

ติดตามโค้งสุดท้ายของผลประกอบการ

Market Update

ตลาดหุ้น Dow Jones เมื่อคืนปิดบวก 0.07% ขณะที่ Nasdaq ปิดบวก 1% ได้แรงหนุนจากหุ้น NVIDIA ด้านราคาน้ำมันดิบ BRT ปิดลบ 0.69% ถูกกดดันจากการแข็งค่าของ US Dollar รวมถึงความกังวลเศรษฐกิจจีน

Market Outlook

วันศุกร์ที่ผ่านมามีการเปิดเผยดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) +0.8%YoY, 0.3%MoM สูงกว่า Bloomberg Consensus คาดการณ์เล็กน้อย ด้านดัชนีราคาผู้ผลิตพื้นฐาน +2.4%YoY 0.3%MoM สูงกว่า Bloomberg Consensus คาดการณ์เล็กน้อย ภายหลังจากทราบข้อมูลพบว่า US Bond Yield ทั้งรุ่นอายุ 2 และ 10 ปีปรับตัวขึ้น ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐแข็งค่า อย่างไรก็ตามความเห็นดอกระเบิดไม่เปลี่ยนแปลง CME FED Watch ยังให้น้ำหนักสูงราว 90% ที่ FED จะคงดอกเบี้ยไว้ที่ระดับเดิมในการประชุมเดือน ก.ย. สะท้อนว่าแม้ดัชนีราคาผู้ผลิตจะสูงกว่า Bloomberg ประเมินแต่ไม่เปลี่ยนมุมมองต่อดอกระเบิด สำหรับสัปดาห์นี้ตัวเลขเศรษฐกิจที่ต้องติดตามได้แก่ (1) ยอดค้าปลีกของสหรัฐกำหนดรายงานวันอังคาร Bloomberg ประเมินไว้ 0.4%MoM หากต่ำกว่าคาดการณ์จะเป็นบวกกับตลาดหุ้นมากกว่า (2) ใบขออนุญาตก่อสร้างและยอดสร้างบ้านใหม่ของสหรัฐ Bloomberg Consensus ประเมินไว้ที่ 1.47 ล้านใบอนุญาตและ 1.45 ล้านหลังคาเรือน (3) FED Minute หรือรายงานประชุมของ FED ในเดือน ก.ค. สำหรับปัจจัยในประเทศรอดูตามศาลรัฐธรรมนูญ จะรับคำร้องจากผู้ตรวจการแผ่นดินหรือไม่ในวันที่ 16 ส.ค. หากมีมติรับคำร้องไว้แต่ไม่ขอให้เลื่อนการไต่สวนนายกรัฐมนตรี ก็เชื่อว่าในไม่ช้าจากนี้ก็จะเห็นประธานสภาออกมาระบุว่าวันเสือนายกรัฐมนตรี ข้อมูลล่าสุดจากพรรคเพื่อไทยระบุว่าสามารถรวบรวมเสียงได้แล้ว 315 เสียง ซึ่งหนึ่งในนั้นมีพรรคพลังประชารัฐเข้าร่วมด้วยการรวบรวมเสียงได้ 315 เสียงถือว่าเกินกว่าครึ่งหนึ่งของจำนวน ส.ส. ซึ่งเป็นผลบวกต่อนโยบายอย่างไรก็ตามยังไม่พอต่อการไต่สวนนายกรัฐมนตรี นอกจากนี้รอดูตามโค้งสุดท้ายของผลประกอบการ 2Q23 ข้อมูลล่าสุดพบว่ากำไรสุทธิของหุ้น 80 หุ้นใน SET100 รวมกันอยู่ที่ 1.55 แสนล้านบาท (-38%YoY -18%QoQ) แต่หากไม่รวม Commodity Sector กำไรสุทธิรวมกันจะอยู่ที่ 1.12 แสนล้านบาท (-1%QoQ +7%YoY) การขยายตัว YoY ได้แรงหนุนจากกลุ่มธนาคารฯและค้าปลีก รวมถึงกลุ่มท่องเที่ยว สัปดาห์นี้ประเมิน SET INDEX เคลื่อนไหว 1520 - 1550 เชิงกลยุทธ์การลงทุนเน้น Trading เลือกกลุ่มค้าปลีก (BJC CRC CPALL HMPRO) ร้านอาหาร (M) ท่องเที่ยว (AOT CENTEL ERW MINT) ธนาคาร (BBL KBANK KTB SCB) ศูนย์การค้า (CPN) อิเล็กทรอนิกส์ (KCE) ส่งออก (TU)

