

รอดูตามแถลงเงินดิจิทัลในวันนี้

Market Update

ตลาดหุ้น Dow Jones เมื่อคืนปิดลบ 0.65% หลังจากประธาน FED ส่งสัญญาณ เดินหน้าปรับขึ้นดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ ด้านราคาน้ำมันดิบ BRT ปิดบวก 0.6% แรงหนุนจากการเก็งกำไรหลังปรับฐานแรงก่อนหน้า

Market Outlook

เมื่อคืนที่ผ่านมาประธาน FED ได้แถลงในงานของกองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) ซึ่งออกมาให้ข้อมูลว่าธนาคารกลางสหรัฐยังไม่มั่นใจว่าดอกเบี้ยได้ปรับขึ้นมาจนส่งผลให้เงินเฟ้อลดลงแล้ว พร้อมเสริมเพิ่มเติมว่าตนและคณะกรรมการในธนาคารกลางสหรัฐยังคงเน้นย้ำเป้าหมายเงินเฟ้อที่ระดับ 2% แต่ก็ยังไม่มั่นใจว่าได้บรรลุจุดยืนดังกล่าวแล้วหรือไม่ และยอมรับว่าเป้าหมายเงินเฟ้อที่ระดับ 2% ยังเป็นอะไรที่ใช้ระยะเวลา ซึ่งภายหลังจากแถลงข้างต้นพบว่า US Bond Yield ทั้งรุ่นอายุ 2 และ 10 ปีปรับขึ้นโดดเด่น พร้อมกับการแข็งค่าของ US Dollar โดย CME FED Watch เริ่มปรับโอกาสคงดอกเบี้ยน้อยลงเหลือเพียง 85% และอีก 15% ให้น้ำหนักปรับขึ้นดอกเบี้ยอีก 0.25% สำหรับการประชุมกลางเดือน ธ.ค. มองเป็นแรงกดดันต่อตลาดหุ้นในระยะสั้น จากนั้นรอดูตามเงินเฟ้อสหรัฐที่มีกำหนดรายงานวันอังคารที่ 14 พ.ย. Bloomberg Consensus คาดการณ์ที่ 3.3%YoY ลดลงจากเดือนก่อนหน้าที่ 3.7%YoY แต่ก็ยังห่างไกลจากเป้าหมายของ FED อย่างไรก็ตามหากรายงานต่ำกว่าคาดการณ์จะเป็นปัจจัยบวกกับตลาดหุ้น ขณะเดียวกันได้รายงานผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานที่ 2.17 แสนรายแต่ใกล้เคียงกับที่ Bloomberg Consensus คาดการณ์ ปัจจัยติดตามคืนนี้ได้แก่ความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากมหาวิทยาลัยมิชิแกน Bloomberg Consensus คาดไว้ที่ 63.7 รวมไปถึงเงินเฟ้อคาดการณ์ 1 ปีที่ 4%YoY

สำหรับปัจจัยในประเทศเวลานี้นายกฯได้แถลงผลงาน 60 วันจากการดำรงตำแหน่งพบว่าได้เน้นย้ำถึงการลดค่าครองชีพ (ลดค่าไฟฟ้า น้ำมัน) นอกจากนี้ยังมีการศึกษาถึงแนวทางดูแลปัญหานี้คร่าวๆ แต่จะเป็นปัจจัยระยะกลางที่จะกระทำช่วงถัดไป ส่วนเรื่อง Digital Wallet จะแถลงในวันนี้ทั้งที่ไปที่ไปของเปิดเงินและผู้เข้าร่วมโครงการ ภาพรวมมองเป็นบวกกับหุ้นในกลุ่มค้าปลีก (BJC CRC CPALL HMPRO) และหาก Digital Wallet ชัดเจนมากขึ้นก็เชื่อว่าตลาดหุ้นจะตอบรับเชิงบวก วันนี้ประเมิน SET INDEX ปรับตัวลงในกรอบ 1395 - 1400 รับแรงกดดันจากตลาดหุ้นในภาพรวมที่ส่วนใหญ่ปรับลง เชิงกลยุทธ์การลงทุนยังมองดัชนีบริเวณปัจจุบันเป็นโอกาสทยอยสะสมสำหรับลงทุนระยะกลาง จากระดับ Valuation ที่น่าสนใจเน้นที่กลุ่มค้าปลีก (BJC CPALL HMPRO) ธนาคาร (BBL KBANK KTB SCB) ท่องเที่ยว (AOT MINT) ศูนย์การค้า (CPN) สื่อนอกบ้าน (PLANB) กลุ่มการเงิน (TIDLOR)

