

แรงงานสหรัฐฯแกร่ง กดดันตลาดหุ้น

Market Update

ตลาดหุ้น Dow Jones เมื่อคืนปิดลบ 1.07% กลับมาถ่วงลงกับภาวะดอกเบี้ยหลังจาก รายงานภาคแรงงานที่แข็งแกร่ง ด้านราคาน้ำมันดิบ BRT ปิดบวกเล็กน้อยราว 0.17% นักลงทุนกังวลว่าภาวะดอกเบี้ยขาขึ้นจะกดดันอุปสงค์

Market Outlook

เมื่อคืนที่ผ่านมาสหรัฐฯเปิดเผยการจ้างงานนอกภาคเกษตรที่สำรวจโดย ADP พบว่าอยู่ที่ 4.97 แสนรายสูงกว่า Bloomberg ประเมินไว้ที่ 2.26 แสนราย องค์ประกอบภายในพบว่าธุรกิจขนาดกลางมีการจ้างงานมากที่สุด (1.7 แสนราย) ลำดับถัดมาได้แก่ธุรกิจขนาดเล็กมีการจ้างงาน 1.62 แสนราย อย่างไรก็ตามธุรกิจขนาดใหญ่มีการลดจำนวนพนักงานลง 8 พันราย โดยอุตสาหกรรมหลักที่มีการจ้างงานมากที่สุดได้แก่ธุรกิจบริการ (2.32 แสนราย) ถัดมาได้แก่การศึกษาและธุรกิจด้านสุขภาพ (7.4 หมื่นราย) อย่างไรก็ตามธุรกิจที่มีการปลดพนักงานออกได้แก่ภาคผลิต ภาคการเงิน ตัวเลขข้างต้นสะท้อนว่าแท้จริงแล้วกิจกรรมทางเศรษฐกิจยังมีได้ แข็งแกร่งมากนักสะท้อนผ่านภาคผลิตที่ลดลง อย่างไรก็ตามในอีกตัวเลขพบว่า ตำแหน่งเปิดรับสมัครงานในสหรัฐฯออกมาที่ 9.8 ล้านตำแหน่งต่ำกว่าตลาดคาดเล็กน้อยที่ 9.9 ล้านตำแหน่ง แต่ท้ายที่สุดนักลงทุนเลือกจะให้น้ำหนักในทางเข้มงวด ด้านนโยบายการเงินมากขึ้น สะท้อนผ่านการปรับขึ้นของ US Bond Yield ทั้งรุ่นอายุ 2 และ 10 ปี โดย CME FED Watch ให้น้ำหนักปรับขึ้นดอกเบี้ยปลายเดือน 7 ที่ 92% ถูกปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากวันก่อนหน้าที่ 90.5% และเริ่มมองถึงโอกาสปรับขึ้นดอกเบี้ยอีกครั้งที่ 0.25% โดยคืนนี้รอดติดตามการจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯ Bloomberg Consensus ประเมินไว้ที่ 2.24 แสนรายพร้อมกับอัตราการว่างงานที่ 3.6% และค่าจ้างเฉลี่ยรายชั่วโมงขยายตัว 0.3%MoM หากรายงานแล้วสูงกว่าตลาดประเมินไว้จะยิ่งเพิ่มแรงกดดันต่อตลาดหุ้น วันนี้ประเมิน SET INDEX อ่อนตัวลงในกรอบ 1475 - 1485 รับแรงกดดันจากตลาดหุ้นสหรัฐฯและเข้านี้ตลาดหุ้น Nikkei ปรับฐานแรงถึง 1% ซึ่งกลยุทธ์การลงทุนหลังจากแนะนำลดพอร์ตไปก่อน ปัจจุบันแนะ Wait & See เพื่อรอดูสถานการณ์ต่างๆทั้งการเมืองและนอกประเทศ โดยช่วงนี้เน้นเพียง Trading ระยะสั้นเท่านั้น พร้อมเลือกหุ้นมีปัจจัยบวก อาทิ ธนาคาร (BBL KBANK KTB SCB) ค่าปลีก (BJC CRC CPALL HMPRO) ท่องเที่ยว (AOT CENTEL ERW MINT) โรงพยาบาล (BDMS) ศูนย์การค้า (CPN) สื่อสาร (ADVANC) อสังหา (SPALI) Finance (MTC TIDLOR)