	Current	Forward	52 Week H	52 Week L
SET	1,535		1,696	1462
PE (x)	22.98	16.8	18.9	14.7
PBV (x)	1.53	1.48	1.72	1.41
Div. Yield (%)	3.14	2.98	3.3319	2.71
Equity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
SET	1,535	0.0%	0.2%	-8.0%
Dow Jones	35,308	0.1%	-0.5%	6.5%
Nasdaq	13,788	1.1%	-1.4%	31.7%
S&P 500	4,490	0.6%	-0.6%	16.9%
STOXX 600	460	0.2%	0.0%	8.2%
DAX	15,904	0.5%	-0.3%	14.2%
SHANGHAI	3,178	-0.3%	-2.8%	2.9%
HANG SENG	18,774	-1.6%	-3.9%	-5.1%
VN30	1,237	0.4%	-0.4%	22.8%
Commodity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
Brent Oil	86	-0.7%	1.0%	0.3%
Gold	1,907	-0.3%	-1.5%	4.6%
BDI	1,129	0.0%	-1.4%	-25.5%
Bond Yield (%)	Last	1D	1W	YTD
US 2 Y	4.97	4.89	4.76	4.43
US 10 Y	4.19	4.15	4.09	3.87
US 2-10 Spread	-0.78			
TH 2 Y	2.25	2.25	2.25	1.63
TH 10 Y	2.60	2.60	2.61	2.64
Investor	Last	MTD	YTD	
Institutions	1,497	1,071	46,724	
Proprietary	469	1,681	-2,911	
Foreign	-349	-8,123	-127,871	
Retail	-1,616	5,371	84,059	

หุ้นแนะนำซื้อวันนี้

BGRIM (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย 44.00 บาท)

คาดว่ากำไรจะโต YoY และ QoQ หนุนจากอัตราค่าไฟที่ปรับขึ้นต่อเนื่อง เพราะคาดว่าราคาจำหน่ายไฟฟ้าจะลดลงในอัตราที่น้อยกว่าการปรับตัวลดลงของต้นทุนก๊าซ ขณะที่ภาพรวมในปี 2024 จะยังสดใส หนุนจากการเริ่มเดินเครื่องโรงไฟฟ้าใหม่ในไตรมาส 4/23 ส่วนปัจจัยลบคือการเมืองดูท่าจะเพลาลงบ้าง จากที่เคยมีความกังวลเรื่องการปฏิรูปนโยบายพลังงานและการกำหนดเพดานราคาจำหน่ายไฟฟ้า

MINT (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย 42.00 บาท)

คาดว่ากำไรฟื้นตัวกลับมาของธุรกิจท่องเที่ยวและค่าตัวโดยสารไปยุโรปที่กลับสู่ระดับปกติจะเป็นปัจจัยหนุนสำคัญต่อผลประกอบการธุรกิจโรงแรมในยุโรป ซึ่งมองว่าจะช่วยกระตุ้นยอดจองห้องพักและรักษา ADR ในฐานสูงที่ราว 150/คืนได้ในช่วงเดือน ต.ค. - พ.ย. 2023 ก่อนที่จะเข้าสู่ช่วงหน้าหนาวได้ ปัจจุบันเรายังไม่เห็นสัญญาณที่ชี้ถึงภาวะอุปสงค์การเข้าพักที่ชะลอตัวจากราคาค่าห้องพักที่สูงขึ้นในภาคการท่องเที่ยวเชิงพักผ่อนแต่อย่างไร ซึ่งจะเอื้อให้ MINT ส่งต่อภาระต้นทุนสาธารณูปโภคและอาหารที่ไม่น่าจะลดลงในระยะสั้นนี้ไปสู่ลูกค้าได้

