

ตลาดหุ้นเอเชียส่วนใหญ่ปรับลง สร้างแรงกดดันในวันนี้

Market Update

ตลาดหุ้น Dow Jones เมื่อคืนปิดลบ 0.52% หลังจากรายงานผลประชุม FED มีความไม่ชัดเจนเกี่ยวกับภาวะดอกเบี้ย ด้านราคาน้ำมันดิบ BRT ปรับลง 1.7% กังวลอุปสงค์หลังจากจีนเปิดเผยตัวเลขเศรษฐกิจที่อ่อนแอ

Market Outlook

เมื่อคืนที่ผ่านมาสหรัฐรายงานในขออนุญาตก่อสร้างที่ 1.442 ล้านใบอนุญาตต่ำกว่า Bloomberg Consensus ประเมินไว้ที่ 1.463 ล้านใบอนุญาตและยอดสร้างบ้านใหม่ที่ 1.452 ล้านหลังคาเรือนดีกว่าที่ Bloomberg Consensus ประเมินไว้ที่ 1.45 ล้านหลังคาเรือน อย่างไรก็ตามยอดสร้างบ้านใหม่ขยายตัว 3.9%MoM สูงกว่า Bloomberg Consensus คาดที่ 1.1%MoM นอกจากนี้ยังรายงานผลผลิตภาคอุตสาหกรรมขยายตัว 1%MoM สูงกว่า Bloomberg คาดไว้ที่ 0.3%MoM หลังจากทราบข้อมูลดังกล่าวพบว่า US Bond Yield ทั้งรุ่นอายุ 2 และ 10 ปีปรับขึ้นและ Dollar Index ปรับขึ้นต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม CME FED Watch ยังให้น้ำหนักระดับสูงราว 87.5% ที่ FED จะคงดอกเบี้ยไว้ที่ระดับเดิมในการประชุมเดือนกันยายน ทั้งนี้ยังคงระมัดระวังตลาดหุ้นสหรัฐด้วยความเสี่ยงดอกเบี้ยอยู่ระดับสูงจะกดดันการเติบโตและ US Bond Yield ที่อยู่ระดับสูงจะลดทอนความน่าสนใจของตลาดหุ้นสำหรับปัจจัยในประเทศเวลานี้ศาลรัฐธรรมนูญมีมติเอกฉันท์ไม่รับคำร้องไว้วิญฉวีปมเสนอชื่อคุณพิธา โหวตนายกรัฐมนตรึรอบ 2 มองเป็นปัจจัยบวกต่อตลาดหุ้นเนื่องจากจะทำให้เส้นทางการโหวตนายกรัฐมนตรึเดินหน้าต่อ ล่าสุดมีรายงานออกมาว่าจากประธานสภาว่ากำหนดให้การเลือกนายกรัฐมนตรึเป็นวันที่ 22 ส.ค. อย่างไรก็ตามการตอบสนองของ SET INDEX วานนี้พบว่าปิดตลาดไป (-0.08%) แม้จะฟื้นจากจุดต่ำสุดขึ้นมา 0.9% จากจุดต่ำสุดแต่เป็นการฟื้นตัวที่ยังไม่แข็งแรง สะท้อนว่าปัจจัยการเมืองเริ่มมีผลจำกัดต่อการเคลื่อนไหวของดัชนี ขณะที่นักลงทุนต่างชาติยังเห็นการขายสุทธิ 883 ล้านบาทประกอบกับ Short TFEX อีก 1.9 หมื่นสัญญา รวม 2 วัน Short ไปแล้ว 5.5 หมื่นสัญญา สะท้อนว่านักลงทุนรายใหญ่มีได้มีมุมมองเชิงลบต่อนักต่อปัจจัยการเมือง วันนี้ประเมิน SET INDEX ปรับตัวลงกรอบ 1510 - 1520 รับแรงกดดันจากตลาดหุ้น Nikkei ที่เช้านี้ปรับลง 0.8% และราคาน้ำมันดิบที่ปรับฐานจะกดดันกลุ่มน้ำมัน เชิงกลยุทธ์การลงทุนยังไม่เพิ่มพอร์ตการลงทุนแม้ดัชนีจะเริ่มปรับฐานลงมาจากช่วงถัดไปเผชิญหลายความเสี่ยง ส่วนหุ้นแนะนำระยะสั้นเลือกกลุ่มค่าปลีก (BJC CRC CPALL HMPRO) ธนาคาร (BBL KBANK KTB SCB) ท่องเที่ยว (AOT MINT) ศูนย์การค้า (CPN) ขนส่ง (BEM) เวชภัณฑ์ (MEGA) อิเล็กทรอนิกส์ (HANA KCE) อาหาร (TU)