	Current	Forward	52 Week H	52 Week L
SET	1,490		1,696	1462
PE (x)	20.44	15.9	18.9	14.6
PBV (x)	1.45	1.42	1.72	1.39
Div. Yield (%)	3.27	3.15	3.3355	2.71
Equity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
SET	1,490	-1.2%	0.7%	-10.7%
Dow Jones	33,922	-1.1%	-0.6%	2.3%
Nasdaq	13,679	-0.8%	0.6%	30.7%
S&P 500	4,412	-0.8%	0.3%	14.9%
STOXX 600	447	-2.3%	-2.1%	5.3%
DAX	15,529	-2.6%	-2.6%	11.5%
SHANGHAI	3,206	-0.5%	0.7%	3.8%
HANG SENG	18,533	-3.0%	-2.1%	-6.3%
VN30	1,126	-0.7%	0.1%	11.8%
Commodity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
Brent Oil	77	-0.2%	2.9%	-10.9%
Gold	1,911	-0.2%	0.1%	4.8%
BDI	994	0.0%	-10.6%	-34.4%
Bond Yield (%)	Last	1D	1W	YTD
US 2 Y	4.98	4.94	4.86	4.43
US 10 Y	4.03	3.93	3.84	3.87
US 2-10 Spread	-0.95			
TH 2 Y	2.12	2.13	2.16	1.63
TH 10 Y	2.54	2.53	2.57	2.64
Investor	Last	MTD	YTD	
Institutions	-928	3,217	42,550	
Proprietary	576	798	-6,571	
Foreign	-3,165	-6,507	-113,646	
Retail	3,517	2,492	77,667	

หุ้นแนะนำซื้อวันนี้

HMPRO (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย 15.90 บาท)

คาดว่ากำไรสุทธิไตรมาส 2/23 จะอยู่ที่ 1.59 พันล้านบาท (+5%YoY, -1%QoQ) หนุนจากการเติบโตของ ยอดขายสาขาเดิม (SSSG) ที่คาดว่าจะบวก 4.8% YoY (HomePro +4.8%, Mega Home -2%, HomePro มาเลเซีย -12%) โดย SSSG ของ Mega Home นั้นพลิกเป็นลบตามอุตสาหกรรมสินค้าตกแต่งบ้าน สืบเนื่องจากการบริโภคที่อ่อนแอในพื้นที่เกษตรทางตะวันออกเฉียงเหนือ

BDMS (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย 34.00 บาท)

BDMS จะได้รับปัจจัยเชิงบวกจากเปิดประเทศ และแนวโน้มการกลับมาของชาวต่างชาติที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากมี สัดส่วนลูกค้าต่างชาติถึง 29% ของรายได้ทั้งหมด โดยยอดนัดหมายลูกค้าต่างชาติใน เม.ย.23 เพิ่มขึ้นอยู่ที่ 25,100 ราย (คิดเป็น CLMV 42%, เอเชียกลาง 12%, ยุโรป 11% และอื่นๆ 35%) โดยตัวแรกดังกล่าว เติบโตขึ้น 67% จากเดือน ก.พ.23 ที่มีจำนวนยอดนัดหมายเพียง 15,000 ราย

