

ภาพรวมยังเป็นลบถูกกดดันจากหลายปัจจัย

Market Update

ตลาดหุ้น Dow Jones เมื่อคืนปิดลบ 1% หลังจากสหรัฐฯเผยยอดค้าปลีกที่สูงกว่าตลาดคาดการณ์ส่งผลให้นักลงทุนกังวลกับดอกเบี้ยที่จะอยู่ระดับสูง ด้านราคาน้ำมันดิบ BRT ปรับลง 1.5% หลังจากจีนรายงานตัวเลขเศรษฐกิจที่ย่ำแย่

Market Outlook

เมื่อคืนที่ผ่านมาสหรัฐฯเปิดเผยยอดค้าปลีกประจำเดือน ก.ค. ขยายตัว 0.7%MoM สูงกว่า Bloomberg Consensus ประเมินไว้ที่ 0.4%MoM และยอดค้าปลีกที่ไม่รวมยานยนต์ขยายตัว 1%MoM สูงกว่า Bloomberg Consensus คาดที่ 0.4%MoM และในส่วนของยอดค้าปลีกที่ไม่รวมยานยนต์และราคาแก๊สขยายตัว 1%MoM สูงกว่า Bloomberg Consensus ประเมินที่ 0.4%MoM โดยสินค้าที่ขยายตัวได้แก่ เครื่องแต่งกาย (+1%MoM) อุปกรณ์กีฬาและดนตรี (+1.5%MoM) อาหารและเครื่องดื่ม (+1.4%MoM) ภายหลังจากกราฟข้อมูลข้างต้นพบ Dow Jones ร่วง 1% US Bond Yield เร่งตัวขึ้นทั้งรุ่นอายุ 2 และ 10 ปี Dollar Index กลับมาแข็งค่าอย่างไรก็ตาม CME FED Watch ยังให้น้ำหนักสูงราว 90% ที่ FED จะคงดอกเบี้ยไว้ที่ระดับเดิมในการประชุมเดือน ก.ย. โดยคืนนี้รอติดตามใบขออนุญาตก่อสร้างและยอดสร้างบ้านใหม่ของสหรัฐฯ Bloomberg Consensus ประเมินไว้ที่ 1.47 ล้านใบอนุญาตและ 1.45 ล้านหลังคาเรือน หากรายงานสูงกว่าคาดการณ์จะยิ่งสร้างแรงกดดันต่อตลาดหุ้น สำหรับในประเทศวันนี้รอติดตามศาลรัฐธรรมนูญมีนัดฟังคำสั่งกรณีผู้ตรวจการแผ่นดินส่งคำร้องขอให้ศาลรัฐธรรมนูญพิจารณาวินิจฉัยตามมาตรา 213 ว่าการเสนอชื่อโหวตคุณพิรารอบสองขัดต่อรัฐธรรมนูญหรือไม่ และเชื่อว่าหากมีความคืบหน้าจากศาลก็จะทำให้มีความชัดเจนมากขึ้นเกี่ยวกับวันเลือกนายกรัฐมนตรี เบื้องต้นจากหลายสำนักข่าวระบุว่าประธานสภากำหนดวันเลือกนายกรัฐมนตรีไว้ในช่วงวันที่ 18 - 22 ส.ค. วันนี้ประเมิน SET INDEX อ่อนตัวลงในกรอบ 1510 - 1520 รับแรงกดดันทั้งจากการปรับฐานของตลาดหุ้นโลกและราคาน้ำมันดิบที่ย่อตัวจะกดดันกลุ่มพลังงาน เซกเมนต์การลงทุนยังไม่เพิ่มพอร์ตการลงทุนหลังจากช่วงก่อนหน้าแนะนำทยอยลดพอร์ต เนื่องจากยังเต็มไปด้วยหลายความเสี่ยงในช่วงถัดไป ส่วนหุ้นแนะนำระยะสั้นเน้นที่กลุ่มผลประกอบการแข็งแกร่ง อาทิ คำปลีก (BJC CPALL COM7 HMPRO) ธนาคารพาณิชย์ (BBL KTB) ก่อเกี่ยวกับ (AOT MINT) สื่อสาร (ADVANC) ศูนย์การค้า (CPN) ขนส่ง (BEM) ยาและอุปกรณ์เสริม (MEGA)