	Current	Forward	52 Week H	52 Week L
SET	1,520		1,696	1462
PE (x)	22.80	16.8	18.9	14.7
PBV (x)	1.52	1.47	1.72	1.41
Div. Yield (%)	3.18	3.01	3.3328	2.71
Equity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
SET	1,520	-0.1%	-0.6%	-8.9%
Dow Jones	34,766	-0.5%	-1.0%	4.9%
Nasdaq	13,475	-1.1%	-1.7%	28.7%
S&P 500	4,404	-0.8%	-1.4%	14.7%
STOXX 600	455	-0.1%	-1.1%	7.2%
DAX	15,789	0.1%	-0.4%	13.4%
SHANGHAI	3,150	-0.8%	-2.9%	2.0%
HANG SENG	18,329	-1.4%	-4.8%	-7.3%
VN30	1,243	0.7%	0.8%	23.5%
Commodity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
Brent Oil	83	-1.7%	-4.7%	-2.9%
Gold	1,892	-0.5%	-1.2%	3.7%
BDI	1,166	0.0%	1.9%	-23.0%
Bond Yield (%)	Last	1D	1W	YTD
US 2 Y	4.97	4.95	4.81	4.43
US 10 Y	4.25	4.21	4.01	3.87
US 2-10 Spread	-0.71			
TH 2 Y	2.25	2.25	2.24	1.63
TH 10 Y	2.65	2.62	2.61	2.64
Investor	Last	MTD	YTD	
Institutions	-162	23	45,676	
Proprietary	294	2,623	-1,970	
Foreign	-884	-12,822	-132,571	
Retail	752	10,176	88,865	

หุ้นแนะนำชื่อวันนี้

CPALL (ชื่อ / ราคาเป้าหมาย 72.00 บาท)

ด้วยกำไรปกติที่ 4.5 พันล้านบาท (+47%YoY, +19%QoQ) ดีกว่าที่เราและ Bloomberg consensus คาด 15% หนุนจากการเติบโตของยอดขายสาขาเดิม (SSSG) ที่บวก 7.9% และอัตรากำไรขั้นต้น (GPM) ที่แข็งแกร่งในธุรกิจร้านสะดวกซื้อที่ปรับเพิ่ม 100 bps YoY ช่วยลดเซดผลต่อแบกพนักงาน ค่าไฟฟ้า และต้นทุนทางการเงินที่ปรับเพิ่มขึ้นได้ ส่วน SSSG ตั้งแต่ต้นไตรมาส 3/23 ยังเป็นบวก YoY

BEM (ชื่อ / ราคาเป้าหมาย 11.40 บาท)

คาดถึงความชัดเจนมากขึ้นต่อการปรับการประมูลสายสีส้มหลังมีการจัดตั้งรัฐบาลชุดใหม่ในไตรมาส 3/23 สมมติฐานของเราถึงกับโครงการไว้กับ BEM เพราะบริษัทเข้าร่วมประมูลและชนะการประมูลอย่างถูกกฎหมาย

