

รอดูตามแรงงานสหรัฐฯคืนนี้

Market Update

ตลาดหุ้น Dow Jones เมื่อคืนปิดทรงตัวเนื่องจากนักลงทุนรอดูภาคแรงงาน โดยเฉพาะอัตราการว่างงานในคืนนี้ ด้านราคาน้ำมันดิบ BRT ปิดลบ 2% นักลงทุนกังวลกับอุปสงค์ที่ชะลอตัวลงในสหรัฐฯ

Market Outlook

เมื่อวานที่ผ่านมากกระทรวงพาณิชย์รายงานเงินเฟ้อไทยประจำเดือน ก.ย. ขยายตัวเพียง 0.3%YoY, -0.36%MoM และเงินเฟ้อพื้นฐานที่ 0.6%YoY โดยเงินเฟ้อทั่วไป Bloomberg Consensus ประเมินไว้ที่ 0.6%YoY และเงินเฟ้อพื้นฐานประเมินไว้ที่ 0.7%YoY องค์กรประกอบภายในพบว่าสาเหตุหลักที่เงินเฟ้อชะลอตัวลงเป็นผลจากกลุ่มพลังงานจากมาตรการช่วยเหลือค่าครองชีพของภาครัฐ (ตรึงราคาดีเซล) และกลุ่มอาหารที่ราคาลดลงทั้งเนื้อสัตว์ ผักสด และเครื่องประกอบอาหาร เนื่องจากผลผลิตออกสู่ตลาดมากขึ้น อย่างไรก็ตามมีราคาสินค้าที่ขยายตัวได้แก่ข้าวเหนียว ข้าวสารเจ้า ไข่ไก่ โดยแนวโน้ม 4Q23 กระทรวงพาณิชย์คาดการณ์ว่ามีแนวโน้มชะลอตัวจาก 3Q23 จากราคาเนื้อสัตว์รวมถึงสินค้าในกลุ่มพลังงานและสินค้าจำเป็นอื่นๆที่จำเป็นต่อการครองชีพที่มีแนวโน้มลดลงเนื่องจากมาตรการต่างๆที่รัฐบาลได้สนับสนุน อย่างไรก็ตามแนวโน้ม 2024 ยังต้องติดตามเงินเฟ้อที่มีโอกาสเร่งตัวจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจภาครัฐ โดยมองหุ้นร้านอาหารรับผลบวกจากต้นทุนประกอบกิจการที่ลดลง (CENTEL M MINT) สำหรับสหรัฐฯเมื่อคืนที่ผ่านมารายงานผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานที่ 2.07 แสนรายและผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานต่อเนื่องที่ 1.66 ล้านราย โดยทั้ง 2 ตัวเลขข้างต้นใกล้เคียงกับที่ Bloomberg Consensus คาดการณ์ ขณะที่หลังจากทราบผลดังกล่าวพบว่า US Bond Yield ทั้งรุ่นอายุ 2 และ 10 ปีทรงตัวแต่ Dollar Index กลับมาอ่อนค่า อย่างไรก็ตามเงินบาทเทียบดอลลาร์สหรัฐฯยังทรงตัวในทางอ่อนค่า โดยคืนนี้รอดูตามตัวเลขสำคัญของสหรัฐฯได้แก่การจ้างงานนอกภาคเกษตรและอัตราการว่างงาน Bloomberg Consensus ประเมินไว้ที่ 1.7 แสนรายและ 3.7% ตามลำดับ หากรายงานแล้วแยกว่าคาดการณ์จะเป็นปัจจัยบวกกับตลาดหุ้น วันนี้ประเมิน SET ปรับตัวลงในกรอบ 1440 - 1460 รับแรงกดดันจากกลุ่มน้ำมันตามการปรับฐานของราคาน้ำมันดิบ BRT ที่ 2 วันปรับลงถึง 7.7% เซ็งกลยุทธ์การลงทุนยังมองระดับดัชนีปัจจุบันเป็นโอกาสสะสมจากระดับ Valuation ที่น่าสนใจเน้นหุ้นขนาดใหญ่ที่เป็นผู้นำในธุรกิจ อาทิ ค่าปลีก (BJC CPALL HMPRO) ท่องเที่ยว (AOT CENTEL MINT) ศูนย์การค้า (CPN) ธนาคารพาณิชย์ (BBL KBANK SCB) กลุ่มการเงิน (MTC TIDLOR) อสังหา (AP SPALI) ส่วน Trading ระวังสั้นและกลุ่ม Anti-Commodity อาทิ (AAV BA SCGP) สินค้า IT (COM7) กลุ่ม Defensive (BDMS)

