

ภาพรวมเป็นลบหลังธนาคารในสหรัฐฯถูกปรับลดความน่าเชื่อถือ

Market Update

ตลาดหุ้น Dow Jones เมื่อคืนปิดลบ 0.45% หลังจาก Moody ประกาศลดความน่าเชื่อถือของธนาคารในสหรัฐฯ ด้านราคาน้ำมันดิบ BRT ปรับเพิ่มขึ้น 1% หลังจากสำนักงานสารสนเทศพลังงานของสหรัฐฯปรับเพิ่มการขยายตัวทางเศรษฐกิจ

Market Outlook

เมื่อคืนที่ผ่านมา Moody ออกมาปรับลดความน่าเชื่อถือของธนาคารในสหรัฐฯ โดยให้เหตุผลว่าธนาคารในสหรัฐฯเผชิญความเสี่ยงจากต้นทุนระยะทุนที่สูงขึ้น การลดลงของเงินฝากรวมไปถึงความสามารถในการทำกำไรที่อ่อนแอ สำหรับตัวเลขเศรษฐกิจเมื่อวานที่ผ่านมาจีนได้เปิดเผยมูลค่าส่งออกประจำเดือน ก.ค. หดตัวราวๆ -14.5%YoY แย่กว่า Bloomberg Consensus ประเมินไว้ที่ -13.2%YoY ด้านการนำเข้าหดตัว -12.4%YoY แย่กว่า Bloomberg Consensus ประเมินไว้ที่ -5.6%YoY สะท้อนถึงภาวะอุปสงค์โลกที่ค่อนข้างอ่อนแอ โดยจีนมีกำหนดรายงานเงินเฟ้อประจำเดือน ก.ค. Bloomberg Consensus ประเมินไว้ที่ -0.4%YoY แย่กว่าเดือนก่อนที่ทรงตัวเมื่อเทียบกับปีก่อน หากออกมาติดลบตามที่ประเมินไว้จะสะท้อนถึงภาวะที่เศรษฐกิจภายในของจีนก็ค่อนข้างแย่ สำหรับปัจจัยการเมืองในประเทศวานนี้ล่าสุดพรรคเพื่อไทยระบุว่าได้เสียงเพิ่มอีก 24 เสียงจาก 6 พรรค รวมทั้งหมดเป็น 236 เสียง อย่างไรก็ตามยังไม่เพียงพอต่อการจัดตั้งรัฐบาลและยังเป็นเสียงที่น้อยกว่าครึ่งหนึ่งของสมาชิกสภาผู้แทนราษฎร จากนี้ต้องติดตามว่าจะมีเสียงชนพรรคใดมาเข้าร่วมจัดตั้งรัฐบาล แต่ไม่ว่าอย่างไรเชื่อว่า SET INDEX สะท้อนปัจจัยด้านการเมืองไปมากแล้วแม้จะได้รัฐบาลใหม่ก็เชื่อว่ามีผลจำกัดต่อ SET จากนี้นักลงทุนจะรอดูเงินเฟ้อสหรัฐฯที่มีกำหนดรายงานในคืนพฤหัสบดีเวลา 19.30 น. Bloomberg Consensus คาดการณ์ไว้ที่ 3.3%YoY วันนี้ประเมิน SET INDEX อ่อนตัวลงในกรอบ 1510 – 1518 รับแรงกดดันจากตลาดหุ้นสหรัฐฯและตลาดหุ้น Nikkei เข้านี้แกว่งแดนลบราว -0.06% ประกอบกับเริ่มเห็นปัจจัยลบจากนักลงทุนต่างชาติ โดยเมื่อวานขายสุทธิ 3.3 พันล้านบาทและ Short Tfx 3.9 หมื่นสัญญา นับเป็นการ Short ที่สูงสุดในรอบ 33 วันทำการ เซ็กเมนต์การลงทุนยังไม่แนะนำเพิ่มพอร์ตการลงทุนแม้ดัชนีจะเริ่มปรับฐานลงมาจากยังเต็มไปด้วยความเสี่ยงและยังไร้ปัจจัยบวกใหม่ๆ ส่วนหุ้นแนะนำระยะสั้นเลือกกลุ่มน้ำมัน (PTTEP) โรงกลั่น (BCP SPRC TOP) โรงไฟฟ้า (BGRIM GPSC GULF) ศูนย์การค้า (CPN) ขนส่ง (BEM) อาหาร (TU)

