

หลายๆสินทรัพย์เคลื่อนไหวทรงตัวเพื่อรอเงินเฟ้อสหรัฐฯพุ่งขึ้น

Market Update

ตลาดหุ้น Dow Jones เมื่อคืนปิดลบเล็กน้อย 0.17% โดยนักลงทุนอยู่ระหว่างรอเงินเฟ้อสหรัฐฯ (CPI) ที่จะรายงานในคืนวันพุธ ด้านราคาน้ำมันดิบ BRT ปิดบวก 2.27% ได้แรงหนุนจากคลายกังวลเศรษฐกิจถดถอยจากภาคแรงงานสหรัฐฯที่แข็งแกร่ง

Market Outlook

ภาพรวมการเคลื่อนไหวของแต่ละสินทรัพย์เมื่อคืนที่ผ่านมาค่อนข้างทรงตัวไม่ว่าจะเป็นตลาดหุ้น Dow Jones ทองคำ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯทั้งอายุ 2 และ 10 ปี รวมไปถึงทิศทางของค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ บ่งชี้ว่านักลงทุนกำลังอยู่ในภาวะ Wait & See โดยปัจจัยสำคัญได้แก่เงินเฟ้อสหรัฐฯที่มีกำหนดรายงานในคืนพรุ่งนี้ราว 19.30 ตามเวลาประเทศไทย Bloomberg Consensus คาดการณ์ไว้ที่ 5%YoY และ 0.4%MoM ด้านเงินเฟ้อพื้นฐานคาดการณ์ไว้ที่ 5.5%YoY 0.3%MoM หากรายงานแล้วต่ำกว่าที่ประเมินไว้จะยิ่งหนุนให้ตลาดหุ้นปรับตัวขึ้นได้ ด้านในประเทศเวลานี้ SET INDEX ปรับขึ้นมาก่อนข้างแรงเชื่อว่าส่วนหนึ่งเป็นผลจากความคาดหวังด้านการเลือกตั้งสมาชิกสภาผู้แทนราษฎรที่จะเกิดขึ้นในวันอาทิตย์นี้ ซึ่งสอดคล้องกับที่เราประเมินไว้ในบทวิเคราะห์ก่อนหน้านี้ อย่างไรก็ตามสถิติชี้ว่าสัปดาห์ก่อนการเลือกตั้งผลตอบแทนของ SET INDEX โดยเฉลี่ยอยู่ที่ 1.8% ซึ่งวานนี้ก็ปรับขึ้นมาแล้วถึง 1.9% ถือว่า Price In ประเด็นบวกด้านการเลือกตั้งไปพอสมควรแล้ว แต่ทั้งนี้มองไปอย่างช่วงปี 2005 ที่ SET INDEX ก่อนการเลือกตั้งปรับขึ้นมาถึง 2.5% ดังนั้นอาจจะพอคาดหวัง Upside ได้อีกเล็กน้อย ส่วนปัจจัยอื่นๆจะเป็นผลประกอบการบริษัทจดทะเบียน 1Q23 เบื้องต้นใน SET100 รายงานออกมาแล้วราว 22 บริษัทซึ่งข้อมูลจาก Bloomberg Consensus ระบุว่า 75% ใกล้เคียงตลาดประเมินไว้ 15% ดีกว่าคาดการณ์และอีก 10% ต่ำกว่าคาดการณ์ เบื้องต้นจึงสรุปได้ว่าผลประกอบการที่ทยอยประกาศออกมามีสร้างความประหลาดใจต่อตลาดมากเท่าใดนักจากนี้ยังแนบติดตามส่วนที่เหลือคาดว่าสัปดาห์นี้จะค่อนข้างเข้มข้นเพราะเข้าใกล้โค้งสุดท้ายของการประกาศ วันนี้ประเมิน SET INDEX เคลื่อนไหวในกรอบ 1550 - 1570 พักตัวบ้างหลังวานนี้ปรับขึ้นมาร้อนแรงแต่ยังเชื่อว่าเป็นเพียงการพักตัวระยะสั้นและมีโอกาสปรับขึ้นต่อหนุนจากฟ่อนคลายดอกเบี้ยและ Valuation ที่ไม่แพงของตลาด เซ็กกยูร์การลงทุนยังเน้นทยอยสะสมในหุ้นปัจจัยพื้นฐานที่ Valuation ไม่แพง อาทิ ธนาคาร (BBL KBANK SCB) สินค้า IT (COM7 SYNEX) อาหาร (TU) ค่าปลีก (HMPRO) ส่วน Trading ยังเน้นที่ Domestic อาทิ ค่าปลีก (BJC CPALL DOHOME) ธนาคาร (BBL KBANK KTB SCB) โรงไฟฟ้า (BGRIM GPSC GULF) โรงภาพยนตร์ (MAJOR) น้ำมัน (PTTEP)