	Current	Forward	52 Week H	52 Week L
SET	1,453		1,696	1430
PE (x)	22.18	16.3	18.9	14.7
PBV (x)	1.45	1.38	1.72	1.37
Div. Yield (%)	3.10	3.09	3.3334	2.70
Equity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
SET	1,453	0.1%	-2.0%	-13.0%
Dow Jones	33,120	0.0%	-1.6%	-0.1%
Nasdaq	13,220	-0.1%	0.1%	26.3%
S&P 500	4,258	-0.1%	-1.0%	10.9%
STOXX 600	441	0.3%	-1.6%	3.9%
DAX	15,070	-0.2%	-1.7%	8.2%
SHANGHAI	3,110	0.0%	0.0%	0.7%
HANG SENG	17,214	0.1%	-0.9%	-13.0%
VN30	1,114	-1.3%	-3.3%	10.6%
Commodity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
Brent Oil	84	-2.0%	-11.9%	-2.1%
Gold	1,820	-0.1%	-2.4%	-0.2%
BDI	1,778	0.0%	3.6%	17.4%
Bond Yield (%)	Last	1D	1W	YTD
US 2 Y	5.02	5.05	5.06	4.43
US 10 Y	4.72	4.73	4.57	3.87
US 2-10 Spread	-0.30			
TH 2 Y	2.53	2.55	2.57	1.63
TH 10 Y	3.32	3.23	3.14	2.64
Investor	Last	MTD	YTD	
Institutions	1,693	2,814	53,703	
Proprietary	-42	-1,421	303	
Foreign	-2,140	-7,216	-164,387	
Retail	490	5,824	110,382	

หุ้นแนะนำซื้อวันนี้

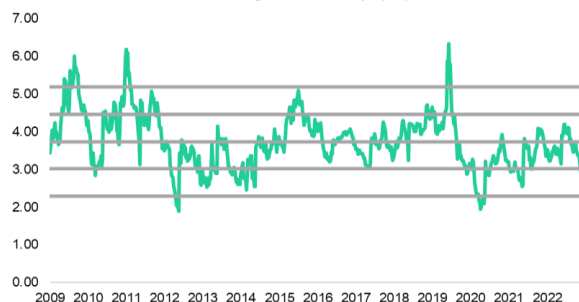
HMPRO (ชื่อ / ราคาเป้าหมาย 15.90 บาท)

ภาพรวมกำไรโตโตพร้อมผลประกอบการรายไตรมาสที่แข็งแกร่ง หนุนจากการขยายสาขา Mega Home ในเชิงรุก และแคมเปญ "เก้าเก้าใหม่" ในช่วงวันที่ 1 ม.ค. - 31 ธ.ค. 2023

CPN (ชื่อ / ราคาเป้าหมาย 72.00 บาท)

กำไรก่อนหักภาษี (EBT) จากธุรกิจหลักในไตรมาส 2/23 จากธุรกิจร้านสะดวกซื้อ (7-Eleven) (กำไรสุทธิเฉพาะกิจการ 6.1 พันล้านบาท +21% YoY) และมี EBT คิดเป็น 73% ของทั้งหมด ส่วนธุรกิจขายส่งและค้าปลีกคิดเป็น 27% ของ EBT

Earnings Yield Gap (%)