	Current	Forward	52 Week H	52 Week L
SET	1,518		1,696	1462
PE (x)	20.83	16.6	18.9	14.7
PBV (x)	1.47	1.47	1.72	1.40
Div. Yield (%)	3.20	3.01	3.3357	2.71
Equity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
SET	1,518	-0.9%	-2.4%	-9.0%
Dow Jones	35,314	-0.4%	-0.9%	6.5%
Nasdaq	13,884	-0.8%	-2.8%	32.7%
S&P 500	4,499	-0.4%	-1.7%	17.2%
STOXX 600	459	-0.2%	-1.8%	7.9%
DAX	15,775	-1.1%	-2.9%	13.3%
SHANGHAI	3,261	-0.3%	-0.9%	5.5%
HANG SENG	19,184	-1.8%	-4.1%	-3.0%
VN30	1,242	0.1%	2.0%	23.3%
Commodity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
Brent Oil	86	1.0%	1.5%	0.3%
Gold	1,925	-0.6%	-1.0%	5.5%
BDI	1,145	0.0%	-0.4%	-24.4%
Bond Yield (%)	Last	1D	1W	YTD
US 2 Y	4.75	4.76	4.90	4.43
US 10 Y	4.02	4.09	4.02	3.87
US 2-10 Spread	-0.73			
TH 2 Y	2.24	2.25	2.22	1.63
TH 10 Y	2.60	2.61	2.60	2.64
Investor	Last	MTD	YTD	
Institutions	-611	-2,036	43,617	
Proprietary	350	1,149	-3,444	
Foreign	-3,348	-11,750	-131,498	
Retail	3,609	12,637	91,326	

หุ้นแนะนำชื่อวันนี้

PTTEP (ชื่อ / ราคาเป้าหมาย 180.00 บาท)

ไตรมาส 3/23 ยังเป็นบวกจากแนวโน้มปริมาณขายที่ปรับดีขึ้น โดยผู้บริหารให้แนวทางไว้ที่ 470kBOED (+6% QoQ) ขณะที่ราคาขายก็มีโอกาสปรับสูงขึ้นตามราคาน้ำมันดิบดูไบที่ขึ้นไปแตะ US\$84/บาร์เรลในเดือน ก.ค. หรือขึ้นไปกว่า US\$6.0/บาร์เรลจากค่าเฉลี่ยในไตรมาส 2/23 ราคาน้ำมันที่ปรับขึ้นช่วงล่าสุดเป็นผลจากการที่ OPEC+ ขยายกรอบการผลิตไปถึงเดือน ส.ค (ลด 5.2 ล้านบาร์เรล/วัน คิดเป็น 5% ของอุปทานโลก)

TU (ชื่อ / ราคาเป้าหมาย 16.90 บาท)

2Q23 TU รายงานกำไรที่ต่ำกว่าที่ราคาตัวชี้ถึง 40% มาอยู่ที่ 1,029 ล้านบาท (-37%YoY,+1%QoQ) เพราะกำไรขั้นต้นที่ออกมาดี หลังสามารถปรับราคากับลูกค้าโดยเฉพาะสินค้าในกลุ่มอาหารแปรรูป รวมถึงผลขาดทุนจาก Red Lobster ที่น้อยลง ทั้งนี้กำไรสุทธิที่ลดลงมากเมื่อเทียบกับปีก่อนเป็นผลจากการชะลอตัวในธุรกิจอาหารสัตว์เสี่ยงหลังปัญหาการสต็อกสินค้ายังไม่หมดไป โดยแนวโน้มช่วง 3Q23 คาดว่าจะเห็นกำไรปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องจาก 2Q23 ได้หลังธุรกิจอาหารสัตว์เสี่ยงเริ่มฟื้นตัว

