

หุ้นที่ขึ้นในวันนี้ เชื้อตลาดหุ้นสะท้อนปัจจัยลบไประดับหนึ่ง

Market Update

ตลาดหุ้น Dow Jones เมื่อคืนปิดบวก 1.2% หลังจากมีความคืบหน้าเกี่ยวกับการเจรจาเพื่อขยายเขตแดนเหนือ ด้านราคาน้ำมันดิบ BRT ปรับเพิ่มขึ้น 2.7% คลายกังวลเกี่ยวกับปัญหาเขตแดนเหนือของสหรัฐฯ

Market Outlook

ตลาดหุ้นไทยวานนี้ยังคงปรับลงต่อเนื่องอีกราว (-1.1%) โดยหุ้นที่ปรับลงได้แก่ CPALL CPN CRC TRUE รวมถึงกลุ่มน้ำมันและปิโตรเคมี (PTT PTTEP PTTGC) สาเหตุส่วนหนึ่งคาดว่านักลงทุนบางส่วนกังวลกับนโยบายของพรรคก้าวไกลที่เน้นช่วยเหลือคนชนชั้นล่างประกอบกับมีแนวคิดปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ ซึ่งเป็นไปได้ที่จะกระทบกับความสามารถในการทำกำไรหรือค่าใช้จ่ายบริษัทจดทะเบียนจะสูงขึ้น นอกจากนี้ยังกังวลกับการจัดตั้งรัฐบาลที่ยังถือเป็นความเสี่ยงเนื่องจากพรรคก้าวไกลมีเสียง ส.ส. ในมือเพียง 309 เสียงยังขาดอีกกว่า 67 เสียง อย่างไรก็ตามมองตลาดหุ้นที่ปรับลงมา 2.8% สะท้อนความกังวลไปพอสมควรและการปรับขึ้นของ Dow Jones เมื่อคืนและเช้านี้ที่ Nikkei ปรับขึ้นถึง 1.7% จะเป็นปัจจัยหนุน SET วันนี้ รวมถึงช่วยจำกัด Downside ของตลาดหุ้น ส่วนตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯเมื่อคืน รายงานยอดสร้างบ้านใหม่ที่ 1.4 ล้านหลังคาเรือนและใบขออนุญาตก่อสร้างที่ 1.42 ล้านใบอนุญาตซึ่งถือว่าตัวเลขทั้งสองใกล้เคียงกับที่นักวิเคราะห์ ประเมินไว้ ส่วนคืนนี้ติดตามผู้ขอสวัสดิการว่างงานของสหรัฐฯ Bloomberg Consensus คาดไว้ที่ 2.5 แสนรายพร้อมกันขอยอดขายบ้านมือสองของสหรัฐฯ Bloomberg Consensus คาดไว้ที่ 4.3 ล้านหลังคาเรือน วันนี้ประเมิน SET INDEX ขึ้นตัวกรอบ 1523 - 1540 เชื่อว่าตลาดหุ้นจะเริ่มฟื้นตัวได้บ้างหลังปรับฐานลงมา 2.8% จากจุดสูงสุดเดิมจนทำให้ Valuation ปัจจุบันเริ่มไม่แพงโดย Earnings Yield Gap กลับมาสูงเกินกว่าค่าเฉลี่ยในรอบ 14 ปี เซ็กเมนต์การลงทุนยังมองการปรับฐานเป็นโอกาสเริ่มทยอยสะสมมากกว่าเนื่องจากกว่าจะจัดตั้งรัฐบาลชุดใหม่ได้จะอยู่ในช่วงต้นเดือน ส.ค. ซึ่งใช้ระยะเวลาอีกราวๆ 3 เดือนและกว่านโยบายต่างๆจะออกมาเชื่อว่าจะใช้ระยะเวลามากกว่านั้นโดยเน้นสะสมหุ้นใหญ่ที่ปรับลงมา อาทิ โรงไฟฟ้า (AOT BGRIM CPALL CPN CRC SCB SJWD SPALI) ส่วน Trading ระยะสั้นแนะนำกลุ่มน้ำมัน (PTTEP) ตามการปรับขึ้นของราคาน้ำมันดิบ BRT วานนี้ อื่นๆแนะนำกลุ่ม (BJC CRC CPALL DOHOME) ศูนย์การค้า (CPN) ธนาคารพาณิชย์ (BBL KBANK KTB SCB) ก่อเกี่ยว (AOT MINT SHR VRANDA)

