

ติดตามการเลือกนายภคในวันที่ 27 ส.ค. แต่เชื่อว่าตลาดรู้ไปบ้างแล้ว

Market Update

ตลาดหุ้น Dow Jones คืนวันศุกร์ทรงตัวหลังจากก่อนหน้าปรับขึ้นมาร้อนแรงทำสถิติขยับยาวนานสุดในรอบ 6 ปี ด้านราคาน้ำมันดิบ BRT ปิดบวก 1.8% ได้แรงหนุนจากปริมาณน้ำมันดิบจะตึงตัวในครึ่งปีหลังรวมถึงจีนเตรียมออกมาตรการกระตุ้น

Market Outlook

สัปดาห์นี้ปัจจัยสำคัญในประเทศได้แก่การเลือกนายกรัฐมนตรีในวันที่ 27 ก.ค. ข้อมูลล่าสุดพรรคก้าวไกลได้ระบุว่าจะเปิดทางให้กับพรรคเพื่อไทยขึ้นมาเป็นแกนนำจัดตั้งรัฐบาล ซึ่งล่าสุดพรรคเพื่อไทยระบุว่าอยู่ในระหว่างพูดคุยกับพรรคภูมิใจไทย พรรครวมไทยสร้างชาติ เพื่อร่วมกันจัดตั้งรัฐบาล อย่างไรก็ตามหากพรรคเพื่อไทยจับมือกับพรรคภูมิใจไทยและพรรครวมไทยสร้างชาติก็มีความเป็นไปได้ที่พรรคก้าวไกลจะไม่ได้อยู่ในการจัดตั้งรัฐบาล เนื่องจากภูมิใจไทยระบุชัดเจนว่าไม่ต้องการร่วมจัดตั้งรัฐบาลกับพรรคก้าวไกล ทั้งนี้หากวันที่ 27 ก.ค. ได้นายกรัฐมนตรีเชื่อว่าตลาดหุ้นมีโอกาสตอบรับเชิงบวกกระชั้นแต่ไม่ได้คาดหวัง Upside ที่เยอะสาเหตเพราะเชื่อว่า SET INDEX รัฐบาลระดับหนึ่งสะท้อนผ่านราคาหุ้น ADVANC GULF SIRI SC STEC และ SET ที่ปรับขึ้นมา 4.4% จากจุดต่ำสุด สำหรับปัจจัยต่างประเทศปัจจัยสำคัญได้แก่การประชุม FED ทรบผลทางการในวันพฤหัสบดีช่วงเช้าเวลาประเทศไทย CME FED Watch ให้น้ำหนัก 99.2% ที่ FED จะปรับขึ้นดอกเบี้ย 0.25% อย่างไรก็ดีมองว่าประเด็นด้านดอกเบี้ยไม่มีผลมากแต่ถ้อยแถลงของประธาน FED ต่อแนวโน้มดอกเบี้ยและเงินเฟ้อจากนี้จะมีผลมากกว่า ซึ่งเราเชื่อว่ามีโอกาสที่ประธาน FED จะส่งสัญญาณผ่อนคลายนโยบายการเงิน (Dovish) อาจไม่ถึงขั้นประกาศลดดอกเบี้ย แต่ก็เชื่อว่าจะไม่ส่งสัญญาณขึ้นดอกเบี้ยมากกว่าที่ตลาดประเมินไว้ ด้วยเหตุผลดังนี้ (1) เงินเพื่อสหรัฐฯทั้งเงินเพื่อพื้นฐานและเงินเพื่อทั่วไปปรับลงต่อเนื่องและเงินเพื่อพื้นฐานปรับลงมาต่ำกว่าระดับ 5% นับเป็นครั้งแรกในรอบ 7 เดือน (2) FED ปรับขึ้นดอกเบี้ยจนสูงกว่าระดับเงินเฟ้อและส่งผลให้ส่วนต่างระหว่างดอกเบี้ยและเงินเฟ้อสูงกว่าค่าเฉลี่ยย้อนหลังในรอบ 53 ปี (3) ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯเริ่มส่งสัญญาณอ่อนแอ อาทิ PMI , ไขขออนุญาตก่อสร้าง ปัจจัยติดตามอื่นๆได้แก่ตัวเลขการค้าระหว่างประเทศของไทย Bloomberg Consensus คาดการณ์รายงานในกรอบวันที่ 24 - 28 ส.ค. โดยคาดมูลค่าส่งออก (-6.3%YoY) นำเข้า (-7.5%YoY) ประเมิน SET สัปดาห์นี้เคลื่อนไหวในกรอบ 1520 - 1550 เซ็กกลยุทธ์การลงทุนมองบวกกับตลาดระยะสั้นหนุนจากการเลือกนายภคและคาดถึงการผ่อนคลายนโยบายการเงินจากประธาน FED เนะกลุ่มน้ำมัน (PTTEP) ค่าปลีก (BJC CRC CPALL HMPRO) ท่องเที่ยว (AOT CENTEL ERW MINT SPA) ศูนย์การค้า (CPN) ขนส่ง (BEM) โรงพยาบาล (BDMS) โรงไฟฟ้า (BGRIM GPSC GULF)