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	1,518.44	-0.92%	-2.42%	1.87%	-9.09%	-4.75%	-9.00%	1,695.99	1,461.61
SET50	942.11	-1.04%	-2.49%	3.03%	-5.06%	-2.76%	-6.28%	1,020.39	891.79
SETHD	1,155.23	-0.96%	-2.07%	2.23%	-2.66%	0.30%	-3.73%	1,222.06	1,102.24
Bank	399.81	-0.40%	-1.21%	3.40%	3.67%	7.50%	2.96%	407.80	356.60
Energy	21,973.55	-0.91%	-1.90%	4.26%	-9.25%	-10.07%	-12.50%	25,962.18	20,206.35
Commerce	33,053.52	-1.22%	-5.69%	-3.02%	-15.01%	-5.49%	-15.55%	40,897.97	32,629.95
ICT	156.17	-1.73%	-3.19%	2.07%	-6.32%	-10.56%	-5.69%	178.39	148.55
Electronic	13,382.08	-0.50%	-0.22%	13.94%	15.89%	92.32%	28.96%	14,105.03	6,608.73
Hospitality	6,834.20	-0.52%	-0.79%	2.06%	-6.83%	1.07%	-5.14%	7,790.78	6,687.38
Con. Mat	8,277.77	-0.24%	-1.76%	-0.87%	-10.12%	-13.09%	-10.54%	9,620.09	8,184.14
Property	237.53	-1.22%	-2.88%	-1.14%	-12.19%	-0.54%	-12.76%	275.91	234.63
Transport	339.19	-1.42%	-3.20%	-1.25%	-9.09%	-5.37%	-9.61%	382.08	330.95
Food&Bev	10,996.05	-0.57%	-2.42%	0.60%	-13.40%	-14.73%	-13.57%	13,363.26	10,772.35
USA									
Don Jones	35,314.49	-0.45%	-0.89%	4.68%	4.02%	8.04%	6.54%	35,679.13	28,660.94
Nasdaq	13,884.32	-0.79%	-2.80%	1.64%	16.57%	10.68%	32.66%	14,446.55	10,088.83
S&P500	4,499.38	-0.42%	-1.69%	2.28%	9.27%	9.14%	17.19%	4,607.07	3,491.58
DJ Financial	759.06	-0.87%	-0.75%	3.99%	-3.31%	2.96%	4.96%	793.32	631.24
DJ Healthcare	1,428.81	0.73%	0.89%	4.01%	1.24%	0.33%	-0.96%	1,498.26	1,276.40
DJ Technology	4,515.91	-0.87%	-4.47%	0.77%	25.66%	20.71%	45.80%	4,767.09	2,913.39
DJ Energy	726.64	0.47%	0.40%	8.08%	0.13%	17.13%	-0.19%	788.55	581.41
DJ Consumer goods	898.10	-0.64%	-1.92%	-0.90%	6.94%	-1.05%	14.16%	954.23	761.12
