

รอดูการโหวตนายกรอบสองในวันนี้ แต่เชื่อไม่มีผลมากกับตลาด

Market Update

ตลาดหุ้น Dow Jones เมื่อคืนปิด 1% ขานรับผลประกอบการธนาคารขนาดใหญ่ที่รายงานออกมาแล้วสูงกว่านักวิเคราะห์คาดการณ์ (Bank of America , Morgan Stanly) ด้านน้ำมันดิบ BRT ปรับขึ้น 1.4% หลังจีนประกาศเตรียมกระตุ้นเศรษฐกิจ

Market Outlook

เมื่อคืนที่ผ่านมาสหรัฐเปิดเผยตัวเลขเศรษฐกิจพบว่า เป็นไปในทิศทางอ่อนแอ สะท้อนผ่าน (1) ยอดค้าปลีกประจำเดือน มิ.ย. ขยายตัวเพียง 0.2%MoM ต่ำกว่า Bloomberg Consensus ประเมินไว้ที่ 0.5%MoM ด้านยอดค้าปลีกที่ไม่รวมสินค้าที่เกี่ยวข้องกับยานยนต์ขยายตัวเพียง 0.2%MoM ต่ำกว่า Bloomberg ประเมินไว้ที่ 0.3%MoM โดยสินค้าที่หดตัวได้แก่อาหารและเครื่องดื่ม (-0.7%MoM) น้ำมันดิบ (-1.4%MoM) อุปกรณ์กีฬา ดนตรี และหนังสือ (-1%MoM) ส่วนหดตัวเมื่อเทียบกับปีก่อนได้แก่ เฟอร์นิเจอร์และของตกแต่งบ้าน (-4.6%YoY) ซึ่งถือเป็นสินค้าคงทนที่สะท้อนความไม่มั่นใจของผู้บริโภค นอกจากนี้ยังรายงานผลผลิตภาคอุตสาหกรรมที่ -0.5%MoM แย่กว่า Bloomberg ประเมินไว้ที่ 0%MoM ภายหลังจากกราบข้อมูลทั้งหมดพบว่า US Bond Yield ทั้งรุ่นอายุ 2 และ 10 ปีเคลื่อนไหวในกรอบแคบๆ Dollar Index ยังทรงตัวในทิศทางอ่อนค่า พร้อมกับ CME FED Watch ให้น้ำหนักปรับขึ้นดอกเบี้ย 0.25% ที่ 99.8% สำหรับการประชุม FED วันที่ 26 ก.ค. ดังนั้นสัปดาห์หน้าการประชุม FED ถือเป็นปัจจัยที่ค่อนข้างสำคัญ ส่วนในประเทศวันนี้จะมีการโหวตนายกรัฐมนตรึรอบ 2 แม่ก่อนหน้า 8 พรรคร่วมจะมีมติเสนอชื่อคุณพิสาร่วมชิงการโหวตนายกรัฐมนตรึรอบ 2 แต่ล่าสุดมี ส.ว. และ ส.ส. บางท่านระบุว่า จะเสนอชื่อคุณพิสารอบ 2 ไม่ได้เพราะข้อบังคับการประชุมสภาข้อที่ 41 ระบุว่าญัตติที่มีหลักการเดียวกันถ้าถูกตัดไปแล้วไม่สามารถนำมาเสนอซ้ำได้อีก แต่อย่างไรก็ตามหากวันนี้ที่ประชุมยังเสนอชื่อคุณพิสาร เราก็เชื่อว่าจะยังไม่ผ่าน ส.ว. เช่นเดิมหรือเสียงโหวตจาก ส.ว. อาจจะมีน้อยลง เนื่องจาก ส.ว. บางท่านอาจใช้เหตุผลการถือหุ้นสื่อของคุณพิสารเป็นเหตุผลในการไม่โหวตสนับสนุน ส่วนผลกระทบต่อตลาดหุ้นมองไม่มีนัยยะใด เชื่อว่าตลาดกำลังให้น้ำหนักไปแล้วว่าพรรคเพื่อไทยจะขึ้นมาเป็นแกนนำจัดตั้งรัฐบาล ดังนั้นแนะนำนักลงทุนมองข้ามผลโหวตรอบ 2 และรอดูการโหวตรอบ 3 วันนี้ประเมิน SET ปรับตัวขึ้นในกรอบ 1535 - 1545 รับปัจจัยหนุนตลาดหุ้นโลกปรับขึ้นและราคาน้ำมันที่ปรับขึ้นจะหนุนกลุ่มพลังงาน เชิงกลยุทธ์การลงทุนยังทยอยลดพอร์ตการลงทุนประเมินดัชนีตบรับเชิงบวกไปมากแล้วกับการเมือง ส่วนหุ้นแนะนำระยะสั้นเลือกกลุ่มน้ำมัน (PTTEP) ธนาคารพาณิชย์ (BBL KBANK KTB SCB) ค้าปลีก (BJC CRC CPALL HMPRO) ท่องเที่ยว (AOT CENTEL ERW MINT SPA) ศูนย์การค้า (CPN) โรงไฟฟ้า (BGRIM GPSC GULF)

