

ไร้ปัจจัยใหม่ๆวันนี้รอดตามประชุม ครม.

Market Update

ตลาดหุ้น Dow Jones เมื่อคืนปิดทรงตัว นักลงทุนยังคงให้น้ำหนักกับปัจจัยผ่อนคลายนโยบายการเงินจากธนาคารกลางสหรัฐฯ ด้านราคาน้ำมันดิบ BRT ปิดบวก 1.8% ได้แรงหนุนจากคาดการณ์ว่าอุปทานน้ำมันตลาดโลกได้รับผลกระทบจากการโจมตีเรือบรรทุกสินค้าในทะเลแดง

Market Outlook

เมื่อวานที่ผ่านมตลาดหลักทรัพย์ได้ประกาศหุ้นเข้า - ออก SET50 , SET100 สำหรับรอบครึ่งปีแรกของปี 24 พบว่าหุ้นที่เข้า SET100 ได้แก่ AEONTS ICHI ITC M MOSHI RBF SAPPE SISB TKN TOA หุ้นออก SET100 ได้แก่ ACE CKP MBK PSL PTG SABUY STEC THANI TIPH TQM เข้า SET50 ได้แก่ KCE และออกได้แก่ TIDLOR มองหุ้นที่ถูกเข้าคำนวณได้จัตวิทายเชิงบวกระยะสั้น อย่างไรก็ตามไม่ได้มีผลใดๆต่อปัจจัยพื้นฐาน ส่วนในประเทศวันนี้รอดตามประชุม ครม. รายงานเบื้องต้นชี้ว่าจะมีการเสนอมาตรการลดค่าไฟฟ้างวดใหม่ในช่วง ม.ค. - เม.ย. 24 โดยคาดตัวเลขค่าไฟจะไม่เกิน 4.2 บาท / หน่วย ระยะสั้นมองเป็นแรงกดดันต่อกลุ่มโรงไฟฟ้า สำหรับต่างประเทศเมื่อคืนที่ผ่านมการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์ต่างๆค่อนข้างทรงตัวไม่ว่าจะเป็นตลาดพันธบัตร ตลาดหุ้น ตลาดทองคำ ประเมินว่าอยู่ในช่วงแกว่งรอปัจจัยใหม่ๆหลังจากก่อนหน้านี้ได้แรงหนุนจากการผ่อนคลายนโยบายการเงินจากธนาคารกลางสหรัฐฯ โดยคืนนี้รอดตามตัวเลขอสังหาฯในสหรัฐฯ อาทิ ใบขออนุญาตก่อสร้างและยอดสร้างบ้านใหม่ Bloomberg Consensus คาดไว้ที่ 1.47 ล้านใบอนุญาตและ 1.36 ล้านหลังคาเรือน หากรายงานแล้วแยกว่าคาดไว้จะเป็นปัจจัยบวกระยะสั้นต่อตลาดหุ้น และคืนพรุ่งนี้รอดตามความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากสถาบัน CB และ ยอดขายบ้านมือสองของสหรัฐฯ Bloomberg Consensus ประเมินไว้ที่ 104.6 และ 3.77 ล้านหลังคาเรือน วันนี้ประเมิน SET INDEX เคลื่อนไหวในกรอบ 1385 - 1400 เซกกลยุทธ์การลงทุนยังคงแนะนำทยอยสะสมได้สำหรับการลงทุนระยะกลางขึ้นไปจากระดับ Valuation ที่ไม่แพง เน้นที่หุ้นขนาดใหญ่และเป็นผู้นำในอุตสาหกรรม อาทิ ค่าปลีก (BJC CRC CPALL HMPRO) ธนาคารพาณิชย์ (BBL KBANK KTB SCB) ก่อเกี่ยว (AOT CENTEL MINT) ศูนย์การค้า (CPN) สื่อสาร (ADVANC) สื่อออกบ้าน (PLANB) เซิง Trading ระยะสั้นวันนี้แนะนำกลุ่มน้ำมัน (PTTEP) โรงกลั่น (BCP SPRC TOP)

