

เพื่อไทยแถลงจับมือกับภูมิใจไทย แต่เชื่อตลาดรับรู้ไปบ้างแล้ว

Market Update

ตลาดหุ้น Dow Jones เมื่อคืนปิดบวก 1.16% นักลงทุนเข้าเก็งกำไรในหุ้นที่ปรับลง หลังจากตลาดหุ้นปรับตัวลงในสัปดาห์ก่อน ด้านราคาน้ำมันดิบ BRT ปิดลบ 1% ราคาน้ำมันถูกกดดันจากเหตุการณ์ขี้นยานยนต์ในสหรัฐกำลังจะสิ้นสุดลง

Market Outlook

เมื่อวานที่ผ่านมาระทรวงพาณิชย์รายงานเงินเพื่อประจำเดือน ก.ค. ขยายตัว 0.38%YoY ต่ำกว่าที่ Bloomberg Consensus ประเมินไว้ที่ 0.6%YoY และเงินเพื่อพื้นฐานอยู่ที่ 0.86%YoY ใกล้เคียง Bloomberg Consensus ประเมินไว้ โดยราคาสินค้าที่ลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อนและเดือนก่อนได้แก่ เนื้อสัตว์ เป็ดไก่ และสัตว์น้ำ (-4.7%YoY -1.2%MoM) ส่วนที่ลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อนได้แก่ ราคายานพาหนะและเชื้อเพลิง (-4.8%YoY) ราคาลงงาน (-3.4%YoY) สำหรับราคาสินค้าที่ลดลงเมื่อเทียบกับเดือนก่อนได้แก่ ผักและผลไม้ (-3.4%MoM) อาหารสด (-1.2%MoM) มอกเป็นบวกต่อหุ้นในกลุ่มร้านอาหาร (CENTEL M MINT) ตามต้นทุนการประกอบกิจการที่ลดลงช่วยหนุนอัตรากำไรขึ้นขึ้น แต่ทั้งนี้มีโอกาสสูงที่เงินเพื่อไทยได้ผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วในเดือน มิ.ย. เนื่องจากราคาน้ำมันที่ค่อยๆ ยับตัวขึ้นต่อเนื่องจะส่งผลให้ Base Effect จากฐานปีเทียบกับปีก่อนเริ่มลดลง ซึ่งจะเป็นปัจจัยกดดันให้เงินเพื่อเริ่มปรับลงได้ยากและจะส่งผลให้ดอกเบี้อยู่ระดับสูงเพื่อควบคุมเงินเพื่อโดยกลุ่มธนาคารพาณิชย์จะได้ประโยชน์ (BBL KBANK KTB SCB) ปัจจัยการเมืองวานนี้พรรคเพื่อไทยได้ออกมาแถลงพร้อมร่วมมือกับพรรคภูมิใจไทยในการจัดตั้งรัฐบาลและปัจจุบันรวบรวมเสียงได้แล้ว 212 เสียง (เพื่อไทย 141 ภูมิใจไทย 71) โดยพรรคเพื่อไทยระบุว่าจากนี้จะเตรียมเดินหน้าชวนพรรคอื่นๆ เข้าร่วมจัดตั้งรัฐบาล แม้ปัจจัยข้างต้นจะดูเป็นบวกกับตลาดหุ้นต่อการเดินหน้าเสือนายกรัฐมนตรีแต่ก็เชื่อว่าปัจจัยดังกล่าวตลาดรับรู้ไประดับหนึ่งแล้วจึงยังประเมินเช่นเดิมว่า SET มี Upside ที่จำกัดและวานนี้ SET INDEX ก็ปิดบวกเพียง (+0.1%) และลดลงจากจุดสูงสุดที่ (+0.65%) พร้อมกับมูลค่าการซื้อขายที่ 4.6 หมื่นล้านบาทโดยมีสถาบันและต่างชาติขายสุทธิรังชี้ถึงประเด็นการเมืองไม่ได้มีนัยยะมากพอ คินนี้ไม่มีตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญนักลงทุนอยู่ระหว่างรอดูเงินเพื่อสหรัฐฯ ในวันพฤหัสบดี ประเมิน SET วันนี้อาจเคลื่อนไหวในกรอบ 1520 - 1540 เซ็งกลยุทธ์การลงทุนยังแนะนำลดพอร์ตการลงทุนเพราะประเมินดัชนีรับรู้ปัจจัยบวกไปมากแล้ว ส่วนหุ้นแนะนำยังเน้นที่ธนาคารพาณิชย์ (BBL KBANK KTB SCB) ก่อเกี่ยว (AOT CENTEL ERW MINT SPA) โรงไฟฟ้า (BGRIM GPSC GULF) ขนส่ง (BEM) ศูนย์การค้า (CPN) ส่งออก (TU) ค่าปลีก (BJC CRC CPALL HMPRO)