	Current	Forward	52 Week H	52 Week L
SET	1,535		1,696	1462
PE (x)	21.04	16.5	18.9	14.6
PBV (x)	1.49	1.48	1.72	1.40
Div. Yield (%)	3.16	3.03	3.345	2.71
Equity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
SET	1,535	0.4%	2.6%	-8.0%
Dow Jones	34,952	1.1%	2.0%	5.4%
Nasdaq	14,354	0.8%	4.3%	37.1%
S&P 500	4,555	0.7%	2.6%	18.6%
STOXX 600	461	0.6%	2.0%	8.4%
DAX	16,125	0.4%	2.1%	15.8%
SHANGHAI	3,198	-0.4%	-0.7%	3.5%
HANG SENG	19,016	-2.1%	1.9%	-3.9%
VN30	1,174	0.1%	1.9%	16.6%
Commodity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
Brent Oil	80	1.4%	0.3%	-7.3%
Gold	1,979	1.2%	2.4%	8.5%
BDI	1,073	0.0%	4.0%	-29.2%
Bond Yield (%)	Last	1D	1W	YTD
US 2 Y	4.77	4.74	4.87	4.43
US 10 Y	3.79	3.81	3.97	3.87
US 2-10 Spread	-0.98			
TH 2 Y	2.14	2.14	2.14	1.63
TH 10 Y	2.55	2.56	2.57	2.64
Investor	Last	MTD	YTD	
Institutions	278	7,535	46,869	
Proprietary	107	1,212	-6,157	
Foreign	1,464	-6,258	-113,397	
Retail	-1,849	-2,490	72,686	

หุ้นแนะนำชื่อวันนี้

PTTEP (ถือ / ราคาเป้าหมาย 162.00 บาท)

มองบวกต่อภาพรวมในครึ่งหลังปี 2023 เพราะการที่ OPEC+ ลดการผลิตลงอาจดันราคาน้ำมันดิบขึ้นเหนือ US\$80/บาร์เรล ปริมาณขายก็จะฟื้นตัวขึ้นจากการเร่งการผลิตโครงการเอราวัณ G1/61 เป็น 400 mmmcf ภายในสิ้นปีนี้ (2 เท่าจากปัจจุบัน)

PTTGC (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย 43.00 บาท)

ความกังวลเรื่องเศรษฐกิจถดถอยและผลกระทบที่อาจส่งต่อมาถึงกลุ่มโรงกลั่นและปิโตรเคมี คือปัจจัยที่กดดันราคาหุ้นและมูลค่าหุ้นลงต่ำกว่า -1SD ต่อค่าเฉลี่ย PBV 5 ปี แต่เรามองว่าการฟื้นตัวของกำไรในครึ่งหลังปี 2023 ถึงปี 2024 จะหนุนราคาหุ้นและเป็นจุดเข้าซื้อที่ดีสำหรับนักลงทุนระยะยาว

