----------|-----------|
| SET | 1,529 | | 1,696 | 1462 |
| PE (x) | 20.97 | 16.8 | 18.9 | 14.7 |
| PBV (x) | 1.48 | 1.48 | 1.72 | 1.40 |
| Div. Yield (%) | 3.18 | 2.99 | 3.3405 | 2.71 |
| Equity | Last | 1D (%) | 1W (%) | YTD (%) |
| SET | 1,529 | -1.4% | -0.9% | -8.4% |
| Dow Jones | 35,216 | -0.2% | -0.2% | 6.2% |
| Nasdaq | 13,960 | -0.1% | -0.6% | 33.4% |
| S&P 500 | 4,502 | -0.3% | -0.8% | 17.3% |
| STOXX 600 | 458 | -0.6% | -2.9% | 7.8% |
| DAX | 15,893 | -0.8% | -3.1% | 14.1% |
| SHANGHAI | 3,280 | 0.6% | 2.0% | 6.2% |
| HANG SENG | 19,421 | -0.5% | -1.1% | -1.8% |
| VN30 | 1,211 | -0.8% | 1.1% | 20.2% |
| Commodity | Last | 1D (%) | 1W (%) | YTD (%) |
| Brent Oil | 85 | 2.3% | 1.1% | -0.9% |
| Gold | 1,934 | 0.0% | -0.6% | 6.0% |
| BDI | 1,123 | 0.0% | 2.4% | -25.9% |
| Bond Yield (%) | Last | 1D | 1W | YTD |
| US 2 Y | 4.88 | 4.88 | 4.93 | 4.43 |
| US 10 Y | 4.18 | 4.08 | 4.00 | 3.87 |
| US 2-10 Spread | -0.71 | | | |
| TH 2 Y | 2.25 | 2.23 | 2.20 | 1.63 |
| TH 10 Y | 2.61 | 2.60 | 2.57 | 2.64 |
| Investor | Last | MTD | YTD | |
| Institutions | -1,043 | -1,269 | 44,384 | |
| Proprietary | -124 | 405 | -4,187 | |
| Foreign | -2,931 | -5,431 | -125,180 | |
| Retail | 4,098 | 6,295 | 84,984 | |

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 | 1,529.01 | -1.37% | -0.92% | 1.47% | -9.44% | -2.79% | -8.37% | 1,695.99 | 1,461.61 |
| SET50 | 947.72 | -1.59% | -1.03% | 2.75% | -5.63% | -0.43% | -5.72% | 1,020.39 | 891.79 |
| SETHD | 1,159.26 | -1.66% | -1.26% | 1.85% | -3.60% | 2.40% | -3.40% | 1,222.06 | 1,102.24 |
| Bank | 395.87 | -1.56% | -1.24% | 1.33% | 0.83% | 11.10% | 1.95% | 407.80 | 356.60 |
| Energy | 22,073.09 | -1.72% | -0.68% | 3.23% | -9.42% | -8.42% | -12.11% | 25,962.18 | 20,206.35 |
| Commerce | 34,146.12 | -1.92% | -2.42% | -1.48% | -12.97% | -0.04% | -12.75% | 40,897.97 | 32,629.95 |
| ICT | 157.87 | -1.73% | -1.10% | 3.12% | -6.80% | -8.35% | -4.66% | 178.39 | 148.55 |
| Electronic | 13,317.92 | -1.78% | 2.59% | 18.13% | 11.89% | 89.53% | 28.34% | 14,105.03 | 6,608.73 |
| Hospitality | 6,835.10 | 0.39% | -0.94% | -0.27% | -8.16% | -2.84% | -5.13% | 7,790.78 | 6,687.38 |
| Con. Mat | 8,396.97 | -0.06% | 0.18% | -0.87% | -9.09% | -10.05% | -9.26% | 9,620.09 | 8,184.14 |
| Property | 239.50 | -0.82% | -1.43% | -1.02% | -12.73% | 0.89% | -12.04% | 275.91 | 234.63 |
| Transport | 343.24 | -1.62% | -1.26% | -1.22% | -8.25% | -2.74% | -8.53% | 382.08 | 330.95 |