Strategist: VATHAN JITSOMNUK

Registration NO.069022

Email: Vathan.ji@pi.financial

Equity Index	Last	Change						52 Week	
		1D	1W	1M	6M	12M	YTD	High	Low
Thailand									
SET	1,490.46	-1.22%	0.74%	-2.66%	-10.96%	-2.14%	-10.68%	1,695.99	1,461.61
SET50	914.49	-1.27%	1.31%	-1.12%	-9.24%	-1.89%	-9.03%	1,020.39	891.79
SETHD	1,134.96	-0.83%	1.38%	-0.22%	-5.90%	1.15%	-5.42%	1,222.06	1,102.24
Bank	387.50	-1.31%	1.58%	-2.40%	-4.10%	8.85%	-0.21%	407.80	341.08
Energy	21,158.26	-0.74%	1.47%	1.90%	-13.96%	-9.86%	-15.75%	25,962.18	20,206.35
Commerce	34,007.32	-2.24%	0.61%	-5.82%	-15.29%	1.66%	-13.11%	40,897.97	32,629.95
ICT	154.09	-0.37%	2.02%	-1.72%	-8.37%	-10.00%	-6.94%	178.39	148.55
Electronic	11,347.53	-1.55%	2.78%	-4.09%	11.19%	145.78%	9.36%	14,098.50	4,697.45
Hospitality	6,770.52	-0.89%	-0.34%	-3.79%	-9.44%	0.52%	-6.03%	7,790.78	6,612.97
Con. Mat	8,370.10	-0.53%	0.52%	-2.30%	-11.10%	-10.98%	-9.55%	9,620.09	8,184.14
Property	240.66	-1.07%	1.67%	-1.60%	-11.55%	6.33%	-11.61%	275.91	224.81
Transport	343.23	-1.15%	-0.18%	0.24%	-9.13%	-2.52%	-8.53%	382.08	330.95
Food&Bev	10,916.56	-0.90%	-1.61%	-6.21%	-13.32%	-15.57%	-14.20%	13,363.26	10,875.05
USA									
Don Jones	33,922.26	-1.07%	-0.59%	1.07%	0.87%	10.47%	2.34%	34,712.28	28,660.94
Nasdaq	13,679.04	-0.82%	0.65%	3.40%	29.42%	21.39%	30.69%	13,864.06	10,088.83
S&P500	4,411.59	-0.79%	0.34%	3.22%	13.26%	15.65%	14.90%	4,458.48	3,491.58
DJ Financial	728.78	-0.86%	0.17%	3.06%	-2.47%	5.15%	0.77%	793.32	631.24
DJ Healthcare	1,388.92	-0.90%	-0.76%	-0.28%	-3.61%	1.00%	-3.73%	1,498.26	1,276.40
DJ Technology	4,500.06	-0.41%	0.84%	3.07%	45.94%	31.93%	45.29%	4,594.91	2,913.39
DJ Energy	658.58	-2.40%	-1.98%	0.24%	-9.28%	18.61%	-9.54%	788.55	544.85