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	1,535.30	0.43%	2.56%	-1.54%	-8.91%	-1.04%	-7.99%	1,695.99	1,461.61
SET50	948.76	0.66%	2.98%	-0.01%	-5.90%	-0.58%	-5.62%	1,020.39	891.79
SETHD	1,170.67	0.64%	3.01%	1.66%	-3.49%	2.45%	-2.45%	1,222.06	1,102.24
Bank	403.95	1.61%	3.55%	2.56%	1.94%	13.62%	4.03%	407.80	341.53
Energy	21,916.95	0.53%	3.59%	1.99%	-11.59%	-9.29%	-12.73%	25,962.18	20,206.35
Commerce	34,739.22	-0.59%	1.68%	-3.82%	-11.70%	2.02%	-11.24%	40,897.97	32,629.95
ICT	159.72	0.87%	3.78%	1.36%	-6.21%	-9.03%	-3.54%	178.39	148.55
Electronic	12,730.33	2.85%	6.12%	-3.64%	18.22%	147.29%	22.68%	14,098.50	4,890.31
Hospitality	6,928.17	0.26%	2.05%	-1.58%	-5.95%	3.00%	-3.84%	7,790.78	6,612.97
Con. Mat	8,477.65	0.07%	1.34%	-2.50%	-11.21%	-10.02%	-8.38%	9,620.09	8,184.14
Property	242.01	-0.65%	0.72%	-2.79%	-8.82%	5.88%	-11.11%	275.91	226.81
Transport	346.26	0.22%	1.18%	-0.53%	-8.16%	-2.37%	-7.72%	382.08	330.95
Food&Bev	11,049.65	-0.10%	1.39%	-6.55%	-13.63%	-14.73%	-13.15%	13,363.26	10,772.35
USA									
Don Jones	34,951.93	1.06%	2.02%	1.90%	4.97%	11.30%	5.44%	34,986.36	28,660.94
Nasdaq	14,353.64	0.76%	4.31%	4.85%	31.00%	25.40%	37.14%	14,396.69	10,088.83
S&P500	4,554.98	0.71%	2.61%	3.30%	15.94%	18.06%	18.63%	4,562.30	3,491.58
DJ Financial	758.76	0.84%	2.20%	4.28%	0.97%	7.84%	4.92%	793.32	631.24
DJ Healthcare	1,405.21	0.64%	1.35%	-0.03%	-0.75%	2.57%	-2.60%	1,498.26	1,276.40
DJ Technology	4,733.78	1.01%	5.31%	4.81%	47.08%	37.40%	52.83%	4,756.47	2,913.39
DJ Energy	684.24	1.05%	-1.18%	2.39%	-6.97%	16.14%	-6.02%	788.55	571.53
DJ Consumer goods	931.79	0.26%	2.28%	3.48%	18.32%	10.26%	18.45%	954.23	761.12