	Current	Forward	52 Week H	52 Week L
SET	1,562		1,696	1507
PE (x)	19.14	15.8	18.9	14.6
PBV (x)	1.53	1.46	1.72	1.39
Div. Yield (%)	3.14	3.16	3.3411	2.64
Equity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
SET	1,562	1.9%	2.2%	-6.4%
Dow Jones	33,619	-0.2%	-1.3%	1.4%
Nasdaq	12,257	0.2%	0.4%	17.1%
S&P 500	4,138	0.0%	-0.7%	7.8%
STOXX 600	467	0.4%	0.0%	9.9%
DAX	15,953	-0.1%	0.2%	14.6%
SHANGHAI	3,395	1.8%	2.2%	9.9%
HANG SENG	20,297	1.2%	2.0%	2.6%
VN30	1,053	1.3%	0.4%	4.6%
Commodity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
Brent Oil	77	2.3%	-2.9%	-10.4%
Gold	2,021	0.2%	1.9%	10.8%
BDI	1,558	0.0%	-1.1%	2.8%
Bond Yield (%)	Last	1D	1W	YTD
US 2 Y	4.00	3.91	4.14	4.43
US 10 Y	3.51	3.44	3.57	3.87
US 2-10 Spread	-0.49			
TH 2 Y	1.90	1.90	1.89	1.63
TH 10 Y	2.45	2.47	2.53	2.64
Investor	Last	MTD	YTD	
Institutions	-406	4,314	10,656	
Proprietary	-686	-1,259	-4,987	
Foreign	1,487	3,695	-61,066	
Retail	-394	-6,750	55,397	

หุ้นแนะนำซื้อวันนี้

DOHOME (ชื่อ / ราคาเป้าหมาย 17.70 บาท)

เชื่อว่า SSSG จะพลิกเป็นบวกที่หลักหน่วยกลางในไตรมาส 3/23 และแตะหลักหน่วยปลายในไตรมาส 4/23 หนุนจากการขยายสาขาใหม่ 3 แห่งในครึ่งหลังปี 2023 บวกกับมาตรการกระตุ้นภาครัฐหลังเลือกตั้ง และยอดขายที่ฟื้นตัวในกลุ่มผู้รับเหมาที่มีส่วนสัมพันธ์กับงบประมาณภาครัฐ ด้วยเหตุนี้เราจึงคาดว่ากำไรจะฟื้นตัว QoQ ในทุกไตรมาสของปี 2023 และทำยอดสูงได้ในปี 2024

PTTEP (ชื่อ / ราคาเป้าหมาย 175.00 บาท)

ระยะสั้นมีปัจจัยบวกจากการปรับขึ้นของราคาน้ำมันดิบ BRT หลังจากนักลงทุนคลายกังวลกับภาวะเศรษฐกิจถดถอย ตามการรายงานภาคแรงงานสหรัฐฯที่แข็งแกร่ง