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	1,519.56	-0.08%	-0.57%	0.11%	-8.37%	-6.70%	-8.94%	1,695.99	1,461.61
SET50	938.88	-0.10%	-0.97%	0.12%	-5.62%	-4.75%	-6.60%	1,020.39	891.79
SETHD	1,154.35	-0.32%	-1.14%	-0.56%	-3.25%	-1.66%	-3.81%	1,222.06	1,102.24
Bank	404.00	0.18%	-0.47%	2.81%	6.49%	7.29%	4.04%	407.99	356.60
Energy	22,017.50	-0.27%	-0.82%	0.78%	-8.10%	-11.96%	-12.33%	25,962.18	20,206.35
Commerce	34,534.35	0.93%	2.79%	0.65%	-9.57%	-3.48%	-11.76%	40,897.97	32,629.95
ICT	157.61	0.40%	-0.01%	-0.02%	-8.61%	-10.82%	-4.82%	176.30	148.55
Electronic	12,545.04	0.96%	-2.68%	2.36%	4.84%	59.14%	20.90%	14,105.03	6,608.73
Hospitality	7,004.76	0.33%	1.21%	3.11%	-4.35%	-1.30%	-2.78%	7,790.78	6,687.38
Con. Mat	8,160.45	-0.43%	-1.11%	-3.66%	-10.97%	-13.67%	-11.81%	9,620.09	8,115.97
Property	239.02	1.37%	0.08%	-0.87%	-10.94%	-3.68%	-12.21%	275.91	234.63
Transport	339.60	-0.57%	-0.01%	-0.56%	-6.83%	-5.26%	-9.50%	382.08	330.95
Food&Bev	11,063.44	-0.58%	-0.31%	0.32%	-12.86%	-15.78%	-13.04%	13,363.26	10,772.35
USA									
Don Jones	34,765.74	-0.52%	-1.02%	0.74%	3.17%	2.33%	4.88%	35,679.13	28,660.94
Nasdaq	13,474.63	-1.15%	-1.68%	-4.53%	13.65%	4.03%	28.74%	14,446.55	10,088.83
S&P500	4,404.33	-0.76%	-1.42%	-2.24%	7.67%	3.08%	14.71%	4,607.07	3,491.58
DJ Financial	736.92	-0.41%	-2.24%	-1.38%	-4.95%	-5.46%	1.90%	793.32	631.24
DJ Healthcare	1,423.57	-0.81%	-0.31%	1.51%	2.02%	0.11%	-1.32%	1,498.26	1,276.40
DJ Technology	4,401.60	-0.98%	-0.97%	-5.00%	23.34%	13.55%	42.11%	4,767.09	2,913.39
DJ Energy	719.34	-0.90%	-2.24%	6.31%	-0.60%	12.58%	-1.19%	788.55	581.41
DJ Consumer goods	861.45	-1.08%	-3.27%	-6.99%	2.09%	-8.21%	9.51%	954.23	761.12
DJ Consumer service	1,397.29	-0.79%	-1.10%	-0.31%	9.92%	2.43%	23.22%	1,435.75	1,099.27
DJ Property	1,274.33	2.28%	1.21%	7.19%	-1.73%	4.34%	1.10%	1,320.97	1,072.29
DJ Con. Mat	1,350.06	-0.96%	-1.10%	-1.35%	13.06%	14.21%	22.82%	1,419.36	964.64
DJ Transportation	15,808.10	-0.98%	-2.24%	-0.12%	3.94%	4.96%	18.04%	16,717.04	11,946.21
VIX Index	16.78	1.94%	5.14%	25.79%	-16.81%	-16.40%	-22.57%	34.88	12.73
EURO									
STOXX 600	455.29	-0.06%	-1.15%	-1.20%	-2.14%	2.82%	7.15%	472.69	379.72
DAX	15,789.45	0.14%	-0.40%	-1.96%	1.65%	13.35%	13.40%	16,528.97	11,862.84
FTSE 100	7,356.88	-0.44%	-3.04%	-1.04%	-8.18%	-1.94%	-1.27%	8,047.06	6,707.62
ASIA									
Shanghai	3,150.13	-0.82%	-2.91%	-2.70%	-3.04%	-3.10%	1.97%	3,418.95	2,885.09
Hang Seng	18,329.30	-1.36%	-4.76%	-5.59%	-12.67%	-6.30%	-7.34%	22,700.85	14,597.31
CSI300	3,818.33	-0.73%	-3.76%	-2.07%	-6.72%	-7.93%	-1.38%	4,268.15	3,495.95
SENSEX	65,539.42	0.21%	-0.69%	-0.79%	6.88%	9.29%	7.72%	67,619.17	56,147.23
NIKKEI225	31,766.82	-1.46%	-1.36%	-1.93%	14.70%	11.67%	21.74%	33,772.89	25,621.96
KSOPI	2,525.64	-1.76%	-3.05%	-3.91%	2.03%	1.47%	12.93%	2,668.21	2,134.77
TWSE	16,446.78	-0.05%	-2.51%	-4.84%	5.76%	6.71%	16.33%	17,463.76	12,629.48
ASX200	7,195.17	-1.50%	-1.95%	-1.48%	-2.90%	2.81%	2.22%	7,567.70	6,411.90
Philippines	6,410.09	1.17%	-1.84%	-3.24%	-5.95%	-7.51%	-2.38%	7,137.62	5,699.30
Malaysia	1,463.51	0.22%	0.10%	3.64%	-1.40%	-3.85%	-2.14%	1,527.84	1,369.41
Indonesia	6,900.54	-0.21%	0.37%	0.45%	0.07%	-3.06%	0.73%	7,377.50	6,542.79
Singapore	3,213.58	-0.59%	-3.02%	-1.08%	-2.95%	-0.65%	-1.16%	3,408.19	2,968.87
Vietnam	1,243.26	0.75%	0.75%	6.41%	17.48%	-3.19%	23.45%	1,295.12	873.78

