

## กระแสเงินทุนต่างชาติไหลเข้าหุ้นไทย มองเป็นปัจจัยหนุนต่อเนื่อง

### Market Update

ตลาดหุ้น Dow Jones เมื่อคืนปิดบวก 0.5% หลังจากสหรัฐฯเปิดเผยผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานที่สูงกว่าตลาดคาดช่วยคลายกังวลปัจจัยด้านดอกเบี้ย ด้านราคาน้ำมันดิบ BRT ปิดลบ 1.3% กังวลอุปทานจากอิหร่าน

### Market Outlook

เมื่อคืนที่ผ่านมาสหรัฐฯเปิดเผยผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานที่ 2.61 แสนรายต่ำกว่าที่ Bloomberg Consensus ประเมินไว้ที่ 2.35 แสนราย อย่างไรก็ตามผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานต่อเนื่องอยู่ที่ 1.75 ล้านรายต่ำกว่าที่ Bloomberg Consensus ประเมินไว้ที่ 1.8 ล้านราย อย่างไรก็ตามหลังจากทราบข้อมูลดังกล่าวพบว่าอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯอายุ 2 และ 10 ปี ปรับตัวลง พร้อมกับ Dollar Index ที่อ่อนค่าลงอย่างมีนัยยะสำคัญ ด้าน CME FED Watch ยังคงน้ำหนักส่วนมากราว 72.5% ในการคงดอกเบี้ยที่ระดับเดิม ภาพดังกล่าวเป็นปัจจัยสะท้อนว่านักลงทุนคลายกังวลเกี่ยวกับภาวะดอกเบี้ย (ปัจจัยบวกต่อตลาดหุ้น) ขณะที่เข้านี้ตลาดหุ้นเอเชียก็ปรับขึ้นได้เด่นโดย Nikkei +0.96% ก็เชื่อว่าจะเป็นปัจจัยบวกต่อตลาดหุ้นไทยในวันนี้ สำหรับตลาดหุ้นไทยวันนี้พบสัญญาณบวกต่อเนื่องจากกระแสเงินทุนต่างชาติโดยกลับมาซื้อสุทธิติดต่อกัน 2 วันทำการพร้อมกับเปิดสถานะ Long อีกกว่า 3.68 หมื่นสัญญา นับเป็นระดับการเปิดสัญญาที่สูงสุดในรอบ 3 เดือนก็เชื่อว่าปัจจัยข้างต้นจะหนุน SET INDEX ให้มีโอกาสปรับขึ้นได้ในระยะสั้นๆซึ่งเชื่อว่าตลาดหุ้นไทยปรับลงมาสะท้อนปัจจัยลบด้านการเมืองไปมากแล้วไม่ว่าจะเป็นการจัดตั้งรัฐบาลและความกังวลนโยบายต่างๆ อย่างไรก็ตามตลาดจะกลับมาผันผวนอีกครั้งช่วงใกล้เลือกนายกรัฐมนตรีราวๆเดือน ส.ค. ส่วนสัปดาห์หน้าปัจจัยต่างๆจะค่อนข้างเข้มข้นทั้งเงินเฟ้อสหรัฐฯ (วันอังคาร) และการประชุม FED (ทราบผลช่วงเช้าวันพฤหัสบดีตามเวลาประเทศไทย) วันนี้ประเมิน SET INDEX ปรับตัวขึ้นในกรอบ 1560 - 1570 จิตวิทยาการลงทุนยังคงค่อนข้างเป็นบวก เชิงกลยุทธ์การลงทุนหากใครสะสมแล้วเราแนะนำถือต่อเนื่อง ส่วนหุ้น Trading เลือกกลุ่มธนาคารพาณิชย์ (BBL KBANK KTB SCB) ค่าปลีก (BJC CRC CPALL HMPRO) ท่องเที่ยว (AOT CENTEL ERW MINT SPA) ปิโตรเคมี (PTTGC IVL) โรงไฟฟ้า (BGRIM GPSC GULF) ศูนย์การค้า (CPN) ขนส่ง (BEM)

	Current	Forward	52 Week H	52 Week L
SET	1,560		1,696	1491
PE (x)	21.19	16.4	19.0	14.6
PBV (x)	1.51	1.48	1.72	1.39
Div. Yield (%)	3.11	3.06	3.3339	2.71

  

Equity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
SET	1,560	1.7%	2.5%	-6.5%
Dow Jones	33,834	0.5%	2.3%	2.1%
Nasdaq	13,239	1.0%	1.0%	26.5%
S&P 500	4,294	0.6%	1.7%	11.8%
STOXX 600	461	0.0%	1.2%	8.4%
DAX	15,990	0.2%	0.9%	14.8%
SHANGHAI	3,214	0.5%	0.3%	4.0%
HANG SENG	19,299	0.2%	5.9%	-2.4%
VN30	1,101	-0.7%	2.1%	9.4%