Strategist: VATHAN JITSOMNUK

Registration NO.069022

Email: Vathan.ji@pi.financial

6 October 2023

Equity Index	Last	1D	Change					52 Week	
			1W	1M	6M	12M	YTD	High	Low
Thailand									
SET	1,452.55	0.09%	-2.00%	-6.21%	-7.90%	-8.16%	-12.95%	1,695.99	1,429.99
SET50	887.91	0.18%	-2.41%	-6.39%	-6.63%	-6.54%	-11.67%	1,020.39	872.86
SETHD	1,119.17	-0.35%	-1.43%	-2.89%	-2.74%	-0.76%	-6.74%	1,222.06	1,102.24
Bank	389.31	0.21%	1.11%	-4.34%	4.50%	4.96%	0.26%	413.21	356.60
Energy	20,260.55	-0.73%	-2.85%	-6.92%	-11.28%	-16.05%	-19.32%	25,737.92	19,968.84
Commerce	33,465.34	0.48%	1.11%	-5.75%	-8.44%	-0.89%	-14.49%	40,897.97	32,518.46
ICT	159.26	0.04%	-0.14%	2.03%	-3.45%	-4.70%	-3.82%	173.54	148.55
Electronic	10,566.12	1.22%	-16.24%	-19.48%	-5.18%	23.90%	1.83%	14,105.03	7,138.29
Hospitality	7,065.22	-0.18%	1.10%	0.89%	-3.84%	-3.06%	-1.94%	7,790.78	6,687.38
Con. Mat	7,829.84	1.31%	1.13%	-4.27%	-7.38%	-11.95%	-15.39%	9,620.09	7,654.84
Property	227.71	-0.54%	-1.73%	-6.84%	-12.97%	-7.13%	-16.37%	275.91	226.63
Transport	331.76	0.55%	-0.94%	-4.50%	-6.80%	-7.81%	-11.59%	382.08	324.39
Food&Bev	11,116.91	-0.01%	-0.66%	-4.71%	-4.10%	-9.24%	-12.62%	12,960.52	10,772.35
USA									
Don Jones	33,119.57	-0.03%	-1.62%	-4.93%	-1.09%	9.43%	-0.08%	35,679.13	28,660.94
Nasdaq	13,219.83	-0.12%	0.14%	-5.79%	9.36%	18.72%	26.31%	14,446.55	10,088.83
S&P500	4,258.19	-0.13%	-0.97%	-5.70%	3.73%	12.70%	10.90%	4,607.07	3,491.58
DJ Financial	705.63	0.54%	-2.07%	-5.82%	1.31%	2.33%	-2.43%	793.32	631.24
DJ Healthcare	1,361.51	0.52%	-0.97%	-3.89%	-4.32%	0.11%	-5.63%	1,498.26	1,276.40
DJ Technology	4,424.38	0.14%	1.23%	-5.16%	15.47%	34.86%	42.84%	4,767.09	2,913.39
DJ Energy	707.86	-0.49%	-7.61%	-5.73%	0.28%	4.11%	-2.77%	788.55	621.81