DJ Consumer service	1,410.34	0.57%	1.80%	4.94%	16.02%	18.55%	24.37%	1,413.18	1,099.27
DJ Property	1,215.40	0.08%	-1.41%	-0.84%	-4.03%	11.03%	-3.58%	1,320.97	1,072.29
DJ Con. Mat	1,387.63	0.53%	2.55%	9.09%	21.08%	36.77%	26.24%	1,389.47	964.64
DJ Transportation	16,142.30	2.01%	1.27%	9.12%	12.92%	19.15%	20.54%	16,244.79	11,946.21
VIX Index	13.30	-1.34%	-10.38%	-1.77%	-34.61%	-46.72%	-38.62%	34.88	12.73
EURO									
STOXX 600	460.76	0.62%	2.00%	-1.29%	0.71%	9.65%	8.44%	470.45	379.72
DAX	16,125.49	0.35%	2.12%	-1.42%	6.22%	23.99%	15.81%	16,427.42	11,862.84
FTSE 100	7,453.69	0.64%	2.35%	-2.47%	-4.81%	2.54%	0.03%	8,047.06	6,707.62
ASIA									
Shanghai	3,197.82	-0.37%	-0.73%	-2.31%	-0.82%	-2.09%	3.51%	3,418.95	2,885.09
Hang Seng	19,015.72	-2.05%	1.91%	-5.11%	-12.28%	-6.87%	-3.87%	22,700.85	14,597.31
CSI300	3,854.94	-0.32%	-0.38%	-2.74%	-6.67%	-9.91%	-0.43%	4,303.37	3,495.95
SENSEX	66,795.14	0.31%	1.79%	5.38%	9.42%	22.14%	9.79%	67,007.02	54,232.82
NIKKEI225	32,493.89	0.32%	0.90%	-3.60%	21.29%	20.91%	24.52%	33,772.89	25,621.96
KSOPI	2,607.62	-0.43%	1.76%	-0.69%	10.10%	10.26%	16.60%	2,650.45	2,134.77
TWSE	17,227.91	-0.61%	1.95%	-0.35%	15.37%	17.76%	21.86%	17,401.59	12,629.48
ASX200	7,283.78	-0.20%	2.46%	0.45%	-1.48%	9.14%	3.48%	7,567.70	6,411.90
Philippines	6,528.80	-0.34%	2.03%	0.31%	-7.98%	4.50%	-0.57%	7,137.62	5,699.30
Malaysia	1,403.03	-0.22%	0.83%	1.04%	-6.18%	-1.64%	-6.18%	1,527.84	1,369.41
Indonesia	6,830.20	-0.54%	0.49%	1.97%	0.95%	3.12%	-0.30%	7,377.50	6,542.79
Singapore	3,254.26	-0.01%	2.86%	-0.18%	-1.07%	4.25%	0.09%	3,408.19	2,968.87
Vietnam	1,174.09	0.08%	1.94%	5.28%	6.90%	-0.29%	16.58%	1,295.12	873.78