DJ Consumer goods	912.77	-0.90%	1.90%	7.55%	14.86%	9.05%	16.03%	954.23	761.12
DJ Consumer service	1,360.07	-1.38%	0.08%	3.91%	15.41%	18.56%	19.94%	1,387.83	1,099.27
DJ Property	1,222.58	-0.02%	0.25%	1.39%	-6.44%	4.77%	-3.01%	1,320.97	1,072.29
DJ Con. Mat	1,309.36	-1.14%	-2.06%	8.50%	15.65%	31.58%	19.12%	1,351.91	964.64
DJ Transportation	15,399.45	-0.81%	-0.77%	10.08%	10.98%	17.53%	14.99%	15,888.39	11,946.21
VIX Index	15.44	8.89%	14.03%	4.82%	-26.93%	-46.95%	-28.75%	34.88	12.73
EURO									
STOXX 600	447.22	-2.34%	-2.06%	-2.76%	0.63%	12.42%	5.26%	470.45	379.72
DAX	15,528.54	-2.57%	-2.62%	-2.73%	6.29%	26.54%	11.53%	16,427.42	11,862.84
FTSE 100	7,280.50	-2.17%	-2.56%	-4.20%	-5.44%	4.70%	-2.30%	8,047.06	6,707.62
ASIA									
Shanghai	3,205.58	-0.54%	0.73%	-0.83%	1.52%	-3.95%	3.77%	3,418.95	2,885.09
Hang Seng	18,533.05	-3.02%	-2.12%	-3.01%	-11.71%	-11.47%	-6.31%	22,700.85	14,597.31
CSI300	3,842.76	-0.67%	0.55%	-0.04%	-3.47%	-12.55%	-0.75%	4,479.49	3,495.95
SENSEX	65,785.64	0.52%	2.93%	4.78%	9.83%	21.76%	8.13%	65,832.98	53,163.77
NIKKEI225	32,773.02	-1.70%	-1.39%	1.72%	26.18%	27.70%	25.59%	33,772.89	25,621.96
KSOPI	2,556.29	-0.88%	0.25%	-2.26%	11.63%	12.52%	14.30%	2,650.45	2,134.77
TWSE	16,762.17	-1.73%	-1.06%	0.29%	16.62%	21.96%	18.56%	17,346.32	12,629.48
ASX200	7,163.45	-1.24%	-0.44%	-0.73%	0.76%	9.99%	1.77%	7,567.70	6,411.90
Philippines	6,474.26	-0.59%	-0.57%	-0.73%	-2.91%	1.05%	-1.40%	7,137.62	5,699.30
Malaysia	1,385.95	-0.28%	-0.17%	0.34%	-6.39%	-2.18%	-7.32%	1,527.84	1,369.41
Indonesia	6,757.33	0.57%	1.43%	1.87%	1.09%	1.09%	-1.36%	7,377.50	6,542.79
Singapore	3,150.43	-1.10%	-1.77%	-1.21%	-3.85%	2.63%	-3.10%	3,408.19	2,968.87
Vietnam	1,126.22	-0.74%	0.07%	2.59%	7.11%	-1.30%	11.83%	1,295.12	873.78