| Food&Bev | 11,068.29 | -0.65% | -0.27% | -0.56% | -13.42% | -14.07% | -13.00% | 13,363.26 | 10,772.35 |
| USA | | | | | | | | | |
| Don Jones | 35,215.89 | -0.19% | -0.19% | 2.32% | 3.80% | 7.53% | 6.24% | 35,679.13 | 28,660.94 |
| Nasdaq | 13,959.71 | -0.10% | -0.64% | 1.03% | 16.26% | 10.30% | 33.38% | 14,446.55 | 10,088.83 |
| S&P500 | 4,501.89 | -0.25% | -0.78% | 1.04% | 8.83% | 8.62% | 17.25% | 4,607.07 | 3,491.58 |
| DJ Financial | 759.37 | 0.07% | -0.31% | 2.94% | -3.29% | 2.58% | 5.00% | 793.32 | 631.24 |
| DJ Healthcare | 1,407.71 | -0.52% | -1.55% | 0.36% | -0.65% | 0.05% | -2.42% | 1,498.26 | 1,276.40 |
| DJ Technology | 4,584.26 | -0.31% | -1.06% | 1.29% | 26.82% | 21.14% | 48.01% | 4,767.09 | 2,913.39 |
| DJ Energy | 721.68 | 1.12% | 1.45% | 6.36% | 0.96% | 14.47% | -0.87% | 788.55 | 581.41 |
| DJ Consumer goods | 909.77 | 0.20% | 0.15% | -1.19% | 7.84% | -2.25% | 15.65% | 954.23 | 761.12 |
| DJ Consumer service | 1,390.86 | -0.04% | -0.15% | 0.75% | 7.87% | 6.72% | 22.65% | 1,423.86 | 1,099.27 |
| DJ Property | 1,266.57 | 0.41% | -0.06% | 2.97% | -0.40% | 13.48% | 0.48% | 1,320.97 | 1,072.29 |
| DJ Con. Mat | 1,377.91 | -1.10% | -0.78% | 2.65% | 14.38% | 25.21% | 25.35% | 1,419.36 | 964.64 |
| DJ Transportation | 16,394.75 | 0.09% | -0.08% | 5.00% | 5.65% | 13.54% | 22.42% | 16,717.04 | 11,946.21 |
| VIX Index | 15.92 | -1.06% | 10.48% | 17.32% | -13.15% | -26.70% | -26.53% | 34.88 | 12.73 |
| EURO | | | | | | | | | |
| STOXX 600 | 457.93 | -0.63% | -2.93% | -0.66% | -0.62% | 5.14% | 7.78% | 472.69 | 379.72 |
| DAX | 15,893.38 | -0.79% | -3.12% | -1.17% | 2.69% | 17.90% | 14.15% | 16,528.97 | 11,862.84 |
| FTSE 100 | 7,529.16 | -0.43% | -2.13% | 0.03% | -4.72% | 1.56% | 1.04% | 8,047.06 | 6,707.62 |
| ASIA | | | | | | | | | |
| Shanghai | 3,280.46 | 0.58% | 1.98% | 1.12% | 0.52% | 3.10% | 6.19% | 3,418.95 | 2,885.09 |
| Hang Seng | 19,420.87 | -0.49% | -1.11% | 0.59% | -10.34% | -1.26% | -1.82% | 22,700.85 | 14,597.31 |
| CSI300 | 4,004.98 | 0.88% | 2.63% | 2.88% | -3.30% | -2.39% | 3.44% | 4,268.15 | 3,495.95 |
| SENSEX | 65,240.68 | -0.82% | -1.55% | 0.05% | 7.23% | 12.74% | 7.23% | 67,619.17 | 56,147.23 |
| NIKKEI225 | 32,159.28 | -1.68% | -2.23% | -4.72% | 16.90% | 17.90% | 23.24% | 33,772.89 | 25,621.96 |
| KSOPI | 2,605.39 | -0.42% | 0.06% | 0.11% | 5.04% | 6.30% | 16.50% | 2,668.21 | 2,134.77 |