	Current	Forward	52 Week H	52 Week L
SET	1,393		1,696	1355
PE (x)	19.13	16.4	18.9	14.6
PBV (x)	1.37	1.33	1.72	1.29
Div. Yield (%)	3.27	3.15	3.3456	2.71
Equity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
SET	1,393	0.2%	0.9%	-16.5%
Dow Jones	37,306	0.0%	2.5%	12.5%
Nasdaq	14,905	0.6%	3.3%	42.4%
S&P 500	4,741	0.5%	2.6%	23.5%
STOXX 600	475	-0.3%	0.3%	11.9%
DAX	16,651	-0.6%	-0.9%	19.6%
SHANGHAI	2,931	-0.4%	-2.0%	-5.1%
HANG SENG	16,629	-1.0%	2.6%	-15.9%
VN30	1,092	-0.9%	-3.0%	8.4%
Commodity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
Brent Oil	78	1.8%	2.5%	-9.3%
Gold	2,027	0.4%	2.3%	11.1%
BDI	2,348	0.0%	-6.4%	55.0%
Bond Yield (%)	Last	1D	1W	YTD
US 2 Y	4.45	4.44	4.71	4.43
US 10 Y	3.93	3.91	4.23	3.87
US 2-10 Spread	-0.51			
TH 2 Y	2.36	2.35	2.40	1.63
TH 10 Y	2.78	2.75	2.84	2.64
Investor	Last	MTD	YTD	
Institutions	71	4,617	75,289	
Proprietary	329	-1,395	-4,218	
Foreign	-666	-332	-192,619	
Retail	266	-2,889	121,547	

หุ้นแนะนำซื้อวันนี้

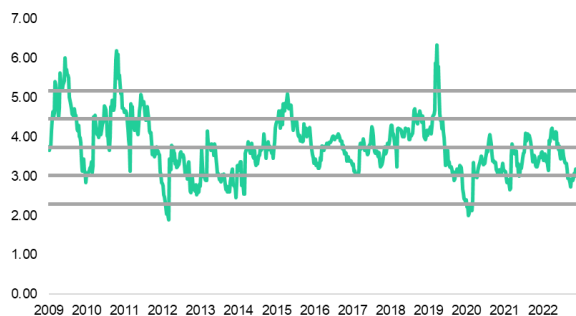
PTTEP (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย 180.00 บาท)

ยังคงมุมมองเชิงบวกต่อภาพรวมกำไรไตรมาส 4/23 ถึงปี 2024 ราคาน้ำมันดิบที่สูงขึ้นจะหนุนราคาขายเฉลี่ยขึ้น ขณะที่ผู้บริหารให้แนวทางปริมาณขายว่าจะโต 9% YoY ในปี 2024 หนุนจากแหล่งเอราวัณ (G1/61) ที่เร่งการผลิตเป็น 800 MMSCFD

CPN (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย 84.50 บาท)

ช่วง 4Q23 ในแง่รายได้คาดว่าจะยังเห็นการเติบโตได้ จากการเป็นช่วง High Seasons ของธุรกิจ และการเปิดศูนย์ใหม่อย่างเซ็นทรัล เวสต์วิลล์ ในช่วงปลายเดือน พ.ย. รวมถึงโรงแรมเซ็นทารา ออยุธยา อีก 1 แห่ง แต่สิ่งที่จะทำให้เติบโตจาก 3Q23 ได้หรือไม่คือรายได้จากธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ว่าจะอยู่ในระดับ 1,900 ล้านบาทได้หรือไม่ ซึ่งเบื้องต้นทาง CPN คาดว่าจะรักษาระดับดังกล่าวได้ โดยมี Backlog รอโอนอยู่แล้วประมาณ 1,000 ล้านบาท แต่กำไรสุทธิอาจจะลดลงจาก 3Q23 เพราะค่าใช้จ่ายทางการตลาดที่เพิ่มขึ้น