	Current	Forward	52 Week H	52 Week L
SET	1,523		1,696	1507
PE (x)	20.10	15.9	18.9	14.7
PBV (x)	1.49	1.43	1.72	1.39
Div. Yield (%)	3.19	3.13	3.3347	2.71

Equity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
SET	1,523	-1.1%	-3.0%	-8.7%
Dow Jones	33,421	1.2%	-0.3%	0.8%
Nasdaq	12,501	1.3%	1.6%	19.4%
S&P 500	4,159	1.2%	0.5%	8.3%
STOXX 600	464	-0.2%	0.1%	9.2%
DAX	15,951	0.3%	0.3%	14.6%
SHANGHAI	3,284	-0.2%	-1.1%	6.3%
HANG SENG	19,561	-2.1%	-1.0%	-1.1%
VN30	1,060	-0.5%	0.2%	5.3%

Commodity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
Brent Oil	77	2.7%	0.7%	-10.4%
Gold	1,982	-0.4%	-2.4%	8.7%
BDI	1,476	0.0%	-10.0%	-2.6%

Bond Yield (%)	Last	1D	1W	YTD
US 2 Y	4.15	4.08	3.91	4.43
US 10 Y	3.56	3.53	3.44	3.87
US 2-10 Spread	-0.59			
TH 2 Y	1.99	1.98	1.94	1.63
TH 10 Y	2.53	2.50	2.49	2.64

Investor	Last	MTD	YTD
Institutions	-406	15,427	21,769
Proprietary	-686	-1,006	-4,734
Foreign	1,487	-11,324	-76,086
Retail	-394	-3,097	59,050

หุ้นแนะนำซื้อวันนี้

PTTEP (ถือ / ราคาเป้าหมาย 162.00 บาท)

แม้เชิงปัจจัยพื้นฐานมองว่ากำไรสุทธิไตรมาส 1/23 เป็นไตรมาสที่สูงสุดของปีแล้ว คาดว่ายอดขายไตรมาส 2/23 และทั้งปี 2023 จะได้รับผลกระทบจากการปิดซ่อมบำรุงหลายโครงการในไทยและมาเลเซีย นอกจากนี้ก็คาดว่าราคาน้ำมันดิบจะลดลงต่อเนื่องในปี 2023 และ 2024 เป็น US\$78/บาร์เรล และ US\$74.0/บาร์เรล ตามลำดับ มีสาเหตุจากอุปทานล้นเกินและความกังวลด้านอุปสงค์จากสภาวะเศรษฐกิจถดถอย อย่างไรก็ตามระยะสั้นคาดว่าจะได้ปัจจัยหนุนจากราคาน้ำมันที่ปรับขึ้น

AOT (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย 82.00 บาท)

มีมุมมองที่ดีกับ AOT ในแง่ของผู้ประกอบการที่ได้รับผลดีจากภาคการก่อสร้างที่ฟื้นตัว โดยเฉพาะผลการดำเนินงานในช่วง FY2Q23 กำไรสุทธิเติบโตต่อเนื่องมาอยู่ที่ 1,861 ลบ. (+443%QoQ) หลังเกี่ยวบั้นและ ผู้โดยสารเติบโตต่อเนื่องจากการเปิดประเทศของจีน นอกจากนี้แนวโน้มในช่วง FY3Q23 จะเริ่มได้รับผลดีจากมาตรการช่วยเหลือผู้ประกอบการที่สิ้นสุดลง