| TWSE | 16,893.73 | 0.00% | -2.02% | -1.11% | 8.27% | 14.32% | 19.49% | 17,463.76 | 12,629.48 |
| ASX200 | 7,311.68 | -0.58% | -1.93% | 0.90% | -3.26% | 5.43% | 3.88% | 7,567.70 | 6,411.90 |
| Philippines | 6,576.76 | 1.44% | -1.51% | 1.05% | -6.41% | 0.83% | 0.16% | 7,137.62 | 5,699.30 |
| Malaysia | 1,441.85 | -0.19% | -0.65% | 3.29% | -3.26% | -3.09% | -3.59% | 1,527.84 | 1,369.41 |
| Indonesia | 6,898.08 | 0.64% | 0.02% | 3.01% | -0.20% | -2.73% | 0.69% | 7,377.50 | 6,542.79 |
| Singapore | 3,304.06 | -0.63% | -1.00% | 3.02% | -2.37% | 2.24% | 1.62% | 3,408.19 | 2,968.87 |
| Vietnam | 1,210.95 | -0.78% | 1.14% | 7.59% | 12.42% | -2.35% | 20.24% | 1,295.12 | 873.78 |

4 August 2023

| Commodity | Last | 1D | 1W | Change | | | | 52 Week | |
|-------------------------|-----------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|-----------|-----------|
| | | | | 1M | 6M | 12M | YTD | High | Low |
| Hard Commodity | | | | | | | | | |
| Gold (\$/Oz) | 1,934.06 | -0.02% | -0.61% | 0.65% | 3.70% | 9.58% | 6.03% | 2,062.99 | 1,614.96 |
| Thai Gold (Baht) | 31,750.00 | 0.16% | -0.63% | -0.47% | 6.37% | 6.90% | -0.78% | 32,800.00 | 29,100.00 |
| Silver (\$/Oz) | 23.57 | -0.62% | -2.34% | 2.84% | 5.45% | 18.21% | -1.60% | 26.14 | 17.56 |
| Aluminium (\$/MT) | 2,188.00 | 0.83% | 0.66% | 3.09% | -13.79% | -8.96% | -6.87% | 2,662.00 | 2,060.50 |
| Copper (\$/lb) | 389.95 | 1.46% | 0.93% | 3.19% | -3.87% | 10.86% | 2.34% | 435.50 | 330.00 |
| Steel (\$/T) | 815.00 | -1.21% | -1.33% | -5.78% | 2.26% | 0.73% | 9.54% | 1,200.00 | 645.00 |
| Zinc (\$/MT) | 2,494.00 | 0.30% | 1.36% | 5.69% | -23.44% | -26.14% | -16.60% | 3,875.50 | 2,209.00 |
| Lithium (\$/MT) | 38,532.61 | 0.00% | -10.56% | -15.31% | -49.79% | -48.62% | -54.52% | 85,000.00 | 38,532.61 |
| Soft Commodity | | | | | | | | | |
| Wheat (\$/bu.) | 627.00 | -2.03% | -12.03% | -0.24% | -17.15% | -16.20% | -20.83% | 949.75 | 573.25 |
| Rubber (\$/kg) | 128.30 | -1.16% | -0.85% | -2.43% | -8.75% | -14.66% | -1.46% | 155.80 | 115.00 |
| Soybean (\$/bu) | 1,428.75 | -0.07% | -6.74% | -8.53% | -6.74% | -8.23% | -5.96% | 1,737.75 | 1,270.75 |
| Soybean Meal (\$/T) | 451.20 | -0.13% | -2.86% | 7.79% | -9.12% | -6.21% | -5.71% | 531.20 | 386.30 |
| Sugar (\$/lb) | 24.02 | -0.74% | -1.68% | 3.00% | 13.09% | 36.18% | 19.86% | 27.41 | 17.36 |
| Corn (\$/bu) | 480.75 | -1.54% | -9.85% | -13.73% | -29.04% | -17.46% | -29.15% | 725.00 | 480.25 |
