

รอดติดตามการโหวตนายกรัฐมนตรีในวันพรุ่งนี้

Market Update

ตลาดหุ้น Dow Jones คืนวันศุกร์ปิดบวกเล็กน้อย 0.07% ได้แรงหนุนจากการปรับขึ้นของหุ้นกลุ่มพลังงาน ด้านราคาน้ำมันดิบ BRT ปิดบวก 1.1% ปัจจัยบวกจากอุปทานตึงตัวจากการที่ซาอุดีอาระเบียประกาศขยายระยะเวลาในการลดกำลังการผลิต

Market Outlook

สัปดาห์นี้นักลงทุนจะให้น้ำหนักมากสุดกับปัจจัยในประเทศ โดยเฉพาะการเลือกนายกรัฐมนตรีในวันที่ 22 ส.ค. โดยที่พรรคเพื่อไทยจะขึ้นมาเป็นแกนนำจัดตั้งรัฐบาล ข้อมูลล่าสุดระบุว่าสามารถรวบรวมเสียงได้ทั้งหมด 314 เสียง แม้จะเกินกว่าครึ่งหนึ่งของจำนวน ส.ส. แต่ก็ยังไม่ถึงครึ่งหนึ่งของรัฐสภา จำเป็นต้องใช้เสียง ส.ว. อีกราว 61 เสียง หากการโหวตผ่านไปได้ด้วยดีเชื่อว่า SET INDEX มีโอกาสตอบรับเชิงบวกระยะสั้น อย่างไรก็ตามหากโหวตไม่ผ่านก็เชื่อว่ามีผลต่อ SET จำกัดและรอดูการโหวตรอบถัดไป ขณะเดียวกันในวันจันทร์สภากาชาดมีกำหนดจะรายงาน GDP 2Q23 Bloomberg Consensus คาดการณ์ 3%YoY ทั้งนี้หากพิจารณาการขยายตัวของเศรษฐกิจไทย 5 ปีย้อนหลังก่อนเกิด COVID-19 พบว่าเฉลี่ยแล้วขยายตัวได้ราว 3.4%YoY ดังนั้นคาดการณ์ที่ขยายตัว 3%YoY ก็ถือว่าต่ำกว่าค่าเฉลี่ยช่วงก่อนหน้า จึงเชื่อว่าภายหลังจากจัดตั้งรัฐบาลได้จะเห็นมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจโดยเฉพาะการบริโภค ซึ่งจะเป็บวาทต่อหุ้นในกลุ่มค้าปลีก (BJC CRC CPALL HMPRO) ส่วนปัจจัยต่างประเทศติดตามดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อของฝั่ง EU ในวันพุธ Bloomberg Consensus ประเมินว่าส่วนใหญ่แล้วประเทศในกลุ่ม EU ดัชนี PMI ต่ำกว่าระดับ 50 ยกเว้น PMI ภาคบริการของเยอรมนีคาดการณ์ที่ 51.5 และภาคบริการของ EU คาดการณ์ที่ 50.6 มองเป็นบวกต่อหุ้นโรงแรมที่มีรายได้หลักจาก EU (MINT) ขณะที่ในวันเดียวกันสหรัฐฯก็มีกำหนดรายงาน PMI ภาคผลิตและบริการ Bloomberg Consensus ประเมินที่ 48.9 , 52.4 ตามลำดับ และสุดท้ายเชื่อตลาดจะรอดติดตามการประชุม Jackson Hole (ประชุมประจำปีของ FED) โดยเฉพาะแถลงจากประธาน FED ในวันศุกร์ช่วงเย็นตามเวลาประเทศไทยเกี่ยวกับท่าทีของเงินเฟ้อและทิศทางดอกเบี้ย สัปดาห์นี้ประเมิน SET เคลื่อนไหวในกรอบ 1500 - 1540 เซ็งกลยุทธ์การลงทุนยังเน้นเพียงแค่ Trading และเลือกหุ้นที่อิงในประเทศเนื่องจากยังไม่เห็นสัญญาณฟื้นตัวจากต่างประเทศ อาทิ ค่าปลีก (BJC CRC CPALL HMPRO) ท่องเที่ยว (AOT CENTEL ERW MINT) ศูนย์การค้า (CPN) ขนส่ง (BEM) ธนาคารพาณิชย์ (BBL KBANK KTB SCB) น้ำมัน (PTTEP) โรงไฟฟ้า (BGRIM GPSC GULF)