Strategist: VATHAN JITSOMNUK

Registration NO.069022

Email: Vathan.ji@pi.financial

Equity Index	Last	1D	1W	Change				52 Week	
				1M	6M	12M	YTD	High	Low
Thailand									
SET	1,562.25	1.89%	2.17%	-0.94%	-4.31%	-5.91%	-6.38%	1,695.99	1,507.22
SET50	949.68	2.17%	2.92%	-0.13%	-4.54%	-3.86%	-5.53%	1,020.39	906.76
SETHD	1,164.55	1.90%	1.93%	1.20%	-1.94%	-1.22%	-2.96%	1,222.06	1,102.24
Bank	382.35	1.53%	2.58%	2.63%	-1.22%	0.16%	-1.53%	407.80	341.08
Energy	22,188.37	2.09%	1.35%	-2.84%	-13.27%	-11.49%	-11.65%	25,962.18	21,357.34
Commerce	37,512.23	1.33%	2.35%	2.63%	4.73%	-2.67%	-4.15%	40,897.97	32,629.95
ICT	166.98	2.44%	2.56%	1.23%	1.41%	-23.61%	0.84%	213.82	157.77
Electronic	9,783.88	4.19%	8.84%	-12.20%	23.30%	81.09%	-5.71%	13,759.84	4,560.59
Hospitality	7,410.03	1.22%	1.72%	0.85%	-0.96%	16.65%	2.85%	7,790.78	6,160.32
Con. Mat.	8,787.65	2.26%	4.47%	3.95%	-4.06%	-9.67%	-5.03%	9,702.86	8,184.14
Property	262.73	2.29%	2.21%	0.41%	1.47%	5.89%	-3.50%	275.91	224.81
Transport	357.74	0.98%	0.64%	0.50%	-3.28%	1.76%	-4.66%	382.08	330.95
Food&Bev	11,430.72	1.86%	1.01%	-1.39%	-8.77%	-12.73%	-10.16%	13,519.88	10,977.77
USA									
Don Jones	33,618.69	-0.17%	-1.27%	0.40%	1.38%	2.36%	1.42%	34,712.28	28,660.94
Nasdaq	12,256.92	0.18%	0.36%	1.40%	15.45%	0.75%	17.11%	13,181.09	10,088.83
S&P500	4,138.12	0.05%	-0.71%	0.81%	8.10%	0.31%	7.78%	4,325.28	3,491.58
DJ Financial	701.18	0.03%	-2.10%	0.67%	-3.20%	-7.42%	-3.05%	793.32	631.24
DJ Healthcare	1,420.35	-0.25%	-0.69%	-0.19%	1.12%	3.33%	-1.55%	1,498.26	1,259.23
DJ Technology	3,910.27	0.33%	0.43%	2.05%	27.19%	5.38%	26.25%	3,936.73	2,913.39
DJ Energy	665.94	0.09%	-4.39%	-5.66%	-14.46%	-2.88%	-8.53%	788.55	544.85