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	1,535.16	0.00%	0.17%	1.14%	-7.12%	-5.37%	-8.00%	1,695.99	1,461.61
SET50	951.23	0.00%	-0.09%	1.43%	-3.53%	-3.49%	-5.37%	1,020.39	891.79
SETHD	1,174.21	0.00%	0.66%	1.15%	-1.70%	0.13%	-2.15%	1,222.06	1,102.24
Bank	406.59	0.00%	1.29%	3.47%	5.79%	8.98%	4.71%	407.99	356.60
Energy	22,330.22	0.00%	0.70%	2.21%	-7.01%	-10.71%	-11.08%	25,962.18	20,206.35
Commerce	34,110.58	0.00%	1.94%	-0.59%	-10.68%	-3.27%	-12.84%	40,897.97	32,629.95
ICT	157.24	0.00%	-1.06%	-0.25%	-8.20%	-10.41%	-5.04%	178.19	148.55
Electronic	12,701.60	0.00%	-5.56%	3.64%	16.05%	71.47%	22.41%	14,105.03	6,608.73
Hospitality	7,050.14	0.00%	2.62%	3.78%	-2.71%	-0.30%	-2.15%	7,790.78	6,687.38
Con. Mat	8,236.98	0.00%	-0.73%	-2.75%	-10.97%	-13.09%	-10.99%	9,620.09	8,184.14
Property	236.68	0.00%	-1.58%	-1.84%	-12.47%	-3.41%	-13.07%	275.91	234.63
Transport	344.66	0.00%	0.17%	0.92%	-5.02%	-5.56%	-8.15%	382.08	330.95
Food&Bev	11,270.75	0.00%	1.91%	2.20%	-10.45%	-14.61%	-11.41%	13,363.26	10,772.35
USA									
Don Jones	35,307.63	0.07%	-0.47%	2.31%	3.57%	4.50%	6.52%	35,679.13	28,660.94
Nasdaq	13,788.33	1.05%	-1.35%	-2.31%	15.29%	4.58%	31.74%	14,446.55	10,088.83
S&P500	4,489.72	0.58%	-0.64%	-0.35%	8.55%	4.30%	16.94%	4,607.07	3,491.58
DJ Financial	752.50	-0.33%	-1.73%	0.71%	-3.72%	-2.87%	4.05%	793.32	631.24
DJ Healthcare	1,440.14	0.33%	1.53%	2.69%	1.84%	0.23%	-0.18%	1,498.26	1,276.40
DJ Technology	4,488.75	1.75%	-1.47%	-3.12%	24.14%	12.77%	44.92%	4,767.09	2,913.39
DJ Energy	743.78	-0.34%	2.84%	9.92%	0.01%	13.25%	2.16%	788.55	581.41
DJ Consumer goods	883.05	-0.42%	-2.30%	-4.66%	3.68%	-4.91%	12.25%	954.23	761.12