	Current	Forward	52 Week H	52 Week L
SET	1,533		1,696	1462
PE (x)	21.02	16.7	18.9	14.7
PBV (x)	1.49	1.48	1.72	1.41
Div. Yield (%)	3.17	2.99	3.3327	2.71
Equity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
SET	1,533	0.1%	-1.5%	-8.2%
Dow Jones	35,473	1.2%	-0.2%	7.0%
Nasdaq	13,994	0.6%	-2.5%	33.7%
S&P 500	4,518	0.9%	-1.5%	17.7%
STOXX 600	460	0.1%	-2.5%	8.2%
DAX	15,951	0.0%	-3.0%	14.6%
SHANGHAI	3,269	-0.6%	-0.7%	5.8%
HANG SENG	19,538	0.0%	-2.7%	-1.2%
VN30	1,241	1.3%	1.5%	23.3%
Commodity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
Brent Oil	85	-1.0%	-0.3%	-0.7%
Gold	1,937	-0.3%	-1.5%	6.2%
BDI	1,136	0.0%	0.8%	-25.0%
Bond Yield (%)	Last	1D	1W	YTD
US 2 Y	4.76	4.76	4.88	4.43
US 10 Y	4.09	4.03	3.96	3.87
US 2-10 Spread	-0.67			
TH 2 Y	2.25	2.26	2.22	1.63
TH 10 Y	2.61	2.62	2.60	2.64
Investor	Last	MTD	YTD	
Institutions	-574	-1,425	44,228	
Proprietary	-45	798	-3,794	
Foreign	-394	-8,401	-128,150	
Retail	1,013	9,028	87,717	

หุ้นแนะนำชื่อวันนี้

GULF (ชื่อ / ราคาเป้าหมาย 58.00 บาท)

ราคาหุ้นฟื้นตัวจากจุดต่ำตามหุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้าตัวอื่น จากความเสี่ยงประเด็นการปฏิรูประบบโครงสร้างพลังงานในอนาคตได้คลี่คลายลงพอสมควร หลังจากที่มีมติที่คณะกรรมการเมืองไทยได้ถูกสืบข้ออีกครั้ง ขณะที่ปัจจัยพื้นฐานระยะยาวของ GULF ยังคงดี ด้วยแนวโน้มการเติบโตของกำไรที่เหนือชั้น หนุนจากกำลังการผลิตไฟฟ้าที่คาดว่าจะโตเฉลี่ยต่อปี 12% ในช่วงปี 2023-27

BEM (ชื่อ / ราคาเป้าหมาย 11.40 บาท)

คาดว่ากำไรสุทธิไตรมาส 2/23 จะอยู่ที่ 884 ล้านบาท (+40%YoY +18%QoQ) สูงสุดในรอบ 15 ไตรมาส การเติบโต YoY ได้แรงหนุนจากจำนวนผู้โดยสารระบบ MRT ที่ฟื้นตัวแข็งแกร่ง ปริมาณจราจรบนทางพิเศษที่ปรับเปลี่ยนจากจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ทยอยฟื้นตัว และการยกเลิกนโยบายทำงานจากบ้าน ส่วนที่กำไรที่ปรับดีขึ้น QoQ เป็นผลจากการจ่ายปันผลจาก TTW และ CKP ทั้งนี้เรคาดค่าโดยเฉลี่ยระบบ MRT จะแตะยอดสูงสุดตลอดกาลในไตรมาส 4/23 ด้วยแรงผลักดันจากกลุ่มนักท่องเที่ยวจีน