	Current	Forward	52 Week H	52 Week L
SET	1,519		1,696	1462
PE (x)	22.97	16.9	18.9	14.7
PBV (x)	1.51	1.47	1.72	1.40
Div. Yield (%)	3.19	3.00	3.3312	2.71
Equity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
SET	1,519	-0.6%	-1.0%	-9.0%
Dow Jones	34,501	0.1%	-2.2%	4.1%
Nasdaq	13,291	-0.2%	-2.6%	27.0%
S&P 500	4,370	0.0%	-2.1%	13.8%
STOXX 600	448	-0.6%	-2.3%	5.5%
DAX	15,574	-0.7%	-1.6%	11.9%
SHANGHAI	3,132	-1.0%	-1.8%	1.4%
HANG SENG	17,951	-2.1%	-5.9%	-9.3%
VN30	1,178	-4.5%	-4.4%	17.0%
Commodity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
Brent Oil	85	0.8%	-2.3%	-1.3%
Gold	1,889	0.0%	-1.3%	3.6%
BDI	1,237	-0.8%	9.6%	-18.3%
Bond Yield (%)	Last	1D	1W	YTD
US 2 Y	4.94	4.93	4.89	4.43
US 10 Y	4.25	4.27	4.15	3.87
US 2-10 Spread	-0.69			
TH 2 Y	2.28	2.27	2.25	1.63
TH 10 Y	2.72	2.67	2.60	2.64
Investor	Last	MTD	YTD	
Institutions	449	307	45,960	
Proprietary	-74	2,487	-2,106	
Foreign	-388	-12,428	-132,177	
Retail	13	9,634	88,322	

หุ้นแนะนำซื้อวันนี้

PTTEP (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย 180.00 บาท)

ภาพรวมไตรมาส 3/23 ยังเป็นบวกจากแนวโน้มปริมาณขายที่ปรับดีขึ้น โดยผู้บริหารให้แนวทางไว้ที่ 470kBOED (+6% QoQ) ขณะที่ราคาขายก็มีโอกาสปรับสูงขึ้นตามราคาน้ำมันดิบดูไบที่ขึ้นไปแตะ US\$84/บาร์เรลในเดือน ก.ค. หรือขึ้นไปกว่า US\$6.0/บาร์เรลจากค่าเฉลี่ยในไตรมาส 2/23 ราคาน้ำมันที่ปรับขึ้นช่วงล่าสุดเป็นผลจากการที่ OPEC+ ขยายกรอบการลดปริมาณผลิตไปถึงเดือน ส.ค

TIDLOR (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย 30.00 บาท)

คงคำแนะนำซื้อ และมองว่าการปรับลงมาของราคาหุ้นในช่วงที่ผ่านมาได้สะท้อนปัจจัยลบด้านผลประกอบการ 2Q23 ที่อ่อนแอไปแล้ว โดยประเมินกำไรปี 2023 ขยายตัว 7% แต่ปี 2024 ประเมินว่าจะขยายตัวได้ถึง 22%