	Current	Forward	52 Week H	52 Week L
SET	1,521		1,696	1462
PE (x)	22.76	16.7	18.9	14.7
PBV (x)	1.52	1.47	1.72	1.41
Div. Yield (%)	3.18	3.01	3.3317	2.71
Equity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
SET	1,521	-0.9%	0.2%	-8.9%
Dow Jones	34,946	-1.0%	-1.0%	5.4%
Nasdaq	13,631	-1.1%	-1.7%	30.2%
S&P 500	4,438	-1.2%	-1.4%	15.6%
STOXX 600	456	-0.9%	-0.7%	7.2%
DAX	15,767	-0.9%	0.0%	13.2%
SHANGHAI	3,176	-0.1%	-2.6%	2.8%
HANG SENG	18,581	-1.0%	-3.1%	-6.1%
VN30	1,234	-0.2%	-0.7%	22.5%
Commodity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
Brent Oil	85	-1.5%	-1.5%	-1.2%
Gold	1,902	-0.3%	-1.2%	4.3%
BDI	1,135	0.0%	-0.6%	-25.1%
Bond Yield (%)	Last	1D	1W	YTD
US 2 Y	4.95	4.97	4.75	4.43
US 10 Y	4.21	4.19	4.02	3.87
US 2-10 Spread	-0.74			
TH 2 Y	2.25	2.25	2.24	1.63
TH 10 Y	2.62	2.60	2.60	2.64
Investor	Last	MTD	YTD	
Institutions	-886	185	45,838	
Proprietary	647	2,329	-2,264	
Foreign	-3,816	-11,939	-131,687	
Retail	4,054	9,425	88,113	

หุ้นแนะนำซื้อวันนี้

MEGA (ชื่อ / ราคาเป้าหมาย 52.00 บาท)

กำไรปกติและยอดสูงเป็นประวัติการณ์ที่ 709 ล้านบาท (+30%YoY, +33%QoQ) หนุนจากอัตรากำไรในธุรกิจจัดจำหน่ายที่ปรับดีขึ้น (Maxxcare) ทั้งนี้ ราคาหุ้น MEGA ลดลงไป 17%YTD เพราะตลาดเริ่มคิดลด upside ที่เคยได้จากช่วง COVID-19 ลงแล้ว ขณะที่เราเชื่อว่าราคาหุ้นปัจจุบันได้สะท้อนผลกระทบดังกล่าวไปแล้ว

COM7 (ชื่อ / ราคาเป้าหมาย 42.00 บาท)

กำไรปกติไตรมาส 2/23 อยู่ที่ 704 ล้านบาท (+14% YoY, -22% QoQ) สอดคล้องกับคาดการณ์ของเรา กลยุทธ์การขายสาขาและแตกแขนงไปสู่กลุ่มอุปกรณ์เสริมยังให้ผลตอบแทนดีต่อเนื่อง และเดินหน้าสู่เป้าหมายการเติบโตด้านรายได้ปี 2023 ของบริษัทที่ 15%-20% YoY เราจึงยังคงประมาณการเดิมและเชื่อว่ากำไรปกติปี 2023 จะโต 14% YoY เป็น 3.5 พันล้านบาท เพราะการเติบโตของยอดขายสาขาเดิม (SSSG) ยังเป็นบวก ขณะที่อัตรากำไรขั้นต้น (GPM) ก็โตต่อเนื่องเพราะการจำหน่ายอุปกรณ์เสริมที่ให้อัตรากำไรสูง