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	1,532.51	0.13%	-1.51%	2.82%	-8.81%	-4.41%	-8.16%	1,695.99	1,461.61
SET50	952.05	0.36%	-1.46%	4.12%	-4.63%	-2.14%	-5.29%	1,020.39	891.79
SETHD	1,166.47	0.25%	-1.11%	3.22%	-2.09%	1.09%	-2.80%	1,222.06	1,102.24
Bank	401.43	1.11%	-0.81%	3.82%	3.68%	7.85%	3.38%	407.80	356.60
Energy	22,175.52	0.42%	-0.99%	5.22%	-8.62%	-9.02%	-11.70%	25,962.18	20,206.35
Commerce	33,460.33	-1.34%	-4.53%	-1.83%	-14.12%	-3.50%	-14.51%	40,897.97	32,629.95
ICT	158.92	0.40%	-1.48%	3.87%	-5.34%	-10.15%	-4.03%	178.39	148.55
Electronic	13,449.63	0.84%	0.28%	14.52%	11.26%	81.06%	29.61%	14,105.03	6,608.73
Hospitality	6,870.07	-0.19%	-0.27%	2.60%	-6.47%	-0.12%	-4.65%	7,790.78	6,687.38
Con. Mat	8,297.41	-0.70%	-1.52%	-0.63%	-10.04%	-11.57%	-10.33%	9,620.09	8,184.14
Property	240.47	0.15%	-1.68%	0.08%	-11.61%	-0.15%	-11.68%	275.91	234.63
Transport	344.06	-0.30%	-1.81%	0.17%	-7.58%	-4.98%	-8.31%	382.08	330.95
Food&Bev	11,059.29	-0.21%	-1.86%	1.18%	-13.38%	-14.29%	-13.07%	13,363.26	10,772.35
USA									
Don Jones	35,473.13	1.16%	-0.24%	5.15%	3.85%	6.90%	7.02%	35,679.13	28,660.94
Nasdaq	13,994.40	0.61%	-2.45%	2.44%	15.52%	9.89%	33.71%	14,446.55	10,088.83
S&P500	4,518.44	0.90%	-1.54%	2.72%	8.51%	8.03%	17.68%	4,607.07	3,491.58
DJ Financial	765.71	1.31%	-0.01%	4.90%	-3.04%	1.59%	5.88%	793.32	631.24
DJ Healthcare	1,418.47	1.09%	-0.40%	3.26%	0.11%	-0.46%	-1.68%	1,498.26	1,276.40
DJ Technology	4,555.59	0.60%	-3.60%	1.66%	24.12%	19.24%	47.08%	4,767.09	2,913.39
DJ Energy	723.22	0.17%	-0.56%	7.57%	-1.24%	17.56%	-0.66%	788.55	581.41
DJ Consumer goods	903.84	0.45%	-2.03%	-0.26%	7.04%	-1.12%	14.89%	954.23	761.12