  

Commodity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
Brent Oil	76	-1.3%	2.3%	-11.6%
Gold	1,965	1.3%	-0.6%	7.8%
BDI	1,020	0.0%	8.9%	-32.7%

  

Bond Yield (%)	Last	1D	1W	YTD
US 2 Y	4.51	4.56	4.34	4.43
US 10 Y	3.72	3.80	3.60	3.87
US 2-10 Spread	-0.80			
TH 2 Y	2.09	2.08	2.09	1.63
TH 10 Y	2.55	2.52	2.49	2.64

  

Investor	Last	MTD	YTD
Institutions	-406	1,382	37,794
Proprietary	-686	-592	-5,984
Foreign	1,487	-942	-98,979
Retail	-394	152	67,170

### หุ้นแนะนำซื้อวันนี้

#### BBL (ชื่อ / ราคาเป้าหมาย 190.00 บาท)

มุมมองเชิงบวกต่อกลุ่มธนาคารเนื่องจาก (1) แนวโน้มการเติบโตของกำไรสุทธิต่อเนื่อง 14%/12% ในปี 2023/24 (2) งบดุลของธนาคารแข็งแกร่ง (อัตราส่วนการตั้งสำรองหนี้ฯ ต่อหนี้เสียสูง และฐานเงินกองทุนแข็งแกร่ง) พร้อมรับมือกับความไม่แน่นอน เราชอบกลุ่มธนาคารขนาดใหญ่ เลือก BBL

#### GULF (ชื่อ / ราคาเป้าหมาย 58.00 บาท)

เราเชื่อว่าราคาหุ้นดังกล่าวสะท้อนปัจจัยลบไปพอสมควรแล้ว ทั้งนี้กำไรปกติไตรมาส 1/23 ก็พบว่าเหนือจุดสูงเป็นประวัติการณ์ และคาดว่าจะมีแนวโน้มที่ดีต่อเนื่องในไตรมาส 2/23 และช่วงที่เหลือของปี 2023 หนุนจากการรับรู้รายได้จากกำลังการผลิตใหม่ๆ (GPD หน่วย ที่ 1-2 และ Jackson ในสหรัฐฯ) พร้อมกับอัตราค่าใช้กลุ่มโรงไฟฟ้าขนาดเล็ก (SPP) ที่ปรับดีขึ้นหลังต้นทุนก๊าซลดลงเร็วกว่าการปรับลดค่าไฟฟ้าของคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน (กกพ.)