	Current	Forward	52 Week H	52 Week L
SET	1,405		1,696	1366
PE (x)	21.42	16.3	18.9	14.6
PBV (x)	1.40	1.35	1.72	1.29
Div. Yield (%)	3.21	3.17	3.3388	2.70
Equity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
SET	1,405	-0.5%	0.1%	-15.8%
Dow Jones	33,892	-0.6%	0.2%	2.2%
Nasdaq	13,521	-0.9%	1.7%	29.2%
S&P 500	4,347	-0.8%	0.7%	13.2%
STOXX 600	448	0.8%	1.0%	5.4%
DAX	15,353	0.8%	1.4%	10.3%
SHANGHAI	3,053	0.0%	1.5%	-1.2%
HANG SENG	17,511	-0.3%	1.6%	-11.5%
VN30	1,114	0.0%	3.6%	10.6%
Commodity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
Brent Oil	80	0.6%	-7.9%	-6.9%
Gold	1,959	0.4%	-1.4%	7.4%
BDI	1,530	0.0%	10.5%	1.0%
Bond Yield (%)	Last	1D	1W	YTD
US 2 Y	5.02	4.93	4.99	4.43
US 10 Y	4.62	4.49	4.66	3.87
US 2-10 Spread	-0.40			
TH 2 Y	2.53	2.52	2.55	1.63
TH 10 Y	3.04	3.08	3.21	2.64
Investor	Last	MTD	YTD	
Institutions	-313	6,451	68,654	
Proprietary	406	-434	-3,622	
Foreign	-3,112	-7,044	-179,951	
Retail	3,019	1,027	114,919	

หุ้นแนะนำชื่อวันนี้

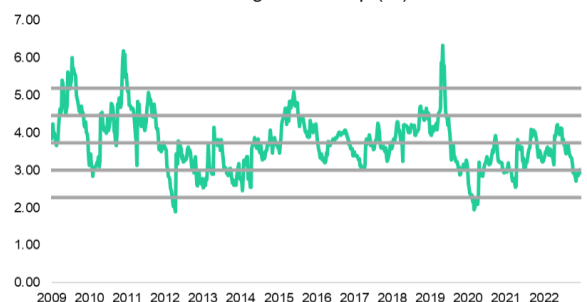
TIDLOR (ชื่อ / ราคาเป้าหมาย 30.00 บาท)

ผลการดำเนินงาน 3Q23 ออกมาที่ 1 พันล้านบาท (+12% YoY, +9% QoQ) ดีกว่าที่เราและตลาดคาดราว 5% การเติบโตของกำไรเป็นผลมาจาก (1) รายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นจากการขยายตัวของสินเชื่อ และ NIM เพิ่มขึ้น และ (2) รายได้ค่าธรรมเนียมประกันเพิ่มขึ้น โดยกำไรจวด 9 M23 ขยายตัว 2% ที่ 2.9 พันล้านบาท

ICHI (ชื่อ / ราคาเป้าหมาย 18.00 บาท)

ผลการดำเนินงาน 3Q23 ออกมาที่ 328 ล้านบาท (+71%YoY, +28%QoQ) ดีกว่าที่เราและตลาดคาดราว 10% การเติบโตของกำไรเป็นผลมาจาก (1) ยอดขายเครื่องดื่มที่เติบโต 25%YoY และ (2) อัตรากำไรขั้นต้นที่ขยายตัว 5.6% หรือ 560 bps YoY