17 August 2023

Commodity	Last	1D	1W	Change				52 Week	
				1M	6M	12M	YTD	High	Low
Hard Commodity									
Gold (\$/Oz)	1,891.81	-0.54%	-1.18%	-3.24%	3.02%	7.11%	3.72%	2,062.99	1,614.96
Thai Gold (Baht)	31,900.00	0.16%	0.00%	0.00%	5.63%	7.77%	0.31%	32,800.00	29,100.00
Silver (\$/Oz)	22.42	-0.50%	-1.10%	-10.16%	3.88%	11.81%	-6.43%	26.14	17.56
Aluminium (\$/MT)	2,114.74	0.06%	-1.57%	-5.31%	-10.65%	-11.63%	-9.99%	2,662.00	2,060.50
Copper (\$/lb)	365.75	-0.27%	-3.33%	-6.74%	-11.56%	1.19%	-4.02%	435.50	330.00
Steel (\$/T)	811.00	0.87%	1.25%	-9.59%	0.87%	1.13%	9.01%	1,200.00	645.00
Zinc (\$/MT)	2,274.25	-1.42%	-9.68%	-5.99%	-24.49%	-38.33%	-23.94%	3,747.50	2,209.00
Lithium (\$/MT)	35,521.74	-1.45%	-5.19%	-19.10%	-53.38%	-52.35%	-58.08%	85,000.00	35,521.74
Soft Commodity									
Wheat (\$/bu.)	597.75	-0.13%	-5.87%	-6.82%	-21.86%	-23.85%	-24.53%	949.75	573.25
Rubber (\$/kg)	127.00	-0.31%	-1.09%	-3.50%	-7.97%	-14.73%	-2.46%	150.30	115.00
Soybean (\$/bu)	1,334.75	0.87%	-6.76%	-10.76%	-12.56%	-9.01%	-12.14%	1,616.50	1,270.75
Soybean Meal (\$/T)	404.50	0.17%	-5.11%	-5.93%	-17.68%	-7.36%	-15.46%	516.60	386.30
Sugar (\$/lb)	24.19	1.77%	2.02%	-0.53%	12.77%	30.10%	20.71%	27.41	17.36
Corn (\$/bu)	469.50	1.19%	-2.39%	-21.72%	-30.55%	-24.06%	-30.80%	725.00	462.00
Crude Palm Oil (MYR/MT)	3,815.00	1.65%	1.87%	-0.08%	-5.33%	-9.70%	-8.54%	4,349.00	3,143.00
Energy									
WTI (\$/bbl)	79.38	-1.99%	-5.95%	5.25%	1.13%	-6.40%	-1.10%	97.66	63.64
Brent (\$/bbl)	83.45	-1.70%	-4.68%	4.48%	-1.98%	-8.07%	-2.86%	105.48	70.12
Newcastle Coal (\$/MT)	147.50	0.24%	3.51%	12.04%	-31.07%	-63.67%	-63.50%	440.00	131.00
Natural Gas (\$/MMBtu)	2.59	-2.52%	-12.40%	2.09%	8.50%	-71.50%	-42.08%	10.03	1.94
BDI	1,166.00	0.00%	1.92%	8.67%	115.53%	-15.93%	-23.04%	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	772.00	0.00%	10.92%	3.90%	20.63%	-52.52%	-27.31%	1,773.00	625.00
Handysize Freight	433.00	0.00%	10.18%	6.65%	0.46%	-55.27%	-34.69%	1,034.00	389.00
Bond Market (%)									
Thai 2 -yrs Yield	2.25	2.25	2.24	2.14	1.86	1.52	1.63	2.26	1.50
Thai 10 -yrs Yield	2.65	2.62	2.61	2.56	2.57	2.33	2.64	3.21	2.26
Thai 2-10 Spread	0.40	0.38	0.36	0.42	0.72	0.81	1.01	1.43	0.35
US 2 -yrs Yield	4.97	4.95	4.81	4.77	4.64	3.26	4.43	5.12	3.16
US 10 -yrs Yield	4.25	4.21	4.01	3.83	3.86	2.80	3.87	4.34	2.77
US 2-10 Spread	-0.71	-0.74	-0.80	-0.93	-0.78	-0.45	-0.55	-0.15	-1.08
Fx Market									
Dollar Index	103.43	0.22%	0.92%	3.52%	-0.41%	-3.09%	-0.09%	114.78	99.58
USD/THB	35.50	0.33%	1.22%	2.44%	3.37%	-0.04%	2.57%	38.46	32.57
EURO/THB	38.62	0.10%	0.37%	-0.74%	5.39%	7.17%	4.21%	39.06	35.40
POUND/THB	45.20	0.58%	1.36%	-0.34%	9.82%	4.97%	7.96%	45.53	39.09
Yen/THB	24.26	-0.18%	-0.65%	-2.84%	-5.38%	-7.83%	-7.90%	26.57	23.92
Yuan/THB	4.86	0.12%	-0.03%	0.22%	-2.71%	-6.97%	-2.86%	5.36	4.68
USD/EURO	0.92	0.24%	0.88%	3.20%	-1.89%	-6.73%	-1.60%	1.05	0.89
USD/POUND	0.79	-0.20%	-0.09%	2.84%	-5.79%	-4.80%	-5.09%	0.97	0.76
USD/Yen	146.35	0.54%	1.82%	5.44%	9.27%	8.46%	11.62%	151.95	127.23
USD/Yuan	7.30	0.14%	1.22%	2.19%	6.43%	7.37%	5.80%	7.33	6.69