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	1,522.74	-1.11%	-2.98%	-4.39%	-5.71%	-4.62%	-8.74%	1,695.99	1,507.22
SET50	922.93	-1.22%	-3.02%	-4.04%	-5.89%	-3.73%	-8.19%	1,020.39	906.76
SETHD	1,133.79	-1.01%	-3.10%	-2.65%	-3.35%	-1.32%	-5.52%	1,222.06	1,102.24
Bank	380.67	-0.91%	-1.41%	0.35%	0.06%	5.35%	-1.96%	407.80	341.08
Energy	21,458.98	-1.30%	-3.83%	-7.04%	-13.06%	-11.51%	-14.55%	25,962.18	21,357.34
Commerce	36,797.01	-1.81%	-2.93%	0.23%	1.22%	0.62%	-5.98%	40,897.97	32,629.95
ICT	158.40	-0.41%	-5.54%	-3.91%	-3.12%	-22.44%	-4.34%	206.28	156.40
Electronic	9,766.90	0.20%	2.22%	-15.56%	18.21%	87.76%	-5.88%	13,759.84	4,560.59
Hospitality	7,123.81	-0.96%	-3.40%	-2.78%	-1.73%	10.00%	-1.12%	7,790.78	6,160.32
Con. Mat	8,777.09	0.38%	-0.13%	2.95%	-4.29%	-6.48%	-5.15%	9,702.86	8,184.14
Property	247.15	-2.62%	-4.87%	-6.28%	-4.06%	7.07%	-9.23%	275.91	224.81
Transport	349.41	-0.33%	-2.68%	-2.49%	-5.90%	-0.71%	-6.88%	382.08	330.95
Food&Bev	11,309.27	-1.41%	-1.74%	-2.78%	-10.63%	-11.65%	-11.11%	13,519.88	10,977.77
USA									
Don Jones	33,420.77	1.24%	-0.33%	-1.37%	-0.37%	1.09%	0.83%	34,712.28	28,660.94
Nasdaq	12,500.57	1.28%	1.58%	3.11%	12.16%	2.99%	19.43%	13,181.09	10,088.83
S&P500	4,158.77	1.19%	0.51%	0.51%	5.38%	0.51%	8.32%	4,325.28	3,491.58
DJ Financial	703.39	2.03%	0.67%	-0.94%	-4.76%	-7.45%	-2.74%	793.32	631.24
DJ Healthcare	1,395.25	0.14%	-1.44%	-2.67%	-0.79%	-0.17%	-3.29%	1,498.26	1,259.23
DJ Technology	4,035.21	1.34%	2.33%	5.39%	22.18%	9.58%	30.28%	4,040.46	2,913.39
DJ Energy	650.72	1.93%	-1.22%	-9.94%	-15.33%	-7.14%	-10.62%	788.55	544.85
DJ Consumer goods	839.54	0.80%	-0.13%	-0.96%	2.92%	-8.20%	6.72%	954.23	761.12