DJ Consumer service	1,423.87	-0.62%	0.96%	4.48%	11.98%	9.46%	25.56%	1,435.75	1,099.27
DJ Property	1,256.87	-1.06%	-0.37%	2.69%	-3.86%	12.96%	-0.29%	1,320.97	1,072.29
DJ Con. Mat	1,378.50	-0.87%	-2.72%	4.98%	16.19%	22.68%	25.41%	1,419.36	964.64
DJ Transportation	16,304.99	-0.56%	-1.36%	4.79%	5.91%	11.90%	21.75%	16,717.04	11,946.21
VIX Index	15.99	1.40%	14.79%	7.82%	-18.54%	-25.93%	-26.21%	34.88	12.73
EURO									
STOXX 600	458.60	-0.23%	-1.83%	2.45%	-0.19%	4.73%	7.93%	472.69	379.72
DAX	15,774.93	-1.10%	-2.87%	1.10%	2.35%	16.53%	13.30%	16,528.97	11,862.84
FTSE 100	7,527.42	-0.36%	-1.81%	3.73%	-4.54%	0.96%	1.02%	8,047.06	6,707.62
ASIA									
Shanghai	3,260.62	-0.25%	-0.92%	2.00%	0.88%	0.99%	5.55%	3,418.95	2,885.09
Hang Seng	19,184.17	-1.81%	-4.13%	4.46%	-9.86%	-2.53%	-3.02%	22,700.85	14,597.31
CSI300	3,979.73	-0.26%	-0.46%	4.03%	-2.37%	-3.81%	2.79%	4,268.15	3,495.95
SENSEX	65,846.50	-0.16%	-0.92%	0.87%	8.54%	12.06%	8.23%	67,619.17	56,147.23
NIKKEI225	32,377.29	0.38%	-3.28%	-0.03%	17.28%	14.18%	24.08%	33,772.89	25,621.96
KSOPI	2,573.98	-0.26%	-3.49%	1.87%	3.64%	3.51%	15.09%	2,668.21	2,134.77
TWSE	16,877.07	-0.70%	-1.95%	1.28%	8.06%	13.15%	19.38%	17,463.76	12,629.48
ASX200	7,311.14	0.03%	-1.87%	3.82%	-2.91%	4.11%	3.87%	7,567.70	6,411.90
Phillippines	6,472.97	-0.53%	-1.83%	1.47%	-6.50%	1.14%	-1.42%	7,137.62	5,699.30
Malaysia	1,451.00	0.36%	-0.02%	5.32%	-1.34%	-3.36%	-2.97%	1,527.84	1,369.41
Indonesia	6,868.81	-0.25%	-0.26%	2.27%	-1.03%	-2.83%	0.27%	7,377.50	6,542.79
Singapore	3,313.79	0.12%	-1.78%	5.55%	-2.21%	1.19%	1.92%	3,408.19	2,968.87
Vietnam	1,242.23	0.07%	2.03%	9.15%	15.86%	-1.22%	23.35%	1,295.12	873.78