Strategist: VATHAN JITSOMNUK

Registration NO.069022

Email: Vathan.ji@pi.financial

Equity Index	Last	Change						52 Week	
		1D	1W	1M	6M	12M	YTD	High	Low
Thailand									
SET	1,520.73	-0.94%	0.15%	0.19%	-7.69%	-5.54%	-8.87%	1,695.99	1,461.61
SET50	939.78	-1.20%	-0.25%	0.21%	-4.71%	-3.59%	-6.51%	1,020.39	891.79
SETHD	1,158.03	-1.38%	0.24%	-0.25%	-2.56%	0.10%	-3.50%	1,222.06	1,102.24
Bank	403.28	-0.81%	0.87%	2.63%	5.35%	8.02%	3.86%	407.99	356.60
Energy	22,077.44	-1.13%	0.47%	1.05%	-7.96%	-10.68%	-12.09%	25,962.18	20,206.35
Commerce	34,215.71	0.31%	3.52%	-0.28%	-10.03%	-3.48%	-12.58%	40,897.97	32,629.95
ICT	156.98	-0.17%	0.52%	-0.42%	-7.84%	-11.14%	-5.20%	177.16	148.55
Electronic	12,426.11	-2.17%	-7.14%	1.39%	10.98%	71.92%	19.75%	14,105.03	6,608.73
Hospitality	6,981.84	-0.97%	2.16%	2.77%	-3.63%	0.61%	-3.09%	7,790.78	6,687.38
Con. Mat	8,195.99	-0.50%	-0.99%	-3.24%	-10.32%	-12.67%	-11.43%	9,620.09	8,174.21
Property	235.80	-0.37%	-0.73%	-2.20%	-12.32%	-3.69%	-13.39%	275.91	234.63
Transport	341.54	-0.91%	0.69%	0.01%	-6.52%	-5.52%	-8.98%	382.08	330.95
Food&Bev	11,127.76	-1.27%	1.20%	0.91%	-11.50%	-14.55%	-12.54%	13,363.26	10,772.35
USA									
Don Jones	34,946.39	-1.02%	-1.04%	1.27%	2.40%	4.11%	5.43%	35,679.13	28,660.94
Nasdaq	13,631.05	-1.14%	-1.70%	-3.42%	12.93%	5.03%	30.24%	14,446.55	10,088.83
S&P500	4,437.86	-1.16%	-1.37%	-1.50%	7.00%	4.48%	15.58%	4,607.07	3,491.58
DJ Financial	739.97	-1.67%	-2.51%	-0.97%	-5.55%	-3.49%	2.32%	793.32	631.24
DJ Healthcare	1,435.19	-0.34%	0.45%	2.34%	1.89%	0.08%	-0.52%	1,498.26	1,276.40
DJ Technology	4,445.10	-0.97%	-1.57%	-4.07%	22.10%	14.18%	43.51%	4,767.09	2,913.39
DJ Energy	725.85	-2.41%	-0.11%	7.27%	-0.81%	15.02%	-0.30%	788.55	581.41