Earnings Yield Gap (%)



Strategist: VATHAN JITSOMNUK

Registration NO.069022

Email: Vathan.ji@pi.financial

10 November 2023

Equity Index	Last	1D	1W	Change				52 Week	
				1M	6M	12M	YTD	High	Low
Thailand									
SET	1,404.97	-0.48%	0.07%	-1.87%	-10.02%	-12.99%	-15.80%	1,695.99	1,366.19
SET50	870.23	-0.25%	0.12%	-0.49%	-8.18%	-11.83%	-13.43%	1,020.39	845.27
SETHD	1,105.95	0.07%	0.90%	-1.07%	-4.78%	-6.56%	-7.84%	1,222.06	1,080.53
Bank	378.27	-0.27%	-0.24%	-3.01%	-1.64%	-1.67%	-2.58%	413.21	356.60
Energy	20,339.26	0.45%	0.34%	0.49%	-8.40%	-20.04%	-19.01%	25,502.61	19,813.98
Commerce	30,421.69	-2.15%	-2.09%	-7.87%	-20.44%	-12.55%	-22.27%	40,897.97	29,785.94
ICT	151.12	-0.64%	1.03%	-3.86%	-8.56%	-7.35%	-8.74%	173.54	146.59
Electronic	10,267.05	0.12%	-1.12%	4.25%	8.81%	30.44%	-1.06%	14,105.03	7,779.16
Hospitality	6,705.96	-1.58%	-1.75%	-2.61%	-7.94%	-9.47%	-6.92%	7,790.78	6,623.02
Con. Mat	7,690.10	-1.13%	1.36%	-1.06%	-12.32%	-14.24%	-16.90%	9,620.09	7,362.69
Property	221.99	-0.83%	-0.15%	-2.28%	-13.77%	-13.19%	-18.47%	275.91	216.90
Transport	326.06	0.25%	0.84%	-0.96%	-8.64%	-12.33%	-13.11%	382.08	312.88
Food&Bev	10,759.19	-0.26%	1.96%	-2.26%	-6.93%	-13.85%	-15.43%	12,960.52	10,151.70
USA									
Don Jones	33,891.94	-0.65%	0.16%	0.85%	1.78%	4.92%	2.25%	35,679.13	31,429.82
Nasdaq	13,521.45	-0.94%	1.71%	0.28%	10.07%	31.85%	29.19%	14,446.55	10,207.47
S&P500	4,347.35	-0.81%	0.68%	0.27%	5.41%	16.92%	13.23%	4,607.07	3,744.22
DJ Financial	718.71	-0.61%	0.19%	0.84%	3.59%	1.66%	-0.62%	793.32	659.99
DJ Healthcare	1,318.90	-2.21%	-1.22%	-4.38%	-6.34%	-2.91%	-8.58%	1,498.26	1,292.76
DJ Technology	4,633.74	-0.49%	3.24%	2.00%	17.65%	55.21%	49.60%	4,767.09	2,985.20
DJ Energy	685.96	-0.31%	-6.04%	-6.91%	4.91%	-7.07%	-5.78%	788.55	621.81