DJ Consumer goods	847.73	0.01%	-0.01%	0.70%	5.11%	-8.22%	7.76%	954.23	761.12
DJ Consumer service	1,272.09	0.50%	0.38%	2.85%	11.00%	1.10%	12.18%	1,387.83	1,088.44
DJ Property	1,258.86	1.11%	-0.46%	0.89%	1.32%	5.79%	-0.13%	1,320.97	1,072.29
DJ Con. Mat.	1,181.80	0.14%	1.86%	8.90%	8.10%	8.19%	7.51%	1,220.52	938.42
DJ Transportation	14,015.94	-0.76%	-1.04%	0.36%	1.24%	-5.22%	4.66%	15,888.39	11,946.21
VIX Index	16.98	-1.22%	5.60%	-7.72%	-33.52%	-43.06%	-21.64%	35.48	15.53
EURO									
STOXX 600	466.94	0.35%	0.01%	1.74%	10.75%	8.23%	9.90%	469.81	379.72
DAX	15,952.83	-0.05%	0.19%	2.28%	16.54%	16.72%	14.57%	16,011.56	11,862.84
FTSE 100	7,778.38	0.00%	-1.17%	0.48%	6.46%	5.28%	4.38%	8,047.06	6,707.62
ASIA									
Shanghai	3,395.00	1.81%	2.16%	2.02%	10.79%	11.09%	9.90%	3,424.84	2,885.09
Hang Seng	20,297.03	1.24%	2.02%	-0.17%	22.59%	0.24%	2.61%	22,700.85	14,597.31
CSI300	4,062.66	1.14%	0.83%	-1.47%	8.36%	2.76%	4.93%	4,530.33	3,495.95
SENSEX	61,764.25	1.16%	1.07%	3.23%	0.95%	11.34%	1.52%	63,583.07	50,921.22
NIKKEI225	28,949.88	-0.71%	-0.60%	5.20%	3.87%	7.98%	10.94%	29,278.80	25,520.23
KSOPI	2,513.21	0.49%	0.47%	0.92%	4.76%	-5.43%	12.38%	2,685.90	2,134.77
TWSE	15,699.57	0.47%	0.77%	-0.86%	17.62%	-4.77%	11.05%	16,811.04	12,629.48
ASX200	7,276.49	0.78%	-0.79%	0.80%	4.56%	0.20%	3.38%	7,567.70	6,407.00
Phillippines	6,600.74	-1.27%	-0.37%	1.73%	4.96%	-1.10%	0.52%	7,137.62	5,699.30
Malaysia	1,433.74	0.19%	1.26%	0.47%	-0.53%	-8.52%	-4.13%	1,570.10	1,372.57
Indonesia	6,769.63	-0.27%	-2.11%	-0.34%	-3.98%	-6.10%	-1.18%	7,377.50	6,509.88
Singapore	3,257.66	-0.27%	-0.39%	-1.30%	3.55%	-0.77%	0.19%	3,408.19	2,968.87
Vietnam	1,053.44	1.26%	0.41%	-1.52%	7.31%	-21.74%	4.60%	1,329.26	873.78