DJ Consumer goods	870.86	-1.38%	-3.03%	-5.97%	1.43%	-6.49%	10.70%	954.23	761.12
DJ Consumer service	1,408.37	-1.02%	-1.09%	0.48%	9.22%	5.06%	24.19%	1,435.75	1,099.27
DJ Property	1,245.97	-0.96%	-0.87%	4.80%	-4.54%	6.21%	-1.15%	1,320.97	1,072.29
DJ Con. Mat	1,363.10	-0.84%	-1.12%	-0.40%	12.50%	15.42%	24.01%	1,419.36	964.64
DJ Transportation	15,964.98	-1.76%	-2.09%	0.87%	3.67%	7.64%	19.21%	16,717.04	11,946.21
VIX Index	16.46	11.07%	2.94%	23.39%	-9.71%	-25.71%	-24.04%	34.88	12.73
EURO									
STOXX 600	455.57	-0.93%	-0.66%	-1.14%	-1.89%	3.96%	7.22%	472.69	379.72
DAX	15,767.28	-0.86%	-0.05%	-2.10%	1.68%	15.11%	13.24%	16,528.97	11,862.84
FTSE 100	7,389.64	-1.57%	-1.83%	-0.60%	-7.60%	-0.03%	-0.83%	8,047.06	6,707.62
ASIA									
Shanghai	3,176.18	-0.07%	-2.59%	-1.90%	-3.18%	-2.98%	2.81%	3,418.95	2,885.09
Hang Seng	18,581.11	-1.03%	-3.14%	-4.29%	-10.72%	-6.32%	-6.07%	22,700.85	14,597.31
CSI300	3,846.54	-0.24%	-3.35%	-1.35%	-6.72%	-7.88%	-0.65%	4,268.15	3,495.95
SENSEX	65,401.92	0.00%	-0.68%	-1.00%	6.73%	9.99%	7.50%	67,619.17	56,147.23
NIKKEI225	32,238.89	0.56%	-0.43%	-0.47%	17.22%	11.04%	23.55%	33,772.89	25,621.96
KSOPI	2,570.87	0.00%	-0.12%	-2.19%	5.89%	1.70%	14.96%	2,668.21	2,134.77
TWSE	16,454.80	0.37%	-2.50%	-4.80%	6.62%	6.33%	16.39%	17,463.76	12,629.48
ASX200	7,304.96	0.38%	-0.08%	0.03%	-0.64%	3.01%	3.78%	7,567.70	6,411.90
Philippines	6,335.91	0.11%	-2.12%	-4.36%	-7.13%	-6.07%	-3.51%	7,137.62	5,699.30
Malaysia	1,460.28	0.23%	0.64%	3.41%	-1.88%	-3.13%	-2.35%	1,527.84	1,369.41
Indonesia	6,915.10	0.07%	0.67%	0.66%	0.01%	-2.58%	0.94%	7,377.50	6,542.79
Singapore	3,232.74	-0.46%	-2.45%	-0.49%	-1.47%	-0.28%	-0.57%	3,408.19	2,968.87
Vietnam	1,234.05	-0.23%	-0.66%	5.62%	17.73%	-2.93%	22.54%	1,295.12	873.78