DJ Consumer goods	824.94	-1.81%	-1.41%	-5.42%	-2.01%	3.77%	4.86%	939.42	761.12
DJ Consumer service	1,294.48	-0.59%	-1.72%	-7.53%	4.66%	9.21%	14.15%	1,435.75	1,099.27
DJ Property	1,299.63	0.93%	-0.54%	1.66%	4.16%	11.58%	3.11%	1,334.00	1,095.61
DJ Con. Mat	1,248.63	-0.55%	-2.79%	-9.76%	15.06%	18.60%	13.59%	1,419.36	964.64
DJ Transportation	14,678.20	-0.32%	-2.05%	-7.31%	5.10%	14.56%	9.60%	16,717.04	12,172.34
VIX Index	18.49	-0.48%	6.63%	33.79%	0.49%	-34.92%	-14.67%	34.53	12.68
EURO									
STOXX 600	441.31	0.28%	-1.60%	-3.64%	-3.84%	10.32%	3.86%	472.69	379.72
DAX	15,070.22	-0.20%	-1.65%	-4.77%	-3.38%	20.63%	8.24%	16,528.97	12,000.43
FTSE 100	7,451.54	0.53%	-1.98%	-0.02%	-3.75%	5.10%	0.00%	8,047.06	6,707.62
ASIA									
Shanghai	3,110.48	0.00%	0.00%	-2.10%	-6.53%	2.85%	0.69%	3,418.95	2,885.09
Hang Seng	17,213.87	0.10%	-0.92%	-8.65%	-15.33%	-4.93%	-12.98%	22,700.85	14,597.31
CSI300	3,689.52	0.00%	0.00%	-4.14%	-10.52%	-3.03%	-4.70%	4,268.15	3,495.95
SENSEX	65,631.57	0.62%	0.19%	0.01%	9.69%	12.33%	7.87%	67,927.23	57,050.40
NIKKEI225	31,075.36	1.80%	-2.50%	-5.66%	12.93%	12.56%	19.09%	33,772.89	25,661.89
KSOPI	2,403.60	-0.09%	-2.49%	-7.00%	-3.49%	8.60%	7.48%	2,668.21	2,162.87
TWSE	16,453.52	1.11%	0.61%	-2.00%	3.90%	17.91%	16.38%	17,463.76	12,629.48
ASX200	6,925.49	0.51%	-1.41%	-5.37%	-4.07%	1.09%	-1.61%	7,567.70	6,633.00
Phillippines	6,178.60	-1.90%	-3.24%	-0.58%	-4.78%	5.17%	-5.91%	7,137.62	5,832.58
Malaysia	1,415.60	-0.02%	-1.70%	-3.22%	-0.80%	-0.33%	-5.34%	1,504.16	1,369.41
Indonesia	6,874.83	-0.17%	-0.91%	-1.74%	1.21%	-2.67%	0.35%	7,135.91	6,542.79
Singapore	3,155.10	0.24%	-1.62%	-2.59%	-4.40%	-0.19%	-2.96%	3,408.19	2,968.87
Vietnam	1,113.89	-1.31%	-3.34%	-9.00%	4.13%	2.21%	10.60%	1,255.11	873.78