19 July 2023

Commodity	Last	1D	1W	Change				52 Week	
				1M	6M	12M	YTD	High	Low
Hard Commodity									
Gold (\$Oz)	1,978.72	1.21%	2.41%	1.06%	3.92%	14.38%	8.48%	2,062.99	1,614.96
Thai Gold (Baht)	31,850.00	-0.78%	-0.31%	-0.78%	6.88%	6.70%	-0.16%	32,800.00	29,100.00
Silver (\$Oz)	25.06	0.86%	8.36%	3.54%	6.78%	32.85%	4.60%	26.14	17.56
Aluminium (\$MT)	2,174.49	-1.58%	2.17%	-2.55%	-16.96%	-8.33%	-7.45%	2,662.00	2,060.50
Copper (\$/lb)	381.60	-0.42%	1.67%	-1.88%	-9.88%	14.46%	0.14%	435.50	326.55
Steel (\$/T)	887.00	-0.56%	-2.21%	-4.31%	24.06%	-2.51%	19.22%	1,200.00	645.00
Zinc (\$MT)	2,390.25	-0.08%	2.01%	-3.50%	-30.10%	-22.62%	-20.07%	3,875.50	2,209.00
Lithium (\$MT)	44,040.48	0.00%	-1.63%	-4.09%	-45.71%	-41.28%	-48.02%	85,000.00	40,750.00
Soft Commodity									
Wheat (\$/bu.)	670.75	2.60%	3.27%	-2.51%	-9.66%	-19.56%	-15.31%	949.75	573.25
Rubber (\$/kg)	129.20	0.00%	-1.97%	-3.80%	-9.46%	-17.86%	-0.77%	159.10	115.00
Soybean (\$/bu)	1,492.00	0.54%	-1.87%	1.74%	-2.13%	-0.88%	-1.79%	1,737.75	1,270.75
Soybean Meal (\$/T)	442.70	1.91%	4.83%	6.32%	-7.40%	-0.02%	-7.48%	531.20	386.30
Sugar (\$/lb)	23.86	0.25%	1.40%	-9.72%	20.38%	22.62%	19.06%	27.41	17.20
Corn (\$/bu)	528.75	5.91%	-7.52%	-17.42%	-22.39%	-18.46%	-22.07%	725.00	495.25
Crude Palm Oil (MYR/MT)	3,851.00	-0.88%	0.94%	1.74%	-0.21%	-0.05%	-7.67%	4,430.00	3,143.00
Energy									
WTI (\$/bbl)	75.75	2.16%	1.23%	5.53%	-4.69%	-27.73%	-5.62%	104.46	63.64
Brent (\$/bbl)	79.63	1.44%	0.29%	3.94%	-6.30%	-26.13%	-7.31%	110.67	70.12
Newcastle Coal (\$/MT)	134.35	2.48%	2.56%	4.59%	-63.49%	-66.90%	-66.76%	440.00	138.00
Natural Gas (\$/MMBtu)	2.63	4.66%	-3.73%	-0.11%	-20.60%	-66.41%	-41.25%	10.03	1.94
BDI	1,073.00	0.00%	3.97%	-0.28%	16.50%	-50.37%	-29.17%	2,146.00	530.00
Container Freight	1,488.13	0.00%	0.94%	-6.54%	-30.22%	-78.74%	-29.80%	6,820.04	1,474.32
Supramax Freight	743.00	0.00%	2.06%	-0.67%	12.41%	-63.52%	-30.04%	2,080.00	625.00
Handysize Freight	406.00	0.00%	-2.87%	-12.50%	-13.25%	-65.80%	-38.76%	1,212.00	406.00
Bond Market (%)									
Thai 2-yrs Yield	2.14	2.14	2.14	2.13	1.58	1.77	1.63	2.18	1.50
Thai 10-yrs Yield	2.55	2.56	2.57	2.61	2.47	2.51	2.64	3.21	2.26
Thai 2-10 Spread	0.41	0.42	0.43	0.47	0.89	0.74	1.01	1.43	0.38
US 2-yrs Yield	4.77	4.74	4.87	4.71	4.08	3.17	4.43	5.12	2.81
US 10-yrs Yield	3.79	3.81	3.97	3.76	3.37	2.99	3.87	4.34	2.51
US 2-10 Spread	-0.98	-0.94	-0.90	-0.95	-0.71	-0.19	-0.55	-0.15	-1.08
Fx Market									
Dollar Index	99.94	0.10%	-1.76%	-2.25%	-2.37%	-7.01%	-3.46%	114.78	99.58
USD/THB	34.10	-1.50%	-1.96%	-1.61%	3.30%	-5.58%	-1.48%	38.46	32.57
EURO/THB	38.28	-1.58%	0.00%	0.97%	7.41%	4.59%	3.30%	39.06	35.40
POUND/THB	44.44	-1.78%	-1.18%	-0.05%	9.05%	3.29%	6.15%	45.53	39.09
Yen/THB	24.56	-1.59%	-0.88%	0.50%	-4.09%	-5.97%	-6.75%	27.66	24.10
Yuan/THB	4.74	-1.61%	-1.70%	-2.52%	-2.88%	-11.26%	-5.28%	5.46	4.73
USD/EURO	0.89	0.07%	-1.96%	-2.59%	-3.86%	-9.72%	-4.66%	1.05	0.89
USD/POUND	0.77	0.29%	-0.79%	-1.68%	-5.27%	-8.57%	-7.31%	0.97	0.76
USD/Yen	138.83	0.09%	-1.09%	-2.11%	7.70%	0.41%	5.88%	151.95	127.23
USD/Yuan	7.19	0.18%	-0.32%	0.83%	6.34%	6.38%	4.17%	7.33	6.69