9 August 2023

Commodity	Last	1D	1W	Change				52 Week	
				1M	6M	12M	YTD	High	Low
Hard Commodity									
Gold (\$/Oz)	1,925.24	-0.58%	-0.98%	0.01%	2.65%	8.25%	5.55%	2,062.99	1,614.96
Thai Gold (Baht)	32,000.00	0.31%	0.79%	0.16%	6.67%	7.93%	0.16%	32,800.00	29,100.00
Silver (\$/Oz)	22.78	-1.52%	-6.27%	-1.33%	2.07%	11.93%	-4.89%	26.14	17.56
Aluminium (\$/MT)	2,153.25	-1.52%	-3.05%	2.24%	-11.94%	-11.03%	-8.35%	2,662.00	2,060.50
Copper (\$/lb)	376.65	-1.79%	-3.63%	-0.01%	-6.67%	6.93%	-1.15%	435.50	330.00
Steel (\$/T)	802.00	-0.25%	-2.20%	-11.38%	0.25%	-1.71%	7.80%	1,200.00	645.00
Zinc (\$/MT)	2,488.75	-0.98%	-3.34%	5.70%	-21.04%	-29.23%	-16.77%	3,875.50	2,209.00
Lithium (\$/MT)	37,467.39	-0.52%	-4.54%	-17.02%	-51.18%	-49.78%	-55.78%	85,000.00	37,467.39
Soft Commodity									
Wheat(\$/bu.)	656.25	-0.19%	0.61%	2.62%	-14.19%	-15.68%	-17.14%	949.75	573.25
Rubber (\$/kg)	128.40	0.55%	-1.38%	-2.28%	-7.56%	-17.29%	-1.38%	154.50	115.00
Soybean (\$/bu)	1,430.00	1.10%	-1.16%	-3.74%	-5.91%	-12.66%	-5.87%	1,737.75	1,270.75
Soybean Meal (\$/T)	433.20	-2.91%	-5.02%	5.76%	-10.11%	-10.53%	-9.47%	531.20	386.30
Sugar (\$/lb)	23.45	-1.22%	-3.85%	-0.34%	10.61%	32.18%	17.02%	27.41	17.36
Corn (\$/bu)	485.75	0.73%	-2.26%	-13.34%	-28.41%	-20.75%	-28.41%	725.00	476.00
Crude Palm Oil (MYR/MT)	3,676.00	-0.65%	-2.60%	-2.16%	-3.77%	-10.52%	-11.87%	4,430.00	3,143.00
Energy									
WTI (\$/bbl)	82.92	1.20%	1.90%	12.27%	5.67%	-9.72%	3.31%	97.66	63.64
Brent (\$/bbl)	86.17	0.97%	1.48%	9.81%	1.27%	-11.70%	0.30%	105.48	70.12
Newcastle Coal (\$/MT)	142.50	0.99%	6.07%	3.26%	-40.46%	-61.97%	-64.74%	440.00	131.00
Natural Gas (\$/MMBtu)	2.78	1.91%	8.48%	7.55%	15.90%	-64.09%	-37.94%	10.03	1.94
BDI	1,145.00	0.00%	-0.43%	13.48%	90.52%	-26.88%	-24.42%	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	686.00	0.00%	-3.24%	-5.25%	2.85%	-58.95%	-35.40%	1,773.00	625.00
Handysize Freight	389.00	0.00%	-1.27%	-8.25%	-10.98%	-62.70%	-41.33%	1,034.00	389.00
Bond Market (%)									
Thai 2 -yrs Yield	2.24	2.25	2.22	2.13	1.77	1.66	1.63	2.26	1.50
Thai 10 -yrs Yield	2.60	2.61	2.60	2.56	2.51	2.43	2.64	3.21	2.26
Thai 2-10 Spread	0.35	0.36	0.38	0.44	0.74	0.77	1.01	1.43	0.35
US 2 -yrs Yield	4.75	4.76	4.90	4.95	4.42	3.21	4.43	5.12	3.07
US 10 -yrs Yield	4.02	4.09	4.02	4.06	3.61	2.76	3.87	4.34	2.67
US 2-10 Spread	-0.73	-0.67	-0.88	-0.88	-0.81	-0.45	-0.55	-0.15	-1.08
Fx Market									
Dollar Index	102.53	0.47%	0.22%	0.25%	-0.85%	-4.12%	-0.96%	114.78	99.58
USD/THB	35.03	0.52%	2.03%	-0.30%	4.57%	-2.26%	1.21%	38.46	32.57
EURO/THB	38.38	0.11%	1.77%	-0.42%	7.00%	5.47%	3.56%	39.06	35.40
POUND/THB	44.65	0.23%	1.79%	-1.00%	10.43%	3.46%	6.65%	45.53	39.09
Yen/THB	24.43	-0.13%	2.01%	-1.16%	-4.13%	-7.33%	-7.24%	26.76	23.92
Yuan/THB	4.85	0.13%	1.30%	-0.11%	-1.60%	-7.95%	-3.06%	5.36	4.68
USD/EURO	0.91	0.42%	0.25%	0.10%	-2.23%	-7.32%	-2.29%	1.05	0.89
USD/POUND	0.78	0.28%	0.22%	0.71%	-5.31%	-5.50%	-5.22%	0.97	0.76
USD/Yen	143.38	0.62%	0.03%	0.82%	9.12%	5.59%	9.35%	151.95	127.23
USD/Yuan	7.22	0.35%	0.57%	-0.09%	6.28%	6.55%	4.64%	7.33	6.69