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	1,519.12	-0.63%	-1.04%	-1.05%	-8.03%	-6.56%	-8.96%	1,695.99	1,461.61
SET50	936.68	-0.81%	-1.53%	-1.27%	-5.43%	-4.52%	-6.82%	1,020.39	891.79
SETHD	1,158.02	-0.10%	-1.38%	-1.08%	-2.87%	-1.69%	-3.50%	1,222.06	1,102.24
Bank	403.22	-0.28%	-0.83%	-0.18%	7.00%	6.15%	3.84%	407.99	356.60
Energy	21,980.01	-0.25%	-1.57%	0.29%	-8.53%	-12.24%	-12.48%	25,962.18	20,206.35
Commerce	34,651.16	-0.46%	1.58%	-0.25%	-8.46%	-3.63%	-11.46%	40,897.97	32,629.95
ICT	158.51	-0.29%	0.81%	-0.76%	-7.56%	-9.43%	-4.28%	175.21	148.55
Electronic	12,040.57	-4.46%	-5.20%	-5.42%	2.96%	64.37%	16.03%	14,105.03	6,608.73
Hospitality	7,062.08	-0.25%	0.17%	1.93%	-3.87%	2.14%	-1.98%	7,790.78	6,687.38
Con. Mat	8,214.56	-0.34%	-0.27%	-3.10%	-10.09%	-13.26%	-11.23%	9,620.09	8,110.06
Property	238.68	-0.25%	0.85%	-1.38%	-11.05%	-3.50%	-12.34%	275.91	234.63
Transport	341.43	-0.08%	-0.94%	-1.39%	-5.74%	-5.67%	-9.01%	382.08	330.95
Food&Bev	11,135.51	-0.44%	-1.20%	0.78%	-12.65%	-15.73%	-12.48%	13,314.22	10,772.35
USA									
Don Jones	34,500.66	0.07%	-2.21%	-1.29%	1.99%	1.40%	4.08%	35,679.13	28,660.94
Nasdaq	13,290.78	-0.20%	-2.59%	-7.40%	12.76%	2.71%	26.98%	14,446.55	10,088.83
S&P500	4,369.71	-0.01%	-2.11%	-4.07%	7.12%	2.02%	13.81%	4,607.07	3,491.58
DJ Financial	732.92	0.01%	-2.92%	-3.41%	-5.29%	-5.81%	1.34%	793.32	631.24
DJ Healthcare	1,412.97	0.00%	-1.57%	0.55%	0.38%	-0.25%	-2.06%	1,498.26	1,276.40
DJ Technology	4,358.29	-0.06%	-1.21%	-7.93%	23.65%	12.04%	40.71%	4,767.09	2,913.39
DJ Energy	733.45	0.87%	-1.73%	7.19%	5.16%	9.20%	0.74%	788.55	581.41
DJ Consumer goods	849.47	-0.05%	-4.20%	-8.83%	-0.50%	-9.84%	7.98%	939.56	761.12
DJ Consumer service	1,378.23	0.04%	-2.63%	-2.28%	8.86%	1.65%	21.54%	1,435.75	1,099.27
DJ Property	1,254.39	-0.29%	-0.64%	3.21%	-3.43%	3.66%	-0.48%	1,320.97	1,072.29
DJ Con. Mat	1,319.57	0.35%	-3.15%	-4.90%	10.61%	10.80%	20.05%	1,419.36	964.64
DJ Transportation	15,700.60	0.37%	-3.14%	-2.74%	3.73%	4.04%	17.24%	16,717.04	11,946.21
VIX Index	17.30	-3.30%	16.58%	30.08%	-13.59%	-8.54%	-20.17%	34.88	12.73
EURO									
STOXX 600	448.44	-0.61%	-2.34%	-2.67%	-3.42%	2.37%	5.54%	472.69	379.72
DAX	15,574.26	-0.65%	-1.63%	-3.42%	0.60%	14.45%	11.86%	16,528.97	11,862.84
FTSE 100	7,262.43	-0.65%	-3.48%	-2.57%	-9.27%	-3.07%	-2.54%	8,047.06	6,707.62
ASIA									
Shanghai	3,131.95	-1.00%	-1.80%	-2.06%	-2.86%	-3.47%	1.38%	3,418.95	2,885.09
Hang Seng	17,950.85	-2.05%	-5.89%	-5.60%	-13.36%	-7.27%	-9.25%	22,700.85	14,597.31
CSI300	3,784.00	-1.23%	-2.58%	-1.84%	-6.21%	-8.35%	-2.26%	4,268.15	3,495.95
SENSEX	64,948.66	-0.31%	-0.57%	-2.76%	6.47%	8.05%	6.75%	67,619.17	56,147.23
NIKKEI225	31,450.76	-0.55%	-3.15%	-3.21%	14.31%	9.27%	20.53%	33,772.89	25,621.96
KSOPI	2,504.50	-0.61%	-3.35%	-3.95%	2.17%	0.47%	11.99%	2,668.21	2,134.77
TWSE	16,381.31	-0.82%	-1.32%	-4.91%	5.82%	7.27%	15.87%	17,463.76	12,629.48
ASX200	7,148.06	0.03%	-2.62%	-1.86%	-2.70%	0.47%	1.55%	7,567.70	6,411.90
Phillippines	6,290.27	-1.17%	-1.81%	-3.65%	-7.21%	-6.74%	-4.21%	7,137.62	5,699.30
Malaysia	1,446.09	-0.13%	-0.76%	3.07%	-2.09%	-4.53%	-3.30%	1,519.68	1,369.41
Indonesia	6,859.91	-0.59%	-0.29%	0.43%	-0.52%	-3.98%	0.14%	7,377.50	6,542.79
Singapore	3,173.93	-0.71%	-3.65%	-2.47%	-4.64%	-2.34%	-2.38%	3,408.19	2,968.87
Vietnam	1,177.99	-4.50%	-4.40%	0.33%	11.20%	-3.15%	16.97%	1,295.12	873.78