DJ Consumer goods	800.55	-1.65%	-0.92%	-3.32%	-4.90%	3.58%	1.76%	939.42	766.13
DJ Consumer service	1,360.12	-0.69%	1.31%	3.95%	6.96%	22.85%	19.94%	1,435.75	1,112.84
DJ Property	1,355.05	0.20%	0.05%	3.92%	7.65%	10.31%	7.50%	1,382.92	1,157.25
DJ Con. Mat	1,252.83	-0.75%	1.08%	-0.94%	6.20%	18.04%	13.97%	1,419.36	1,067.83
DJ Transportation	14,266.24	-1.04%	-0.13%	-4.52%	3.50%	6.76%	6.53%	16,717.04	13,230.05
VIX Index	15.29	5.81%	-2.36%	-13.62%	-10.22%	-44.61%	-29.44%	30.81	12.68
EURO									
STOXX 600	447.80	0.84%	0.98%	0.90%	-3.80%	5.65%	5.39%	472.69	418.05
DAX	15,352.54	0.81%	1.38%	1.48%	-3.53%	11.44%	10.26%	16,528.97	13,557.08
FTSE 100	7,455.67	0.73%	0.12%	-0.49%	-3.86%	1.45%	0.05%	8,047.06	7,206.82
ASIA									
Shanghai	3,053.28	0.03%	1.46%	-1.41%	-6.69%	0.14%	-1.16%	3,418.95	2,923.51
Hang Seng	17,511.29	-0.33%	1.63%	-0.03%	-10.78%	7.40%	-11.48%	22,700.85	15,945.20
CSI300	3,612.83	0.05%	1.65%	-1.95%	-8.25%	-2.78%	-6.68%	4,268.15	3,450.65
SENSEX	64,832.20	-0.22%	1.17%	-1.04%	4.52%	6.46%	6.56%	67,927.23	57,084.91
NIKKEI225	32,646.46	1.49%	2.18%	5.33%	11.09%	16.06%	25.11%	33,772.89	25,661.89
KSOPI	2,427.08	0.23%	3.58%	0.76%	-1.95%	-0.12%	8.53%	2,668.21	2,180.67
TWSE	16,745.65	0.03%	2.13%	1.36%	8.02%	22.74%	18.45%	17,463.76	13,463.85
ASX200	7,014.90	0.28%	1.67%	0.64%	-3.33%	-0.05%	-0.34%	7,567.70	6,751.30
Phillippines	6,188.22	0.54%	3.59%	-1.02%	-5.93%	-1.39%	-5.76%	7,137.62	5,920.47
Malaysia	1,452.27	-0.37%	0.87%	2.47%	2.06%	0.79%	-2.89%	1,504.16	1,369.41
Indonesia	6,838.23	0.50%	1.29%	-0.77%	1.95%	-3.76%	-0.18%	7,108.83	6,542.79
Singapore	3,135.32	0.18%	1.71%	-0.98%	-2.28%	-1.13%	-3.57%	3,408.19	3,041.67
Vietnam	1,113.89	0.04%	3.57%	-2.06%	4.40%	12.97%	10.60%	1,255.11	873.78