DJ Consumer service	1,422.85	0.52%	-0.69%	1.51%	11.81%	4.90%	25.47%	1,435.75	1,099.27
DJ Property	1,258.10	-0.35%	-0.97%	5.82%	-2.75%	6.56%	-0.19%	1,320.97	1,072.29
DJ Con. Mat	1,374.68	0.90%	-1.15%	0.44%	15.07%	14.95%	25.06%	1,419.36	964.64
DJ Transportation	16,251.39	0.26%	-0.88%	2.68%	5.86%	7.02%	21.35%	16,717.04	11,946.21
VIX Index	14.82	-0.13%	-6.02%	11.09%	-21.63%	-24.01%	-31.61%	34.88	12.73
EURO									
STOXX 600	459.86	0.15%	0.04%	-0.21%	-0.55%	4.15%	8.23%	472.69	379.72
DAX	15,904.25	0.46%	-0.29%	-1.25%	3.40%	14.76%	14.23%	16,528.97	11,862.84
FTSE 100	7,507.15	-0.23%	-0.63%	0.98%	-5.62%	0.31%	0.74%	8,047.06	6,707.62
ASIA									
Shanghai	3,178.43	-0.34%	-2.77%	-1.83%	-3.49%	-2.67%	2.89%	3,418.95	2,885.09
Hang Seng	18,773.55	-1.58%	-3.91%	-3.30%	-11.08%	-5.45%	-5.09%	22,700.85	14,597.31
CSI300	3,855.91	-0.73%	-3.36%	-1.11%	-6.98%	-7.32%	-0.41%	4,268.15	3,495.95
SENSEX	65,401.92	0.12%	-0.84%	-1.00%	7.16%	9.85%	7.50%	67,619.17	56,147.23
NIKKEI225	32,059.91	-1.27%	-0.60%	-1.02%	16.15%	13.76%	22.86%	33,772.89	25,621.96
KSOPI	2,570.87	-0.79%	-0.38%	-2.19%	4.27%	2.50%	14.96%	2,668.21	2,134.77
TWSE	16,393.66	-1.25%	-3.54%	-5.15%	4.72%	8.58%	15.96%	17,463.76	12,629.48
ASX200	7,276.95	-0.86%	-0.44%	-0.36%	-2.07%	4.37%	3.39%	7,567.70	6,411.90
Phillippines	6,329.19	-1.20%	-2.74%	-4.46%	-6.80%	-4.38%	-3.61%	7,137.62	5,699.30
Malaysia	1,457.00	-0.01%	0.77%	3.18%	-1.82%	-3.26%	-2.57%	1,527.84	1,369.41
Indonesia	6,910.17	0.44%	0.35%	0.59%	-0.46%	-3.50%	0.87%	7,377.50	6,542.79
Singapore	3,247.70	-1.41%	-1.88%	-0.03%	-2.12%	0.77%	-0.11%	3,408.19	2,968.87
Vietnam	1,236.84	0.38%	-0.37%	5.86%	19.08%	-2.39%	22.81%	1,295.12	873.78