DJ Consumer service	1,288.33	1.58%	0.85%	3.46%	7.85%	2.46%	13.61%	1,387.83	1,088.44
DJ Property	1,253.11	0.70%	-0.72%	2.43%	1.42%	4.68%	-0.58%	1,320.97	1,072.29
DJ Con. Mat	1,186.20	1.58%	-0.08%	5.64%	5.10%	6.75%	7.91%	1,220.52	938.42
DJ Transportation	13,939.39	2.16%	0.17%	-2.16%	-1.56%	-7.73%	4.09%	15,888.39	11,946.21
VIX Index	16.87	-6.23%	-0.41%	-1.17%	-29.50%	-31.07%	-22.15%	35.05	15.53
EURO									
STOXX 600	463.98	-0.15%	0.07%	-0.63%	8.31%	5.86%	9.20%	469.81	379.72
DAX	15,951.30	0.34%	0.35%	0.91%	11.81%	12.07%	14.56%	16,011.56	11,862.84
FTSE 100	7,723.23	-0.36%	-0.23%	-1.89%	5.13%	3.10%	3.64%	8,047.06	6,707.62
ASIA									
Shanghai	3,284.23	-0.21%	-1.05%	-1.62%	5.42%	6.38%	6.31%	3,424.84	2,885.09
Hang Seng	19,560.57	-2.09%	-1.02%	-4.30%	8.39%	-3.03%	-1.12%	22,700.85	14,597.31
CSI300	3,960.17	-0.45%	-0.92%	-3.22%	3.71%	-0.69%	2.29%	4,530.33	3,495.95
SENSEX	61,560.64	-0.60%	-0.61%	1.87%	-0.31%	14.02%	1.18%	63,583.07	50,921.22
NIKKEI225	30,093.59	0.84%	3.34%	5.62%	7.74%	11.94%	15.33%	30,464.20	25,520.23
KSOPI	2,494.66	0.58%	-0.07%	-2.99%	2.12%	-5.35%	11.55%	2,685.90	2,134.77
TWSE	15,925.29	1.60%	1.81%	-0.03%	9.56%	-2.38%	12.64%	16,811.04	12,629.48
ASX200	7,199.24	-0.49%	-0.78%	-2.21%	0.89%	1.72%	2.28%	7,567.70	6,407.00
Philippines	6,635.11	0.70%	-0.35%	2.36%	3.61%	-0.09%	1.05%	7,137.62	5,699.30
Malaysia	1,424.34	0.06%	-0.09%	-0.75%	-1.72%	-8.08%	-4.76%	1,570.10	1,372.57
Indonesia	6,663.11	-0.20%	-2.18%	-2.28%	-5.42%	0.48%	-2.74%	7,377.50	6,542.79
Singapore	3,173.84	-1.25%	-2.11%	-3.90%	-3.41%	0.38%	-2.38%	3,408.19	2,968.87
Vietnam	1,060.44	-0.51%	0.21%	0.72%	9.41%	-13.23%	5.30%	1,316.78	873.78