6 October 2023

Commodity	Last	1D	1W	Change				52 Week	
				1M	6M	12M	YTD	High	Low
Hard Commodity									
Gold (\$/Oz)	1,820.30	-0.06%	-2.39%	-6.30%	-9.34%	6.12%	-0.20%	2,062.99	1,616.74
Thai Gold (Baht)	31,950.00	-0.31%	-2.14%	-1.08%	-1.69%	8.86%	-2.74%	32,900.00	29,200.00
Silver (\$/Oz)	20.97	-0.17%	-7.29%	-12.58%	-16.03%	1.76%	-12.44%	26.14	18.09
Aluminium (\$/MT)	2,202.25	-0.73%	-2.52%	1.29%	-4.03%	-5.59%	-6.27%	2,662.00	2,060.50
Copper (\$/lb)	355.20	-1.03%	-4.21%	-6.83%	-11.54%	2.53%	-6.78%	435.50	330.30
Steel (\$/T)	705.00	2.03%	-1.40%	-2.08%	-39.54%	-8.72%	-5.24%	1,200.00	645.00
Zinc (\$/MT)	2,454.50	-0.69%	-6.10%	-0.55%	-12.20%	-19.94%	-17.92%	3,509.63	2,209.00
Lithium (\$/MT)	24,500.00	0.00%	-11.90%	-18.33%	-54.16%	-69.38%	-71.08%	85,000.00	24,500.00
Soft Commodity									
Wheat (\$/bu.)	578.25	3.26%	-0.09%	1.89%	-14.40%	-37.92%	-26.99%	949.75	540.00
Rubber (\$/kg)	138.50	-0.79%	1.84%	-0.72%	4.29%	3.03%	6.37%	147.50	115.00
Soybean (\$/bu)	1,280.75	0.61%	-1.52%	-5.57%	-14.19%	-7.06%	-15.70%	1,616.50	1,256.75
Soybean Meal (\$/T)	373.60	1.33%	-4.79%	-9.47%	-17.76%	-8.40%	-21.92%	516.60	360.00
Sugar (\$/lb)	26.16	0.89%	-2.13%	1.36%	10.80%	44.46%	30.54%	27.62	17.55
Corn (\$/bu)	497.50	2.37%	1.84%	7.05%	-22.69%	-28.95%	-26.68%	706.50	455.75
Crude Palm Oil (MYR/MT)	3,566.00	-2.19%	-3.05%	-7.93%	-15.50%	3.23%	-14.50%	4,349.00	3,232.00
Energy									
WTI (\$/bbl)	82.31	-2.27%	-10.25%	-3.79%	2.00%	-4.03%	2.55%	95.03	63.64
Brent (\$/bbl)	84.07	-2.03%	-11.86%	-5.54%	-1.23%	-8.10%	-2.14%	99.56	70.12
Newcastle Coal (\$/MT)	139.00	-3.91%	-12.99%	-11.21%	-28.26%	-63.50%	-65.61%	405.00	131.00
Natural Gas (\$/MMBtu)	3.17	6.89%	7.50%	14.50%	57.43%	-57.26%	-29.25%	7.60	1.94
BDI	1,778.00	0.00%	3.61%	67.26%	13.97%	-10.92%	17.36%	1,992.00	530.00
Container Freight	1,389.50	-1.06%	-1.06%	-20.12%	-18.73%	-65.01%	-34.46%	3,688.75	1,389.50
Supramax Freight	1,244.00	0.00%	-3.86%	23.41%	7.15%	-25.78%	17.14%	1,714.00	625.00
Handysize Freight	673.00	0.00%	-1.03%	20.83%	4.67%	-34.28%	1.51%	1,034.00	389.00
Bond Market (%)									
Thai 2 -yrs Yield	2.53	2.55	2.57	2.30	1.86	1.76	1.63	2.57	1.53
Thai 10 -yrs Yield	3.32	3.23	3.14	2.78	2.46	3.02	2.64	3.32	2.26
Thai 2-10 Spread	0.79	0.68	0.58	0.49	0.60	1.26	1.01	1.43	0.35
US 2 -yrs Yield	5.02	5.05	5.06	4.88	3.98	4.15	4.43	5.20	3.55
US 10 -yrs Yield	4.72	4.73	4.57	4.18	3.39	3.75	3.87	4.88	3.25
US 2-10 Spread	-0.30	-0.32	-0.48	-0.70	-0.59	-0.40	-0.55	-0.26	-1.08
Fx Market									
Dollar Index	106.33	-0.44%	0.10%	2.01%	4.15%	-3.96%	2.71%	113.94	99.58
USD/THB	36.96	0.16%	1.09%	4.85%	8.09%	-1.50%	6.80%	38.46	32.57
EURO/THB	39.00	0.60%	0.93%	2.56%	4.57%	4.69%	5.24%	39.06	35.40
POUND/THB	45.06	0.61%	0.99%	1.23%	6.09%	5.55%	7.63%	45.53	40.07
Yen/THB	24.89	0.57%	1.63%	3.42%	-3.82%	-4.43%	-5.50%	26.57	23.90
Yuan/THB	5.07	0.03%	1.14%	4.53%	1.76%	-3.97%	1.18%	5.35	4.68
USD/EURO	0.95	-0.43%	0.15%	2.33%	3.37%	-5.91%	1.48%	1.04	0.89
USD/POUND	0.82	-0.46%	0.10%	3.55%	1.85%	-6.67%	-0.89%	0.92	0.76
USD/Yen	148.51	-0.41%	-0.54%	1.39%	12.37%	3.10%	13.26%	151.95	127.23
USD/Yuan	7.30	0.00%	0.00%	0.32%	6.26%	2.56%	5.79%	7.35	6.69