16 August 2023

Commodity	Last	1D	1W	Change				52 Week	
				1M	6M	12M	YTD	High	Low
Hard Commodity									
Gold (\$/Oz)	1,902.00	-0.27%	-1.21%	-2.72%	3.59%	7.16%	4.28%	2,062.99	1,614.96
Thai Gold (Baht)	31,850.00	0.00%	-0.47%	0.00%	5.46%	7.42%	0.31%	32,800.00	29,100.00
Silver (\$/Oz)	22.53	-0.32%	-1.11%	-9.70%	4.17%	11.48%	-5.95%	26.14	17.56
Aluminium (\$/MT)	2,113.50	1.10%	-1.85%	-5.36%	-10.35%	-12.55%	-10.05%	2,662.00	2,060.50
Copper (\$/lb)	366.75	-1.56%	-2.63%	-6.49%	-8.55%	2.99%	-3.75%	435.50	330.00
Steel (\$/T)	804.00	0.00%	0.25%	-10.37%	0.25%	0.12%	8.06%	1,200.00	645.00
Zinc (\$/MT)	2,307.00	-2.08%	-7.30%	-4.64%	-23.76%	-35.34%	-22.85%	3,875.50	2,209.00
Lithium (\$/MT)	36,043.48	0.00%	-3.80%	-17.91%	-52.70%	-52.35%	-57.46%	85,000.00	36,043.48
Soft Commodity									
Wheat (\$/bu.)	598.50	-2.84%	-8.80%	-6.70%	-22.20%	-23.07%	-24.43%	949.75	573.25
Rubber (\$/kg)	127.40	-0.31%	-0.78%	-3.19%	-7.41%	-14.97%	-2.15%	150.30	115.00
Soybean (\$/bu)	1,323.25	-4.87%	-7.47%	-11.53%	-13.27%	-6.89%	-12.90%	1,616.50	1,270.75
Soybean Meal (\$/T)	403.80	-12.65%	-6.79%	-6.09%	-17.78%	2.23%	-15.61%	516.60	386.30
Sugar (\$/lb)	23.77	-1.16%	1.36%	-2.26%	11.18%	29.72%	18.61%	27.41	17.36
Corn (\$/bu)	464.00	-2.47%	-4.48%	-22.63%	-31.39%	-24.09%	-31.61%	725.00	462.00
Crude Palm Oil (MYR/MT)	3,753.00	1.51%	2.09%	-1.70%	-3.37%	-14.64%	-10.02%	4,349.00	3,143.00
Energy									
WTI (\$/bbl)	80.99	-1.84%	-2.33%	7.39%	3.05%	-7.72%	0.91%	97.66	63.64
Brent (\$/bbl)	84.89	-1.53%	-1.49%	6.29%	-0.57%	-9.35%	-1.19%	105.48	70.12
Newcastle Coal (\$/MT)	147.15	0.44%	3.26%	11.77%	-33.08%	-64.05%	-63.59%	440.00	131.00
Natural Gas (\$/MMBtu)	2.66	-4.87%	-4.25%	4.73%	7.61%	-67.98%	-40.58%	10.03	1.94
BDI	1,135.00	0.00%	-0.61%	4.13%	101.60%	-19.16%	-25.08%	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	745.00	0.00%	8.13%	0.27%	18.82%	-53.64%	-29.85%	1,773.00	625.00
Handysize Freight	420.00	0.00%	7.14%	2.69%	-2.78%	-56.70%	-36.65%	1,034.00	389.00
Bond Market (%)									
Thai 2 -yrs Yield	2.25	2.25	2.24	2.14	1.83	1.55	1.63	2.26	1.50
Thai 10 -yrs Yield	2.62	2.60	2.60	2.56	2.61	2.37	2.64	3.21	2.26
Thai 2-10 Spread	0.38	0.36	0.35	0.42	0.78	0.82	1.01	1.43	0.35
US 2 -yrs Yield	4.95	4.97	4.75	4.77	4.63	3.18	4.43	5.12	3.16
US 10 -yrs Yield	4.21	4.19	4.02	3.83	3.80	2.79	3.87	4.34	2.76
US 2-10 Spread	-0.74	-0.78	-0.73	-0.93	-0.83	-0.39	-0.55	-0.15	-1.08
Fx Market									
Dollar Index	103.21	0.02%	0.66%	3.30%	-0.69%	-3.15%	-0.30%	114.78	99.58
USD/THB	35.38	0.36%	1.01%	2.11%	3.18%	-0.75%	2.23%	38.46	32.57
EURO/THB	38.58	0.40%	0.53%	-0.84%	5.24%	6.45%	4.11%	39.06	35.40
POUND/THB	44.94	0.57%	0.65%	-0.92%	8.91%	4.33%	7.34%	45.53	39.09
Yen/THB	24.30	0.40%	-0.53%	-2.66%	-4.92%	-9.17%	-7.73%	26.57	23.92
Yuan/THB	4.86	0.06%	0.09%	0.11%	-3.22%	-7.34%	-2.97%	5.36	4.68
USD/EURO	0.92	0.01%	0.47%	2.95%	-1.99%	-6.84%	-1.83%	1.05	0.89
USD/POUND	0.79	-0.18%	0.34%	3.05%	-5.31%	-4.95%	-4.89%	0.97	0.76
USD/Yen	145.57	0.01%	1.53%	4.88%	8.50%	9.18%	11.02%	151.95	127.23
USD/Yuan	7.29	0.43%	0.97%	2.05%	6.32%	7.14%	5.65%	7.33	6.69