| Crude Palm Oil (MYR/MT) | 3,755.00 | -1.60% | -4.26% | -4.82% | 0.81% | -4.24% | -9.97% | 4,430.00 | 3,143.00 |
| Energy | | | | | | | | | |
| WTI (\$/bbl) | 81.55 | 2.59% | 1.82% | 16.85% | 11.12% | -12.32% | 1.61% | 97.66 | 63.64 |
| Brent (\$/bbl) | 85.14 | 2.33% | 1.07% | 14.05% | 6.50% | -14.03% | -0.90% | 105.48 | 70.12 |
| Newcastle Coal (\$/MT) | 136.85 | 2.51% | 2.13% | -7.57% | -42.01% | -66.07% | -66.14% | 440.00 | 131.00 |
| Natural Gas (\$/MMBtu) | 2.57 | 3.55% | 2.93% | -5.32% | 6.43% | -70.03% | -42.68% | 10.03 | 1.94 |
| BDI | 1,123.00 | 0.00% | 2.37% | 7.57% | 75.47% | -35.12% | -25.87% | 1,996.00 | 530.00 |
| Container Freight | 1,761.33 | 11.79% | 11.79% | 17.86% | -13.39% | -76.70% | -16.92% | 6,628.29 | 1,474.32 |
| Supramax Freight | 700.00 | 0.00% | -4.50% | -6.29% | 2.34% | -61.22% | -34.09% | 1,773.00 | 625.00 |
| Handysize Freight | 392.00 | 0.00% | -1.26% | -9.89% | -10.09% | -64.91% | -40.87% | 1,095.00 | 391.00 |
| Bond Market (%) | | | | | | | | | |
| Thai 2-yrs Yield | 2.25 | 2.23 | 2.20 | 2.13 | 1.73 | 1.68 | 1.63 | 2.25 | 1.50 |
| Thai 10-yrs Yield | 2.61 | 2.60 | 2.57 | 2.55 | 2.47 | 2.41 | 2.64 | 3.21 | 2.26 |
| Thai 2-10 Spread | 0.37 | 0.37 | 0.37 | 0.42 | 0.73 | 0.73 | 1.01 | 1.43 | 0.37 |
| US 2-yrs Yield | 4.88 | 4.88 | 4.93 | 4.94 | 4.29 | 3.07 | 4.43 | 5.12 | 3.01 |
| US 10-yrs Yield | 4.18 | 4.08 | 4.00 | 3.85 | 3.52 | 2.70 | 3.87 | 4.34 | 2.65 |
| US 2-10 Spread | -0.71 | -0.80 | -0.93 | -1.08 | -0.76 | -0.36 | -0.55 | -0.15 | -1.08 |
| Fx Market | | | | | | | | | |
| Dollar Index | 102.54 | -0.05% | 0.76% | -0.43% | -0.36% | -3.68% | -0.95% | 114.78 | 99.58 |
| USD/THB | 34.65 | 0.47% | 0.53% | -1.10% | 3.64% | -4.79% | 0.12% | 38.46 | 32.57 |
| EURO/THB | 37.93 | 0.54% | 0.23% | -0.79% | 5.07% | 2.44% | 2.35% | 39.06 | 35.40 |
| POUND/THB | 44.01 | 0.41% | -0.20% | -1.05% | 9.25% | -0.37% | 5.12% | 45.53 | 39.09 |
| Yen/THB | 24.31 | 1.00% | -1.66% | 0.36% | -4.65% | -11.06% | -7.71% | 27.03 | 23.92 |
| Yuan/THB | 4.83 | 0.70% | 0.33% | -0.17% | -1.92% | -10.72% | -3.52% | 5.36 | 4.68 |
| USD/EURO | 0.91 | -0.11% | 0.26% | -0.35% | -1.41% | -7.05% | -2.23% | 1.05 | 0.89 |
| USD/POUND | 0.79 | 0.03% | 0.69% | -0.11% | -5.14% | -4.42% | -4.92% | 0.97 | 0.76 |
| USD/Yen | 142.58 | -0.52% | 2.22% | -1.45% | 8.68% | 7.07% | 8.74% | 151.95 | 127.23 |
| USD/Yuan | 7.17 | -0.31% | 0.03% | -1.06% | 5.47% | 6.42% | 3.93% | 7.33 | 6.69 |