Earnings Yield Gap (%)



Strategist: VATHAN JITSOMNUK

Registration NO.069022

Email: Vathan.ji@pi.financial

19 December 2023

Equity Index	Last	1D	Change					52 Week	
			1W	1M	6M	12M	YTD	High	Low
Thailand									
SET	1,393.41	0.17%	0.90%	-1.58%	-9.38%	-14.08%	-16.50%	1,695.99	1,354.73
SET50	865.13	0.17%	1.46%	-1.33%	-7.43%	-11.90%	-13.94%	1,020.39	838.67
SETHD	1,097.92	0.09%	0.57%	-0.19%	-4.55%	-6.26%	-8.51%	1,222.06	1,076.40
Bank	373.34	0.48%	1.64%	0.00%	-4.86%	-1.75%	-3.85%	413.21	356.60
Energy	20,687.21	-0.25%	1.10%	-0.84%	-3.14%	-15.36%	-17.62%	25,319.53	19,813.98
Commerce	30,230.29	-0.25%	1.15%	-4.42%	-15.13%	-19.19%	-22.76%	40,897.97	28,899.10
ICT	146.07	-1.24%	-1.38%	-3.57%	-7.54%	-6.94%	-11.79%	173.54	144.88
Electronic	10,656.57	3.53%	6.26%	7.35%	-7.63%	16.20%	2.70%	14,105.03	8,465.55
Hospitality	6,375.43	0.40%	-0.29%	-2.94%	-9.47%	-9.79%	-11.51%	7,582.17	6,293.05
Con. Mat	7,558.42	-0.10%	0.35%	-1.19%	-12.32%	-16.74%	-18.32%	9,620.09	7,362.69
Property	226.84	0.86%	0.43%	0.41%	-9.09%	-15.67%	-16.69%	275.91	216.90
Transport	300.35	-0.17%	0.81%	-8.19%	-14.52%	-18.42%	-19.96%	382.08	288.85
Food&Bev	10,740.18	-0.39%	-0.25%	-1.01%	-8.31%	-14.53%	-15.58%	12,960.52	10,151.70
USA									
Don Jones	37,306.02	0.00%	2.48%	6.75%	9.55%	13.32%	12.55%	37,393.45	31,429.82
Nasdaq	14,905.19	0.62%	3.28%	5.52%	9.06%	38.38%	42.41%	14,938.04	10,207.47
S&P500	4,740.56	0.45%	2.56%	5.02%	8.02%	22.50%	23.47%	4,749.52	3,764.49
DJ Financial	811.42	0.06%	3.46%	7.88%	12.45%	13.63%	12.20%	818.29	659.99
DJ Healthcare	1,417.91	0.16%	1.37%	5.01%	1.03%	-1.30%	-1.72%	1,454.08	1,292.76
DJ Technology	5,053.72	0.66%	2.69%	4.44%	12.30%	57.98%	63.16%	5,066.94	2,985.20
DJ Energy	699.16	0.80%	3.20%	-0.13%	6.99%	-0.69%	-3.97%	772.62	621.81