Commodity	Last	1D	1W	Change				52 Week	
				1M	6M	12M	YTD	High	Low
Hard Commodity									
Gold (\$/Oz)	2,021.16	0.22%	1.95%	0.66%	18.03%	7.06%	10.81%	2,062.99	1,614.96
Thai Gold (Baht)	32,450.00	-0.46%	1.09%	-0.15%	8.71%	8.89%	0.15%	32,800.00	29,100.00
Silver (\$/Oz)	25.55	-0.45%	2.24%	2.30%	19.66%	14.79%	6.67%	26.14	17.56
Aluminium (\$/MT)	2,320.75	0.00%	-2.16%	1.13%	-1.66%	-17.53%	-1.22%	2,987.50	2,080.00
Copper (\$/lb)	391.80	1.20%	0.03%	-2.43%	6.40%	-9.15%	2.82%	457.70	315.00
Steel (\$/T)	1,105.00	0.36%	3.27%	-5.23%	66.42%	-20.10%	48.52%	1,394.00	645.00
Zinc (\$/MT)	2,681.25	0.00%	1.34%	-4.09%	-9.03%	-29.18%	-10.33%	3,971.00	2,591.00
Lithium (\$/MT)	40,750.00	0.00%	-11.55%	-23.76%	-50.90%	-50.00%	-51.91%	85,000.00	40,750.00
Soft Commodity									
Wheat (\$/bu.)	641.00	-0.93%	6.17%	-5.11%	-22.56%	-41.02%	-19.07%	1,284.00	596.00
Rubber (\$/kg)	139.10	2.28%	3.11%	4.74%	8.08%	-14.73%	6.84%	170.10	115.00
Soybean (\$/bu)	1,468.75	-0.02%	0.96%	-1.59%	1.71%	-11.27%	-3.32%	1,784.00	1,350.00
Soybean Meal (\$/T)	425.50	-0.79%	-2.25%	-6.34%	1.48%	1.30%	-11.08%	531.20	397.10
Sugar (\$/lb)	26.09	-0.87%	2.15%	10.50%	37.32%	37.37%	30.19%	27.41	17.20
Corn (\$/bu)	656.50	0.50%	2.66%	2.02%	-1.65%	-17.54%	-3.24%	814.00	561.50
Crude Palm Oil (MYR/MT)	4,084.00	0.34%	3.73%	-3.22%	-4.00%	-42.33%	-2.09%	7,230.00	3,143.00
Energy									
WTI (\$/bbl)	73.16	2.55%	-3.30%	-9.34%	-17.71%	-35.01%	-8.85%	123.68	63.64
Brent (\$/bbl)	77.01	2.27%	-2.90%	-9.53%	-19.24%	-33.00%	-10.36%	125.28	70.12
Newcastle Coal (\$/MT)	169.65	0.00%	-8.37%	-12.44%	-49.96%	-55.30%	-58.02%	440.00	173.00
Natural Gas (\$/MMBtu)	2.24	4.73%	-3.45%	11.29%	-63.54%	-73.43%	-49.99%	10.03	1.94
BDI	1,558.00	0.00%	-1.14%	-0.13%	16.53%	-42.68%	2.84%	3,369.00	530.00
Container Freight	1,763.28	0.00%	1.32%	3.13%	-42.18%	-77.18%	-16.82%	7,657.20	1,708.63
Supramax Freight	1,096.00	0.00%	-5.92%	-5.60%	-12.39%	-59.84%	3.20%	2,833.00	625.00
Handysize Freight	645.00	0.00%	-2.71%	0.31%	-21.91%	-60.67%	-2.71%	1,673.00	431.00
Bond Market (%)									
Thai 2 -yrs Yield	1.90	1.90	1.89	1.86	1.84	1.63	1.63	2.01	1.50
Thai 10 -yrs Yield	2.45	2.47	2.53	2.46	3.14	3.14	2.64	3.30	2.26
Thai 2-10 Spread	0.55	0.57	0.63	0.60	1.31	1.51	1.01	1.64	0.55
US 2 -yrs Yield	4.00	3.91	4.14	3.98	4.65	2.73	4.43	5.08	2.44
US 10 -yrs Yield	3.51	3.44	3.57	3.39	4.12	3.13	3.87	4.34	2.51
US 2-10 Spread	-0.49	-0.48	-0.57	-0.59	-0.53	0.40	-0.55	0.44	-1.08
Fx Market									
Dollar Index	101.38	0.16%	-0.76%	-0.70%	-7.53%	-2.36%	-2.07%	114.78	100.79
USD/THB	33.89	0.04%	-0.99%	-0.90%	-8.40%	-1.31%	-2.08%	38.46	32.57
EURO/THB	37.28	-0.11%	-0.77%	-0.04%	0.05%	3.17%	0.60%	38.14	35.40
POUND/THB	42.76	-0.03%	-0.01%	0.67%	0.13%	1.09%	2.13%	44.73	39.09
Yen/THB	25.08	-0.20%	0.80%	-3.09%	-1.24%	-4.38%	-4.78%	27.66	24.80
Yuan/THB	4.90	0.00%	-0.81%	-1.60%	-4.41%	-4.80%	-2.16%	5.46	4.79
USD/EURO	0.91	0.13%	-0.26%	-0.91%	-8.46%	-4.29%	-2.72%	1.05	0.90
USD/POUND	0.79	0.14%	-0.96%	-1.59%	-8.52%	-2.32%	-4.24%	0.97	0.79
USD/Yen	135.10	0.22%	-1.75%	2.22%	-7.26%	3.25%	3.04%	151.95	126.36
USD/Yuan	6.91	0.07%	-0.06%	0.67%	-4.38%	3.64%	0.23%	7.33	6.64