10 November 2023

Commodity	Last	1D	1W	Change				52 Week	
				1M	6M	12M	YTD	High	Low
Hard Commodity									
Gold (\$/Oz)	1,958.55	0.43%	-1.37%	5.22%	-2.60%	14.26%	7.38%	2,062.99	1,729.01
Thai Gold (Baht)	32,800.00	-1.06%	-3.10%	1.71%	2.02%	11.38%	-3.53%	34,250.00	29,350.00
Silver (\$/Oz)	22.64	0.35%	-0.56%	3.46%	-5.55%	7.15%	-5.50%	26.14	19.90
Aluminium (\$/MT)	2,232.00	-0.94%	0.93%	0.85%	0.45%	-2.24%	-5.00%	2,662.00	2,060.50
Copper (\$/lb)	364.05	0.07%	-0.87%	-0.15%	-2.04%	-1.68%	-4.46%	435.50	351.95
Steel (\$/T)	889.00	-0.34%	0.79%	26.82%	-18.89%	34.34%	19.49%	1,200.00	645.00
Zinc (\$/MT)	2,599.70	-0.28%	5.29%	4.52%	2.62%	-9.12%	-13.06%	3,509.63	2,209.00
Lithium (\$/MT)	21,636.36	-1.65%	-1.65%	-11.69%	-48.54%	-73.49%	-74.46%	85,000.00	21,636.36
Soft Commodity									
Wheat (\$/bu.)	580.75	-1.94%	2.70%	1.40%	-7.01%	-26.57%	-26.67%	843.00	540.00
Rubber (\$/kg)	147.90	0.07%	1.51%	6.56%	8.11%	15.74%	13.59%	152.90	122.00
Soybean (\$/bu)	1,327.75	-1.58%	1.82%	5.02%	-7.47%	-7.59%	-12.60%	1,616.50	1,250.50
Soybean Meal (\$/T)	449.90	0.02%	5.54%	21.30%	5.09%	7.71%	-5.98%	516.60	360.00
Sugar (\$/lb)	27.78	2.09%	1.09%	2.21%	5.95%	40.40%	38.62%	28.14	18.92
Corn (\$/bu)	468.00	-1.68%	-0.43%	-4.15%	-26.10%	-28.37%	-31.02%	688.75	455.75
Crude Palm Oil (MYR/MT)	3,620.00	-0.60%	-1.04%	1.20%	-5.80%	-12.14%	-13.21%	4,349.00	3,232.00
Energy									
WTI (\$/bbl)	75.74	0.54%	-8.15%	-12.32%	8.14%	-12.23%	-5.63%	95.03	63.64
Brent (\$/bbl)	80.01	0.59%	-7.88%	-9.23%	7.87%	-14.15%	-6.87%	97.69	70.12
Newcastle Coal (\$/MT)	123.00	0.41%	2.50%	-12.98%	-25.41%	-62.28%	-69.57%	405.00	117.45
Natural Gas (\$/MMBtu)	3.04	-2.09%	-12.41%	-9.92%	34.20%	-47.04%	-32.04%	7.60	1.94
BDI	1,530.00	0.00%	10.47%	-22.84%	-4.85%	9.83%	0.99%	2,105.00	530.00
Container Freight	1,503.64	6.94%	6.94%	8.21%	-13.66%	-53.90%	-29.07%	2,773.49	1,341.56
Supramax Freight	1,104.00	0.00%	-0.36%	-11.68%	-0.72%	-10.39%	3.95%	1,355.00	625.00
Handysize Freight	607.00	0.00%	-5.89%	-10.34%	-4.41%	-24.41%	-8.45%	797.00	389.00
Bond Market (%)									
Thai 2 -yrs Yield	2.53	2.52	2.55	2.54	1.95	1.82	1.63	2.62	1.53
Thai 10 -yrs Yield	3.04	3.08	3.21	3.34	2.49	3.04	2.64	3.34	2.26
Thai 2-10 Spread	0.51	0.56	0.66	0.81	0.54	1.22	1.01	1.24	0.35
US 2 -yrs Yield	5.02	4.93	4.99	5.08	3.99	4.58	4.43	5.26	3.55
US 10 -yrs Yield	4.62	4.49	4.66	4.80	3.46	4.09	3.87	5.02	3.25
US 2-10 Spread	-0.40	-0.44	-0.33	-0.28	-0.52	-0.49	-0.55	-0.16	-1.08
Fx Market									
Dollar Index	105.91	0.30%	-0.20%	-0.16%	3.14%	-4.48%	2.31%	110.99	99.58
USD/THB	35.77	0.68%	-0.59%	-3.24%	5.22%	-3.70%	3.35%	37.24	32.57
EURO/THB	38.16	0.33%	-0.14%	-2.30%	3.50%	2.96%	2.98%	39.19	35.40
POUND/THB	43.72	0.18%	-0.43%	-3.36%	3.33%	4.14%	4.43%	45.53	40.07
Yen/THB	23.63	0.43%	-1.16%	-5.06%	-5.64%	-6.63%	-10.27%	26.57	23.46
Yuan/THB	4.89	0.17%	-0.56%	-3.48%	0.18%	-3.75%	-2.26%	5.10	4.68
USD/EURO	0.94	0.39%	-0.44%	-0.94%	1.70%	-6.52%	0.35%	0.98	0.89
USD/POUND	0.82	0.50%	-0.17%	0.12%	1.92%	-7.54%	-1.15%	0.86	0.76
USD/Yen	151.35	0.25%	0.60%	1.91%	11.53%	3.08%	15.43%	151.72	127.23
USD/Yuan	7.28	0.12%	-0.40%	-0.11%	4.68%	0.48%	5.60%	7.35	6.69