15 August 2023

Commodity	Last	1D	1W	Change				52 Week	
				1M	6M	12M	YTD	High	Low
Hard Commodity									
Gold (\$/Oz)	1,907.10	-0.35%	-1.52%	-2.46%	2.85%	6.18%	4.55%	2,062.99	1,614.96
Thai Gold (Baht)	31,850.00	0.00%	-0.16%	-0.78%	5.81%	7.24%	0.47%	32,800.00	29,100.00
Silver (\$/Oz)	22.60	-0.38%	-2.31%	-9.42%	3.42%	8.94%	-5.65%	26.14	17.56
Aluminium (\$/MT)	2,090.50	-1.67%	-4.39%	-6.39%	-12.30%	-12.80%	-11.02%	2,662.00	2,060.50
Copper (\$/lb)	372.55	0.17%	-2.86%	-5.01%	-8.58%	1.38%	-2.23%	435.50	330.00
Steel (\$/T)	804.00	-0.25%	0.00%	-10.37%	0.00%	-0.74%	8.06%	1,200.00	645.00
Zinc (\$/MT)	2,356.00	-2.23%	-6.27%	-2.61%	-23.81%	-34.66%	-21.21%	3,875.50	2,209.00
Lithium (\$/MT)	36,043.48	-1.66%	-4.30%	-17.91%	-52.70%	-51.54%	-57.46%	85,000.00	36,043.48
Soft Commodity									
Wheat (\$/bu.)	616.00	-1.72%	-6.31%	-3.98%	-21.63%	-22.24%	-22.22%	949.75	573.25
Rubber (\$/kg)	127.80	-1.24%	0.08%	-2.89%	-7.19%	-14.87%	-1.84%	152.10	115.00
Soybean (\$/bu)	1,391.00	-0.73%	-1.66%	-7.00%	-9.53%	-16.06%	-8.44%	1,616.50	1,270.75
Soybean Meal (\$/T)	462.30	5.81%	3.61%	7.51%	-7.72%	-16.01%	-3.39%	516.60	386.30
Sugar (\$/lb)	24.05	-1.15%	1.31%	-1.11%	11.50%	30.81%	20.01%	27.41	17.36
Corn (\$/bu)	475.75	0.26%	-1.35%	-20.68%	-30.27%	-25.83%	-29.88%	725.00	468.75
Crude Palm Oil (MYR/MT)	3,697.00	-0.80%	-0.08%	-3.17%	-4.81%	-15.91%	-11.36%	4,349.00	3,143.00
Energy									
WTI (\$/bbl)	82.51	-0.82%	0.70%	9.40%	4.36%	-9.66%	2.80%	97.66	63.64
Brent (\$/bbl)	86.21	-0.69%	1.02%	7.94%	0.74%	-11.55%	0.35%	105.48	70.12
Newcastle Coal (\$/MT)	146.50	1.74%	3.83%	11.28%	-33.26%	-64.68%	-63.75%	440.00	131.00
Natural Gas (\$/MMBtu)	2.80	0.90%	2.57%	10.08%	8.88%	-68.41%	-37.54%	10.03	1.94
BDI	1,129.00	0.00%	-1.40%	3.58%	83.28%	-23.56%	-25.48%	1,996.00	530.00
Container Freight	1,790.60	0.00%	1.66%	20.33%	-10.35%	-72.15%	-15.54%	6,223.82	1,474.32
Supramax Freight	728.00	0.00%	6.12%	-2.02%	16.48%	-54.30%	-31.45%	1,773.00	625.00
Handysize Freight	411.00	0.00%	5.66%	0.49%	-5.52%	-57.98%	-38.01%	1,034.00	389.00
Bond Market (%)									
Thai 2 -yrs Yield	2.25	2.25	2.25	2.14	1.81	1.57	1.63	2.26	1.50
Thai 10 -yrs Yield	2.60	2.60	2.61	2.56	2.56	2.37	2.64	3.21	2.26
Thai 2-10 Spread	0.36	0.36	0.36	0.42	0.75	0.81	1.01	1.43	0.35
US 2 -yrs Yield	4.97	4.89	4.76	4.77	4.62	3.24	4.43	5.12	3.16
US 10 -yrs Yield	4.19	4.15	4.09	3.83	3.74	2.83	3.87	4.34	2.76
US 2-10 Spread	-0.78	-0.74	-0.67	-0.93	-0.87	-0.41	-0.55	-0.15	-1.08
Fx Market									
Dollar Index	103.19	0.34%	1.12%	3.28%	-0.04%	-2.64%	-0.32%	114.78	99.58
USD/THB	35.25	0.45%	1.18%	1.75%	3.97%	-0.67%	1.87%	38.46	32.57
EURO/THB	38.43	0.02%	0.24%	-1.24%	5.60%	6.01%	3.69%	39.06	35.40
POUND/THB	44.68	0.29%	0.30%	-1.49%	8.23%	3.97%	6.72%	45.53	39.09
Yen/THB	24.20	-0.04%	-1.05%	-3.04%	-4.97%	-8.56%	-8.09%	26.76	23.92
Yuan/THB	4.85	-0.07%	0.16%	0.05%	-2.24%	-7.28%	-3.03%	5.36	4.68
USD/EURO	0.92	0.38%	0.88%	2.94%	-1.55%	-6.29%	-1.84%	1.05	0.89
USD/POUND	0.79	0.11%	0.81%	3.23%	-4.02%	-4.41%	-4.72%	0.97	0.76
USD/Yen	145.56	0.41%	2.15%	4.87%	9.31%	8.65%	11.01%	151.95	127.23
USD/Yuan	7.26	0.25%	0.89%	1.61%	6.29%	7.37%	5.20%	7.33	6.69