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
<b>Thailand</b>									
SET	1,559.50	1.71%	2.50%	-0.18%	-3.92%	-6.33%	-6.54%	1,695.99	1,491.12
SET50	945.95	2.04%	3.13%	-0.39%	-3.38%	-6.24%	-5.90%	1,020.39	903.66
SETHD	1,164.44	1.66%	3.34%	-0.01%	-0.46%	-3.34%	-2.96%	1,222.06	1,102.24
Bank	399.28	1.36%	2.46%	4.43%	5.44%	6.45%	2.83%	407.80	341.08
Energy	21,482.82	2.59%	4.71%	-3.18%	-12.73%	-18.16%	-14.46%	25,962.18	20,501.63
Commerce	36,134.06	1.90%	-0.65%	-3.67%	boe	-4.30%	-7.67%	40,897.97	32,629.95
ICT	160.07	0.93%	2.56%	-4.14%	0.30%	-18.39%	-3.33%	196.14	151.48
Electronic	12,309.28	2.80%	5.07%	25.81%	35.85%	137.65%	18.62%	13,759.84	4,560.59
Hospitality	7,072.46	0.04%	1.17%	-4.56%	-0.06%	10.27%	-1.84%	7,790.78	6,160.32
Con. Mat	8,786.82	1.12%	2.95%	-0.01%	-3.29%	-7.99%	-5.04%	9,702.86	8,184.14
Property	251.22	1.74%	2.46%	-4.38%	-5.58%	1.58%	-7.73%	275.91	224.81
Transport	347.04	1.24%	1.62%	-2.99%	-5.87%	-4.27%	-7.52%	382.08	330.95
Food&Bev	11,851.84	1.58%	2.55%	3.68%	-5.45%	-12.96%	-6.85%	13,484.11	10,977.77
<b>USA</b>									
Don Jones	33,833.61	0.50%	2.34%	0.64%	1.07%	2.29%	2.07%	34,712.28	28,660.94
Nasdaq	13,238.52	1.02%	1.05%	8.01%	20.30%	8.43%	26.48%	13,361.90	10,088.83
S&P500	4,293.93	0.62%	1.73%	3.77%	9.14%	3.69%	11.84%	4,325.28	3,491.58
DJ Financial	719.66	-0.19%	3.42%	2.64%	-1.56%	-4.60%	-0.49%	793.32	631.24
DJ Healthcare	1,384.21	0.57%	1.12%	-2.54%	-5.07%	-0.92%	-4.05%	1,498.26	1,259.23
DJ Technology	4,320.11	1.03%	-0.77%	10.48%	32.75%	16.90%	39.48%	4,415.47	2,913.39
DJ Energy	676.05	-0.39%	5.28%	1.52%	-1.47%	-10.27%	-7.14%	788.55	544.85
DJ Consumer goods	864.30	1.07%	3.91%	1.95%	3.93%	-2.73%	9.87%	954.23	761.12
DJ Consumer service	1,318.76	1.11%	2.68%	3.67%	11.66%	5.05%	16.29%	1,387.83	1,088.44
DJ Property	1,216.18	-0.30%	2.36%	-3.39%	-2.81%	1.71%	-3.51%	1,320.97	1,072.29
DJ Con. Mat	1,244.86	0.14%	6.58%	5.34%	8.99%	11.30%	13.25%	1,246.60	938.42
DJ Transportation	14,401.16	-0.04%	3.75%	2.75%	4.64%	2.77%	7.54%	15,888.39	11,946.21
VIX Index	13.65	-2.08%	-12.78%	-19.61%	-40.21%	-41.82%	-37.01%	35.05	13.53
<b>EURO</b>									
STOXX 600	460.70	-0.02%	1.19%	-1.34%	4.91%	4.64%	8.43%	470.45	379.72
DAX	15,989.96	0.18%	0.86%	0.23%	11.27%	10.48%	14.84%	16,331.94	11,862.84
FTSE 100	7,599.74	-0.32%	1.46%	-2.30%	1.65%	0.41%	1.99%	8,047.06	6,707.62
<b>ASIA</b>									
Shanghai	3,213.59	0.49%	0.28%	-5.34%	0.21%	-2.02%	4.02%	3,424.84	2,885.09
Hang Seng	19,299.18	0.25%	5.94%	-4.92%	-3.02%	-12.55%	-2.44%	22,700.85	14,597.31
CSI300	3,820.19	0.81%	0.35%	-5.97%	-4.45%	-10.20%	-1.33%	4,530.33	3,495.95
SENSEX	62,848.64	-0.47%	0.67%	1.76%	1.07%	15.03%	3.30%	63,583.07	50,921.22
NIKKEI225	31,641.27	-0.85%	1.58%	9.30%	13.41%	13.03%	21.26%	32,708.53	25,520.23
KSOPI	2,610.85	-0.18%	1.62%	3.89%	9.28%	-0.40%	16.74%	2,629.92	2,134.77
TWSE	16,733.69	-1.12%	1.34%	6.59%	13.79%	1.51%	18.36%	16,922.48	12,629.48
ASX200	7,099.66	-0.26%	-0.16%	-2.43%	-1.57%	-0.04%	0.87%	7,567.70	6,407.00
Phillippines	6,539.36	-0.39%	1.69%	-0.93%	-0.62%	-3.03%	-0.41%	7,137.62	5,699.30
Malaysia	1,374.64	-0.29%	-0.61%	-4.12%	-6.94%	-9.53%	-8.08%	1,527.84	1,369.41
Indonesia	6,666.33	0.70%	0.50%	-1.53%	-0.73%	-7.97%	-2.69%	7,377.50	6,542.79
Singapore	3,186.61	0.22%	0.64%	-2.18%	-1.83%	-1.43%	-1.99%	3,408.19	2,968.87
Vietnam	1,101.32	-0.74%	2.13%	4.55%	4.71%	-15.17%	9.36%	1,312.44	873.78