DJ Consumer goods	879.37	0.27%	2.50%	5.60%	-2.72%	9.39%	11.78%	939.42	766.13
DJ Consumer service	1,507.84	1.09%	3.68%	6.83%	12.71%	29.60%	32.97%	1,510.48	1,112.84
DJ Property	1,386.39	0.70%	-1.83%	0.97%	14.11%	12.11%	9.99%	1,426.76	1,157.25
DJ Con. Mat	1,459.25	-0.36%	3.42%	9.90%	14.07%	31.98%	32.75%	1,479.31	1,075.07
DJ Transportation	15,963.04	-0.33%	3.67%	6.90%	8.33%	16.58%	19.20%	16,717.04	13,230.05
VIX Index	12.56	2.28%	-0.55%	-8.99%	-9.51%	-45.71%	-42.04%	30.81	11.81
EURO									
STOXX 600	475.32	-0.27%	0.34%	4.28%	3.48%	12.21%	11.87%	480.64	421.56
DAX	16,650.55	-0.60%	-0.86%	4.59%	3.35%	20.57%	19.59%	17,003.28	13,791.52
FTSE 100	7,614.48	0.50%	0.92%	1.47%	0.60%	3.33%	2.18%	8,047.06	7,206.82
ASIA									
Shanghai	2,930.80	-0.40%	-2.03%	-4.05%	-9.55%	-7.11%	-5.13%	3,418.95	2,923.51
Hang Seng	16,629.23	-0.97%	2.64%	-4.73%	-15.19%	-13.67%	-15.94%	22,700.85	15,972.31
CSI300	3,329.37	-0.36%	-2.63%	-6.69%	-15.16%	-15.49%	-14.01%	4,268.15	3,314.91
SENSEX	71,315.09	-0.24%	1.98%	8.39%	12.61%	16.54%	17.22%	71,605.76	57,084.91
NIKKEI225	32,758.98	-0.64%	-0.10%	-2.46%	-1.89%	19.77%	25.54%	33,853.46	25,661.89
KSOPI	2,566.86	0.13%	1.64%	3.93%	-1.46%	8.62%	14.78%	2,668.21	2,180.67
TWSE	17,652.03	-0.12%	1.34%	2.57%	2.72%	21.65%	24.86%	17,743.54	13,981.63
ASX200	7,426.36	-0.22%	3.16%	5.35%	0.93%	4.11%	5.51%	7,567.70	6,751.30
Philippines	6,475.50	-0.05%	3.97%	4.24%	0.41%	-0.28%	-1.38%	7,137.62	5,920.47
Malaysia	1,465.28	0.19%	1.31%	0.32%	5.54%	-1.09%	-2.02%	1,503.33	1,369.41
Indonesia	7,119.53	-0.99%	0.43%	2.03%	6.89%	5.56%	3.93%	7,215.94	6,542.79
Singapore	3,113.23	-0.11%	0.75%	-0.37%	-3.32%	-3.84%	-4.25%	3,408.19	3,041.67
Vietnam	1,091.88	-0.95%	-2.99%	-0.85%	-1.78%	4.73%	8.42%	1,255.11	983.67