DJ Consumer service	1,432.76	1.29%	0.65%	5.13%	11.43%	8.47%	26.35%	1,435.75	1,099.27
DJ Property	1,270.39	1.14%	0.95%	3.79%	-3.07%	12.34%	0.79%	1,320.97	1,072.29
DJ Con. Mat	1,390.61	1.03%	-0.93%	5.90%	17.04%	22.20%	26.51%	1,419.36	964.64
DJ Transportation	16,396.15	0.47%	-1.33%	5.38%	5.85%	11.77%	22.43%	16,717.04	11,946.21
VIX Index	15.77	-7.78%	15.70%	6.34%	-15.49%	-19.15%	-27.23%	34.88	12.73
EURO									
STOXX 600	459.68	0.09%	-2.48%	2.69%	0.33%	5.41%	8.19%	472.69	379.72
DAX	15,950.76	-0.01%	-3.02%	2.23%	4.11%	17.52%	14.56%	16,528.97	11,862.84
FTSE 100	7,554.49	-0.13%	-1.88%	4.10%	-3.94%	1.68%	1.38%	8,047.06	6,707.62
ASIA									
Shanghai	3,268.83	-0.59%	-0.67%	2.26%	0.64%	1.89%	5.81%	3,418.95	2,885.09
Hang Seng	19,537.92	-0.01%	-2.69%	6.38%	-8.27%	-3.28%	-1.23%	22,700.85	14,597.31
CSI300	3,990.15	-0.76%	-0.61%	4.30%	-2.54%	-3.28%	3.06%	4,268.15	3,495.95
SENSEX	65,953.48	0.35%	-0.86%	1.03%	9.40%	12.56%	8.40%	67,619.17	56,147.23
NIKKEI225	32,254.56	0.19%	-2.77%	-0.41%	16.50%	14.26%	23.61%	33,772.89	25,621.96
KSOPI	2,580.71	-0.85%	-1.97%	2.14%	5.26%	4.50%	15.40%	2,668.21	2,134.77
TWSE	16,996.00	0.90%	-0.87%	1.99%	10.36%	12.02%	20.22%	17,463.76	12,629.48
ASX200	7,309.20	-0.22%	-1.37%	3.79%	-2.60%	4.42%	3.84%	7,567.70	6,411.90
Philippines	6,507.78	0.88%	-1.27%	2.02%	-5.43%	0.71%	-0.89%	7,137.62	5,699.30
Malaysia	1,445.81	0.04%	-0.93%	4.95%	-2.07%	-3.75%	-3.32%	1,527.84	1,369.41
Indonesia	6,886.37	0.49%	-0.65%	2.53%	-0.71%	-3.27%	0.52%	7,377.50	6,542.79
Singapore	3,309.87	0.53%	-1.90%	5.43%	-2.10%	0.29%	1.80%	3,408.19	2,968.87
Vietnam	1,241.42	1.26%	1.51%	9.08%	16.47%	-2.14%	23.27%	1,295.12	873.78