Commodity	Last	1D	Change					52 Week	
			1W	1M	6M	12M	YTD	High	Low
<b>Hard Commodity</b>									
Gold (\$/Oz)	1,965.46	1.31%	-0.61%	-2.76%	9.36%	4.68%	7.75%	2,062.99	1,614.96
Thai Gold (Baht)	32,200.00	-0.31%	-0.16%	-0.46%	8.05%	5.40%	0.63%	32,800.00	29,100.00
Silver (\$/Oz)	24.24	3.50%	1.59%	-5.14%	3.26%	6.19%	1.18%	26.14	17.56
Aluminium (\$/MT)	2,222.25	1.74%	-2.52%	-4.24%	-9.36%	-21.73%	-5.42%	2,777.00	2,060.50
Copper (\$/lb)	379.50	1.04%	2.26%	-3.14%	-2.09%	-15.68%	-0.41%	445.15	315.00
Steel (\$/T)	928.00	-0.22%	-0.75%	-16.02%	39.13%	-19.13%	24.73%	1,200.00	645.00
Zinc (\$/MT)	2,411.25	0.30%	6.80%	-10.07%	-26.33%	-37.22%	-19.36%	3,875.50	2,209.00
Lithium (\$/MT)	47,309.09	0.82%	1.74%	16.10%	-44.34%	-37.44%	-44.16%	85,000.00	40,750.00
<b>Soft Commodity</b>									
Wheat (\$/bu.)	626.25	1.54%	2.54%	-2.30%	-12.14%	-42.61%	-20.93%	1,093.50	573.25
Rubber (\$/kg)	133.70	-0.22%	1.60%	-3.88%	-3.95%	-19.57%	2.69%	170.10	115.00
Soybean (\$/bu)	1,363.25	0.18%	2.54%	-7.18%	-8.12%	-21.80%	-10.27%	1,784.00	1,270.75
Soybean Meal (\$/T)	404.00	-0.30%	0.65%	-5.05%	-14.35%	-2.50%	-15.57%	531.20	386.30
Sugar (\$/lb)	25.48	4.00%	2.41%	-2.34%	30.00%	29.08%	27.15%	27.41	17.20
Corn (\$/bu)	610.25	0.99%	3.00%	-7.04%	-3.86%	-20.96%	-10.06%	800.00	547.00
Crude Palm Oil (MYR/MT)	3,375.00	-1.06%	1.66%	-17.36%	-13.99%	-49.39%	-19.08%	6,846.00	3,143.00
<b>Energy</b>									
WTI (\$/bbl)	71.29	-1.71%	1.70%	-2.56%	0.38%	-40.60%	-11.18%	123.68	63.64
Brent (\$/bbl)	75.96	-1.29%	2.26%	-1.36%	-0.18%	-37.73%	-11.58%	125.19	70.12
Newcastle Coal (\$/MT)	136.25	0.18%	4.69%	-19.69%	-66.15%	-65.60%	-66.29%	440.00	138.00
Natural Gas (\$/MMBtu)	2.35	0.99%	8.99%	5.09%	-62.34%	-73.23%	-47.44%	10.03	1.94
BDI	1,020.00	0.00%	8.86%	-36.17%	-26.35%	-57.68%	-32.67%	2,596.00	530.00
Container Freight	1,681.04	-0.06%	-0.06%	-4.66%	-21.40%	-77.94%	-20.70%	7,578.65	1,681.04
Supramax Freight	766.00	0.00%	-9.56%	-30.17%	-33.56%	-70.37%	-27.87%	2,527.00	625.00
Handysize Freight	515.00	0.00%	-7.87%	-19.53%	-29.74%	-65.89%	-22.32%	1,469.00	431.00
<b>Bond Market (%)</b>									
Thai 2 -yrs Yield	2.09	2.08	2.09	1.90	1.71	1.72	1.63	2.11	1.50
Thai 10 -yrs Yield	2.55	2.52	2.49	2.45	2.64	2.84	2.64	3.21	2.26
Thai 2-10 Spread	0.46	0.44	0.40	0.55	0.93	1.12	1.01	1.43	0.40
US 2 -yrs Yield	4.51	4.56	4.34	4.00	4.34	2.77	4.43	5.08	2.73
US 10 -yrs Yield	3.72	3.80	3.60	3.51	3.58	3.02	3.87	4.34	2.51
US 2-10 Spread	-0.80	-0.76	-0.75	-0.49	-0.77	0.25	-0.55	0.25	-1.08
<b>Fx Market</b>									
Dollar Index	103.34	-0.73%	-0.21%	1.94%	-1.40%	1.52%	-0.17%	114.78	100.79
USD/THB	34.63	-0.58%	0.12%	2.20%	-0.36%	0.86%	0.07%	38.46	32.57
EURO/THB	37.34	0.19%	0.30%	0.17%	2.11%	0.71%	0.77%	38.14	35.40
POUND/THB	43.49	0.33%	0.39%	1.70%	2.11%	0.15%	3.87%	44.73	39.09
Yen/THB	24.93	0.25%	0.03%	-0.60%	-1.97%	-3.33%	-5.35%	27.66	24.67
Yuan/THB	4.87	-0.26%	-0.10%	-0.56%	-2.43%	-5.36%	-2.70%	5.46	4.79
USD/EURO	0.93	-0.77%	-0.18%	2.07%	-2.23%	0.17%	-0.71%	1.05	0.90
USD/POUND	0.80	-0.97%	-0.26%	0.47%	-2.40%	0.79%	-3.79%	0.97	0.79
USD/Yen	138.92	-0.86%	0.09%	2.83%	1.73%	4.38%	5.95%	151.95	127.23
USD/Yuan	7.11	-0.33%	0.20%	2.86%	2.20%	6.75%	3.09%	7.33	6.67