7 July 2023

Commodity	Last	1D	1W	Change				52 Week	
				1M	6M	12M	YTD	High	Low
Hard Commodity									
Gold (\$/Oz)	1,910.90	-0.23%	0.14%	-2.60%	2.42%	10.15%	4.76%	2,062.99	1,614.96
Thai Gold (Baht)	31,900.00	0.16%	-0.78%	-0.93%	6.69%	5.11%	-0.78%	32,800.00	29,100.00
Silver (\$/Oz)	22.72	-1.68%	0.69%	-3.50%	-4.66%	20.31%	-5.15%	26.14	17.56
Aluminium (\$/MT)	2,091.50	-0.70%	-1.85%	-5.48%	-7.70%	-12.22%	-10.98%	2,662.00	2,060.50
Copper (\$/lb)	372.00	-0.89%	1.16%	-1.27%	-4.88%	9.82%	-2.38%	435.50	315.00
Steel (\$/T)	895.00	2.40%	1.13%	-5.29%	22.60%	-5.31%	20.30%	1,200.00	645.00
Zinc (\$/MT)	2,358.25	0.22%	0.76%	3.34%	-22.37%	-22.70%	-21.14%	3,875.50	2,209.00
Lithium (\$/MT)	46,042.86	0.00%	-1.82%	0.04%	-43.70%	-38.61%	-45.66%	85,000.00	40,750.00
Soft Commodity									
Wheat (\$/bu.)	647.00	-2.27%	-0.92%	3.69%	-12.98%	-16.44%	-18.31%	949.75	573.25
Rubber (\$/kg)	132.30	0.53%	1.46%	-0.53%	-0.15%	-17.85%	1.61%	161.50	115.00
Soybean (\$/bu)	1,525.75	-1.39%	2.88%	13.02%	1.62%	-2.09%	0.43%	1,737.75	1,270.75
Soybean Meal (\$/T)	415.60	-0.55%	3.13%	3.59%	-17.39%	-9.66%	-13.15%	531.20	386.30
Sugar (\$/lb)	23.25	-1.19%	5.35%	-4.71%	22.63%	30.79%	16.02%	27.41	17.20
Corn (\$/bu)	566.75	3.37%	-2.45%	-5.15%	-13.34%	-26.34%	-16.47%	800.00	545.50
Crude Palm Oil (MYR/MT)	3,844.00	1.16%	2.48%	12.53%	-3.44%	-6.70%	-7.84%	4,430.00	3,143.00
Energy									
WTI (\$/bbl)	71.80	0.01%	2.78%	-0.49%	-2.67%	-27.14%	-10.54%	105.24	63.64
Brent (\$/bbl)	76.52	-0.17%	2.93%	-0.25%	-2.61%	-23.88%	-10.93%	110.67	70.12
Newcastle Coal (\$/MT)	139.65	-3.56%	9.19%	1.38%	-64.75%	-63.77%	-65.45%	440.00	138.00
Natural Gas (\$/MMBtu)	2.61	-1.81%	-3.41%	16.21%	-29.68%	-51.78%	-41.70%	10.03	1.94
BDI	994.00	0.00%	-10.61%	-2.17%	-13.26%	-51.35%	-34.39%	2,162.00	530.00
Container Freight	1,474.32	-1.35%	-1.35%	-12.35%	-30.95%	-78.85%	-30.46%	7,050.94	1,474.32
Supramax Freight	737.00	0.00%	-1.73%	-5.63%	-15.38%	-67.20%	-30.60%	2,203.00	625.00
Handysize Freight	430.00	0.00%	-4.02%	-18.25%	-24.69%	-64.73%	-35.14%	1,212.00	427.00
Bond Market (%)									
Thai 2 -yrs Yield	2.12	2.13	2.16	2.09	1.55	1.76	1.63	2.18	1.50
Thai 10 -yrs Yield	2.54	2.53	2.57	2.50	2.54	2.69	2.64	3.21	2.26
Thai 2-10 Spread	0.42	0.41	0.41	0.41	0.99	0.93	1.01	1.43	0.38
US 2 -yrs Yield	4.98	4.94	4.86	4.47	4.25	3.00	4.43	5.08	2.81
US 10 -yrs Yield	4.03	3.93	3.84	3.68	3.56	2.93	3.87	4.34	2.51
US 2-10 Spread	-0.95	-1.01	-1.02	-0.78	-0.69	-0.07	-0.55	-0.02	-1.08
Fx Market									
Dollar Index	103.17	-0.20%	-0.17%	-0.80%	-0.69%	-3.48%	-0.34%	114.78	100.79
USD/THB	35.19	0.52%	-1.24%	1.16%	4.36%	-3.35%	1.68%	38.46	32.57
EURO/THB	38.32	0.84%	-1.05%	2.79%	6.80%	2.97%	3.39%	39.06	35.40
POUND/THB	44.83	0.81%	-0.26%	3.63%	9.97%	3.00%	7.06%	45.30	39.09
Yen/THB	24.42	0.92%	-0.76%	-1.99%	-4.32%	-9.17%	-7.26%	27.66	24.10
Yuan/THB	4.86	0.56%	-1.24%	-0.87%	-1.55%	-10.62%	-3.02%	5.46	4.79
USD/EURO	0.92	-0.31%	-0.22%	-1.61%	-2.25%	-6.19%	-1.68%	1.05	0.90
USD/POUND	0.78	-0.28%	-1.00%	-2.38%	-5.08%	-6.14%	-5.16%	0.97	0.78
USD/Yen	144.07	-0.41%	-0.48%	3.22%	9.08%	6.41%	9.88%	151.95	127.23
USD/Yuan	7.25	-0.02%	0.02%	2.06%	6.16%	8.09%	5.08%	7.33	6.69