Commodity	Last	1D	1W	Change				52 Week	
				1M	6M	12M	YTD	High	Low
Hard Commodity									
Gold (\$/Oz)	1,981.84	-0.37%	-2.38%	-1.11%	12.58%	9.59%	8.65%	2,062.99	1,614.96
Thai Gold (Baht)	32,250.00	-0.15%	-0.46%	-0.15%	9.51%	5.39%	-1.07%	32,800.00	29,100.00
Silver (\$/Oz)	23.75	0.01%	-6.50%	-6.30%	13.34%	9.78%	-0.85%	26.14	17.56
Aluminium (\$/MT)	2,282.55	1.79%	0.84%	-3.16%	-3.96%	-22.05%	-2.85%	2,987.50	2,060.50
Copper (\$/lb)	374.30	2.42%	-2.22%	-8.85%	1.49%	-13.80%	-1.77%	457.70	315.00
Steel (\$/T)	1,092.00	-0.09%	-0.27%	-7.06%	64.95%	-20.62%	46.77%	1,394.00	645.00
Zinc (\$/MT)	2,522.75	1.40%	-3.40%	-12.15%	-15.57%	-32.21%	-15.63%	3,971.00	2,487.25
Lithium (\$/MT)	42,042.86	0.00%	2.66%	-10.65%	-49.91%	-48.00%	-50.38%	85,000.00	40,750.00
Soft Commodity									
Wheat (\$/bu.)	625.50	-3.40%	-0.44%	-8.35%	-22.47%	-49.32%	-21.02%	1,280.00	596.00
Rubber (\$/kg)	136.70	-0.15%	-1.16%	1.48%	5.56%	-15.70%	4.99%	170.10	115.00
Soybean (\$/bu)	1,337.00	-1.98%	-6.93%	-10.90%	-5.65%	-18.71%	-12.00%	1,784.00	1,330.25
Soybean Meal (\$/T)	425.30	-0.37%	1.77%	-7.48%	4.83%	3.67%	-11.12%	531.20	397.10
Sugar (\$/lb)	25.91	-0.61%	-2.81%	7.51%	31.32%	30.35%	29.29%	27.41	17.20
Corn (\$/bu)	561.50	-3.40%	-13.01%	-15.72%	-15.88%	-27.41%	-17.24%	802.25	554.25
Crude Palm Oil (MYR/MT)	3,724.00	-0.64%	-5.24%	-9.17%	-1.77%	-43.76%	-10.72%	7,230.00	3,143.00
Energy									
WTI (\$/bb)	72.83	2.78%	0.37%	-11.74%	-10.79%	-36.96%	-9.26%	123.68	63.64
Brent (\$/bb)	76.96	2.74%	0.72%	-10.83%	-14.28%	-33.07%	-10.42%	125.28	70.12
Newcastle Coal (\$/MT)	165.25	0.89%	-1.02%	-12.10%	-50.61%	-60.40%	-59.11%	440.00	166.50
Natural Gas (\$/MMBtu)	2.37	-0.46%	7.94%	11.87%	-62.87%	-71.39%	-47.15%	10.03	1.94
BDI	1,476.00	0.00%	-10.00%	4.53%	14.60%	-52.31%	-2.57%	3,369.00	530.00
Container Freight	1,741.44	0.00%	-1.24%	1.92%	-37.21%	-77.26%	-17.86%	7,648.18	1,708.63
Supramax Freight	1,091.00	0.00%	-2.06%	-0.64%	-7.54%	-60.26%	2.73%	2,833.00	625.00
Handysize Freight	623.00	0.00%	-2.35%	-1.11%	-18.88%	-62.54%	-6.03%	1,667.00	431.00
Bond Market (%)									
Thai 2 -yrs Yield	1.99	1.98	1.94	1.87	1.77	1.99	1.63	2.01	1.50
Thai 10 -yrs Yield	2.53	2.50	2.49	2.47	2.90	3.28	2.64	3.26	2.26
Thai 2-10 Spread	0.54	0.53	0.55	0.61	1.13	1.29	1.01	1.43	0.53
US 2 -yrs Yield	4.15	4.08	3.91	4.10	4.45	2.70	4.43	5.08	2.44
US 10 -yrs Yield	3.56	3.53	3.44	3.51	3.77	2.99	3.87	4.34	2.51
US 2-10 Spread	-0.59	-0.55	-0.47	-0.59	-0.69	0.29	-0.55	0.31	-1.08
Fx Market									
Dollar Index	102.88	0.31%	1.38%	1.31%	-3.57%	-0.77%	-0.62%	114.78	100.79
USD/THB	34.26	0.45%	1.77%	-0.14%	-4.45%	-1.28%	-1.02%	38.46	32.57
EURO/THB	37.12	0.17%	0.36%	-1.53%	-0.12%	1.70%	0.17%	38.14	35.40
POUND/THB	42.77	0.44%	0.64%	0.45%	0.57%	-1.30%	2.15%	44.73	39.09
Yen/THB	24.88	-0.51%	-0.69%	-2.98%	-2.70%	-6.37%	-5.54%	27.66	24.77
Yuan/THB	4.90	0.20%	0.84%	-2.08%	-2.42%	-4.69%	-2.17%	5.46	4.79
USD/EURO	0.92	0.21%	1.31%	1.41%	-4.40%	-2.87%	-1.24%	1.05	0.90
USD/POUND	0.80	0.00%	1.11%	-0.60%	-4.99%	0.06%	-3.24%	0.97	0.79
USD/Yen	137.68	0.95%	2.49%	2.91%	-1.80%	5.42%	5.00%	151.95	126.36
USD/Yuan	7.00	0.28%	0.95%	1.85%	-2.25%	3.56%	1.42%	7.33	6.64