8 August 2023

Commodity	Last	1D	1W	Change				52 Week	
				1M	6M	12M	YTD	High	Low
Hard Commodity									
Gold (\$/Oz)	1,936.56	-0.33%	-1.45%	0.60%	3.39%	9.43%	6.17%	2,062.99	1,614.96
Thai Gold (Baht)	31,900.00	0.31%	0.47%	-0.47%	6.51%	7.41%	-0.31%	32,800.00	29,100.00
Silver (\$/Oz)	23.13	-2.12%	-6.52%	0.20%	4.34%	18.79%	-3.42%	26.14	17.56
Aluminium (\$/MT)	2,186.50	-0.17%	-3.10%	3.82%	-12.16%	-9.75%	-6.94%	2,662.00	2,060.50
Copper (\$/lb)	383.50	-0.84%	-4.32%	1.81%	-6.02%	8.88%	0.64%	435.50	330.00
Steel (\$/T)	804.00	0.12%	-2.55%	-11.16%	0.25%	-1.83%	8.06%	1,200.00	645.00
Zinc (\$/MT)	2,513.50	0.08%	-2.25%	6.75%	-20.25%	-29.99%	-15.94%	3,875.50	2,209.00
Lithium (\$/MT)	37,663.04	0.00%	-12.57%	-16.59%	-50.93%	-49.78%	-55.55%	85,000.00	37,663.04
Soft Commodity									
Wheat (\$/bu.)	657.50	3.87%	-1.24%	2.81%	-12.30%	-18.40%	-16.98%	949.75	573.25
Rubber (\$/kg)	127.70	-0.31%	-2.44%	-2.82%	-8.59%	-16.11%	-1.92%	155.80	115.00
Soybean (\$/bu)	1,414.50	-2.04%	-2.16%	-4.78%	-6.65%	-10.57%	-6.89%	1,737.75	1,270.75
Soybean Meal (\$/T)	446.20	0.47%	-1.11%	8.94%	-7.31%	-11.02%	-6.75%	531.20	386.30
Sugar (\$/lb)	23.74	0.21%	-1.53%	0.89%	13.92%	32.05%	18.46%	27.41	17.36
Corn (\$/bu)	482.25	-0.41%	-4.32%	-13.96%	-28.45%	-20.65%	-28.92%	725.00	476.00
Crude Palm Oil (MYR/MT)	3,700.00	-2.17%	-2.43%	-1.52%	-3.09%	-5.92%	-11.29%	4,430.00	3,143.00
Energy									
WTI (\$/bbl)	81.94	-1.06%	0.17%	10.94%	6.22%	-6.95%	2.09%	97.66	63.64
Brent (\$/bbl)	85.34	-1.04%	-0.26%	8.75%	1.97%	-9.14%	-0.66%	105.48	70.12
Newcastle Coal (\$/MT)	141.10	2.99%	2.77%	2.25%	-44.81%	-62.05%	-65.09%	440.00	131.00
Natural Gas (\$/MMBtu)	2.73	5.74%	3.45%	5.54%	5.46%	-68.04%	-39.11%	10.03	1.94
BDI	1,136.00	0.00%	0.80%	12.59%	86.84%	-27.18%	-25.02%	1,996.00	530.00
Container Freight	1,761.33	0.00%	11.79%	19.47%	-13.39%	-73.43%	-16.92%	6,430.07	1,474.32
Supramax Freight	688.00	0.00%	-4.31%	-4.97%	1.18%	-59.53%	-35.22%	1,773.00	625.00
Handysize Freight	390.00	0.00%	-1.02%	-8.02%	-10.55%	-63.14%	-41.18%	1,043.00	389.00
Bond Market (%)									
Thai 2 -yrs Yield	2.25	2.26	2.22	2.13	1.77	1.65	1.63	2.26	1.50
Thai 10 -yrs Yield	2.61	2.62	2.60	2.56	2.53	2.39	2.64	3.21	2.26
Thai 2-10 Spread	0.36	0.37	0.38	0.44	0.76	0.73	1.01	1.43	0.36
US 2 -yrs Yield	4.76	4.76	4.88	4.95	4.46	3.23	4.43	5.12	3.07
US 10 -yrs Yield	4.09	4.03	3.96	4.06	3.67	2.83	3.87	4.34	2.67
US 2-10 Spread	-0.67	-0.73	-0.92	-0.88	-0.79	-0.40	-0.55	-0.15	-1.08
Fx Market									
Dollar Index	102.05	0.03%	0.19%	-0.22%	-1.33%	-4.32%	-1.42%	114.78	99.58
USD/THB	34.84	0.37%	1.78%	-0.81%	3.91%	-3.03%	0.68%	38.46	32.57
EURO/THB	38.34	0.37%	1.81%	-0.53%	6.57%	4.75%	3.45%	39.06	35.40
POUND/THB	44.55	0.70%	1.37%	-1.23%	10.25%	2.34%	6.40%	45.53	39.09
Yen/THB	24.46	-0.07%	1.62%	-1.03%	-4.38%	-7.67%	-7.11%	26.76	23.92
Yuan/THB	4.85	0.43%	1.15%	-0.24%	-2.32%	-8.80%	-3.19%	5.36	4.68
USD/EURO	0.91	0.03%	-0.04%	-0.32%	-2.51%	-7.47%	-2.70%	1.05	0.89
USD/POUND	0.78	-0.28%	0.40%	0.42%	-5.76%	-5.30%	-5.49%	0.97	0.76
USD/Yen	142.50	0.52%	0.15%	0.20%	8.72%	5.00%	8.68%	151.95	127.23
USD/Yuan	7.19	0.28%	0.70%	-0.45%	6.02%	6.08%	4.27%	7.33	6.69