19 December 2023

Commodity	Last	1D	1W	Change				52 Week	
				1M	6M	12M	YTD	High	Low
Hard Commodity									
Gold (\$Oz)	2,027.19	0.37%	2.28%	2.34%	4.69%	12.63%	11.14%	2,135.39	1,784.68
Thai Gold (Baht)	33,550.00	-0.30%	-0.45%	1.98%	5.01%	12.21%	-0.45%	34,250.00	29,500.00
Silver (\$Oz)	23.80	-0.21%	4.32%	0.36%	2.90%	2.72%	-0.63%	26.14	19.90
Aluminium (\$MT)	2,207.25	0.00%	6.34%	1.08%	0.05%	-5.56%	-6.05%	2,662.00	2,060.50
Copper (\$/lb)	384.80	-0.95%	1.80%	2.93%	-0.91%	3.28%	0.98%	435.50	351.95
Steel (\$/T)	1,070.00	0.19%	-0.19%	20.22%	15.43%	58.22%	43.82%	1,200.00	657.00
Zinc (\$MT)	2,536.75	0.00%	5.65%	-1.01%	7.74%	-16.76%	-15.17%	3,509.63	2,209.00
Lithium (\$MT)	16,850.00	0.00%	-0.84%	-20.66%	-64.19%	-80.18%	-80.11%	85,000.00	16,850.00
Soft Commodity									
Wheat (\$/bu.)	617.00	-1.95%	4.36%	12.03%	-11.32%	-16.49%	-22.10%	799.00	527.50
Rubber (\$/kg)	145.00	0.35%	0.97%	-1.09%	9.19%	5.24%	11.37%	152.90	122.00
Soybean (\$/bu)	1,327.00	0.86%	-0.67%	-0.99%	-10.17%	-11.10%	-12.65%	1,616.50	1,250.50
Soybean Meal (\$/T)	412.80	1.78%	-4.16%	-8.93%	0.00%	-12.40%	-13.73%	516.60	360.00
Sugar (\$/lb)	21.31	-3.09%	-5.16%	-21.60%	-18.73%	9.46%	6.34%	28.14	18.92
Corn (\$/bu)	477.00	-1.24%	3.58%	2.14%	-25.90%	-26.03%	-29.70%	688.75	447.00
Crude Palm Oil (MYR/MT)	3,687.00	2.39%	2.27%	-3.20%	-1.34%	-6.78%	-11.60%	4,349.00	3,232.00
Energy									
WTI (\$/bbl)	72.47	1.46%	1.61%	-4.51%	2.79%	-3.85%	-9.71%	95.03	63.64
Brent (\$/bbl)	77.95	1.83%	2.53%	-3.30%	2.70%	-3.15%	-9.27%	97.69	70.12
Newcastle Coal (\$MT)	144.75	-0.34%	-5.08%	17.44%	14.38%	-63.96%	-64.18%	402.50	117.45
Natural Gas (\$/MMBtu)	2.50	0.48%	2.96%	-15.44%	0.44%	-62.26%	-44.07%	6.28	1.94
BDI	2,348.00	0.00%	-6.42%	29.01%	120.47%	50.51%	54.98%	3,346.00	530.00
Container Freight	1,521.06	0.00%	4.11%	3.54%	-4.47%	-28.50%	-28.25%	2,135.16	1,341.56
Supramax Freight	1,426.00	0.00%	-5.31%	18.34%	89.88%	23.25%	34.27%	1,565.00	625.00
Handysize Freight	908.00	0.00%	2.71%	51.59%	97.39%	28.79%	36.95%	908.00	389.00
Bond Market (%)									
Thai 2-yrs Yield	2.36	2.35	2.40	2.49	2.13	1.64	1.63	2.62	1.53
Thai 10-yrs Yield	2.78	2.75	2.84	2.96	2.61	2.62	2.64	3.34	2.26
Thai 2-10 Spread	0.42	0.39	0.44	0.48	0.48	0.98	1.01	1.05	0.35
US 2-yrs Yield	4.45	4.44	4.71	4.89	4.68	4.18	4.43	5.26	3.55
US 10-yrs Yield	3.93	3.91	4.23	4.44	3.72	3.48	3.87	5.02	3.25
US 2-10 Spread	-0.51	-0.53	-0.47	-0.45	-0.96	-0.70	-0.55	-0.16	-1.08
Fx Market									
Dollar Index	102.56	0.01%	-1.47%	-1.30%	0.02%	-2.05%	-0.93%	107.35	99.58
USD/THB	34.99	0.33%	-2.08%	-0.33%	0.40%	0.26%	1.10%	37.24	32.57
EURO/THB	38.22	0.53%	-0.62%	-0.32%	0.44%	2.83%	3.13%	39.19	35.40
POUND/THB	44.22	-0.05%	-1.38%	0.99%	-0.58%	4.63%	5.63%	45.53	40.07
Yen/THB	24.48	-0.21%	0.18%	4.37%	-0.61%	-3.71%	-7.03%	26.57	23.31
Yuan/THB	4.90	-0.19%	-1.63%	0.70%	1.16%	-1.90%	-2.06%	5.10	4.68
USD/EURO	0.92	-0.25%	-1.45%	-0.08%	-0.04%	-2.84%	-1.99%	0.96	0.89
USD/POUND	0.79	0.27%	-0.73%	-1.47%	0.93%	-4.20%	-4.46%	0.85	0.76
USD/Yen	142.78	0.44%	-2.31%	-4.58%	0.93%	4.06%	8.89%	151.91	127.23
USD/Yuan	7.13	0.13%	-0.60%	-1.15%	-0.69%	2.11%	3.37%	7.35	6.69