21 August 2023

Commodity	Last	1D	1W	Change				52 Week	
				1M	6M	12M	YTD	High	Low
Hard Commodity									
Gold (\$/Oz)	1,889.31	-0.01%	-1.28%	-4.52%	2.55%	7.44%	3.58%	2,062.99	1,614.96
Thai Gold (Baht)	31,750.00	-0.31%	-0.47%	-0.47%	5.13%	7.81%	#DIV/0!	32,800.00	29,100.00
Silver (\$/Oz)	22.75	0.25%	0.28%	-9.20%	4.69%	16.14%	-5.03%	26.14	17.56
Aluminium (\$/MT)	2,105.25	-0.63%	-0.98%	-3.18%	-10.79%	-11.93%	-10.40%	2,662.00	2,060.50
Copper (\$/lb)	370.60	0.39%	-0.35%	-2.88%	-9.80%	1.65%	-2.74%	435.50	330.00
Steel (\$/T)	807.00	-0.37%	0.12%	-9.02%	1.13%	2.53%	8.47%	1,200.00	645.00
Zinc (\$/MT)	2,294.25	0.30%	-4.79%	-4.02%	-25.21%	-35.23%	-23.28%	3,685.82	2,209.00
Lithium (\$/MT)	35,195.65	-0.92%	-3.97%	-20.08%	-53.81%	-53.04%	-58.46%	85,000.00	35,195.65
Soft Commodity									
Wheat (\$/bu.)	613.25	4.03%	-2.15%	-8.57%	-19.89%	-19.41%	-22.57%	949.75	573.25
Rubber (\$/kg)	127.50	0.08%	-1.47%	-1.32%	-7.21%	-14.44%	-2.07%	148.30	115.00
Soybean (\$/bu)	1,362.75	1.95%	-2.75%	-8.66%	-10.77%	-10.62%	-10.30%	1,616.50	1,270.75
Soybean Meal (\$/T)	403.90	1.08%	-7.55%	-8.76%	-17.76%	-11.08%	-15.59%	516.60	386.30
Sugar (\$/lb)	23.76	-1.00%	-2.34%	-0.42%	10.98%	35.06%	18.56%	27.41	17.36
Corn (\$/bu)	479.50	1.37%	1.05%	-9.31%	-29.25%	-23.68%	-29.33%	725.00	462.00
Crude Palm Oil (MYR/MT)	3,854.00	-1.03%	3.41%	0.08%	-5.89%	-4.07%	-7.60%	4,349.00	3,143.00
Energy									
WTI (\$/bbl)	81.25	1.07%	-2.33%	7.26%	6.43%	-11.17%	1.23%	97.66	63.64
Brent (\$/bbl)	84.80	0.81%	-2.32%	6.49%	2.17%	-12.91%	-1.29%	105.48	70.12
Newcastle Coal (\$/MT)	149.50	1.70%	3.82%	11.28%	-28.59%	-64.48%	-63.01%	440.00	131.00
Natural Gas (\$/MMBtu)	2.55	-2.67%	-7.91%	-2.97%	12.13%	-71.47%	-42.99%	10.03	1.94
BDI	1,237.00	-0.80%	9.57%	23.21%	129.93%	-5.53%	-18.35%	1,996.00	530.00
Container Freight	1,832.48	0.00%	2.34%	23.14%	-6.25%	-70.56%	-13.56%	5,985.53	1,474.32
Supramax Freight	879.00	2.33%	20.74%	16.58%	26.47%	-49.41%	-17.23%	1,773.00	625.00
Handysize Freight	469.00	2.18%	14.11%	16.09%	7.08%	-52.58%	-29.26%	1,034.00	389.00
Bond Market (%)									
Thai 2 -yrs Yield	2.28	2.27	2.25	2.14	1.87	1.52	1.63	2.28	1.51
Thai 10 -yrs Yield	2.72	2.67	2.60	2.55	2.61	2.34	2.64	3.21	2.26
Thai 2-10 Spread	0.44	0.40	0.36	0.41	0.75	0.82	1.01	1.43	0.35
US 2 -yrs Yield	4.94	4.93	4.89	4.77	4.62	3.20	4.43	5.12	3.23
US 10 -yrs Yield	4.25	4.27	4.15	3.79	3.81	2.88	3.87	4.34	2.94
US 2-10 Spread	-0.69	-0.66	-0.74	-0.98	-0.80	-0.32	-0.55	-0.15	-1.08
Fx Market									
Dollar Index	103.38	-0.19%	0.52%	3.44%	-0.47%	-3.64%	-0.14%	114.78	99.58
USD/THB	35.41	-0.22%	0.88%	3.84%	2.73%	-0.41%	2.30%	38.46	32.57
EURO/THB	38.49	-0.23%	0.17%	0.54%	4.45%	7.35%	3.85%	39.06	35.40
POUND/THB	45.10	-0.29%	1.22%	1.48%	8.70%	6.40%	7.72%	45.53	39.09
Yen/THB	24.34	0.06%	0.53%	-0.87%	-5.22%	-7.21%	-7.57%	26.57	23.92
Yuan/THB	4.86	-0.33%	0.06%	2.51%	-3.05%	-7.05%	-2.90%	5.36	4.68
USD/EURO	0.92	-0.01%	0.69%	3.27%	-1.65%	-7.21%	-1.54%	1.05	0.89
USD/POUND	0.79	0.10%	-0.29%	2.37%	-5.48%	-6.41%	-5.11%	0.97	0.76
USD/Yen	145.39	-0.31%	0.30%	4.73%	8.38%	7.32%	10.88%	151.95	127.23
USD/Yuan	7.28	-0.03%	0.62%	1.37%	6.06%	7.37%	5.59%	7.33	6.69