Equity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
SET	1,529	0.5%	0.7%	-8.4%
Dow Jones	35,228	0.0%	2.1%	6.3%
Nasdaq	14,033	-0.2%	-0.6%	34.1%
S&P 500	4,536	0.0%	0.7%	18.1%
STOXX 600	465	0.3%	1.0%	9.5%
DAX	16,177	-0.2%	0.4%	16.2%
SHANGHAI	3,168	-0.1%	-2.2%	2.5%
HANG SENG	19,075	0.8%	-1.7%	-3.6%
VN30	1,186	1.1%	1.5%	17.8%

Commodity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
Brent Oil	81	1.8%	1.5%	-5.6%
Gold	1,962	-0.4%	0.3%	7.6%
BDI	978	0.1%	-10.3%	-35.4%

Bond Yield (%)	Last	1D	1W	YTD
US 2 Y	4.84	4.84	4.77	4.43
US 10 Y	3.83	3.85	3.83	3.87
US 2-10 Spread	-1.00			
TH 2 Y	2.18	2.16	2.14	1.63
TH 10 Y	2.59	2.57	2.56	2.64

Investor	Last	MTD	YTD
Institutions	-863	6,396	45,729
Proprietary	294	1,769	-5,600
Foreign	-585	-8,542	-115,681
Retail	1,154	377	75,552

หุ้นแนะนำชื่อวันนี้

GULF (ชื่อ / ราคาเป้าหมาย 58.00 บาท)

คาดว่ากำไรจะดีขึ้นต่อเนื่อง QoQ ในไตรมาส 2/23 จากการรับรู้รายได้ของโครงการ GPD หน่วยที่ 1 (662.5MW จากทั้งหมด 2,650MW) อัตราค่าโหลกลุ่ม SPP ที่ฟื้นตัว หลังจากราคาก๊าซ (pool gas) ลดลง เราคาดว่าต้นทุนก๊าซใช้ในโครงการ SPP ของบริษัทจะลดลงสู่ระดับราว 450 บาท/MMBTU ภายในไตรมาส 2/23 และ 350 บาท/MMBTU ภายในไตรมาส 4/23 ซึ่งจะทำให้มีอัตราค่าโหลที่กลับสู่ระดับปกติ

AOT (ชื่อ / ราคาเป้าหมาย 82.00 บาท)

ภาพรวมผลประกอบการงวด FY3Q23 (ม.ย.-มิ.ย.) แม้ว่าจะเริ่มเข้าสู่ช่วง Low Season ของการเดินทางแล้วเห็นได้จากจำนวนผู้โดยสารในเดือน เม.ย.-พ.ค. ที่ลดลงเมื่อเทียบกับเดือน มี.ค. (เฉลี่ย 8.5 ล้านคนเทียบกับ 8.8 ล้านคน) แต่ในแง่ของรายได้เราคาดว่าจะเห็นการเติบโตขึ้นได้เพราะสิ้นสุดมาตรการช่วยเหลือผู้ประกอบการในสนามบินแล้ว โดยเฉพาะส่วนแบ่งผลประโยชน์จากการขายสินค้าของทางคิงพาวเวอร์ที่จะหันมาใช้อัตราใหม่แล้ว ซึ่งจะกำไรรายได้ในส่วนดังกล่าวปรับตัวเพิ่มขึ้นได้อย่างมาก (FY2Q23 ส่วนแบ่งผลประโยชน์อยู่ที่ระดับ 2,800 ลว.)

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	1,529.25	0.53%	0.75%	-0.54%	-8.82%	-1.63%	-8.35%	1,695.99	1,461.61
SET50	945.22	0.69%	0.79%	1.14%	-5.66%	-0.66%	-5.97%	1,020.39	891.79
SETHD	1,170.19	0.87%	0.80%	1.74%	-2.86%	2.39%	-2.49%	1,222.06	1,102.24
Bank	399.79	-0.73%	1.74%	1.88%	2.89%	14.74%	2.96%	407.80	352.64
Energy	21,959.01	1.14%	0.51%	2.81%	-11.54%	-8.82%	-12.56%	25,962.18	20,206.35
Commerce	34,905.58	0.62%	1.73%	-2.00%	-10.44%	1.10%	-10.81%	40,897.97	32,629.95
ICT	158.29	0.79%	0.41%	0.19%	-6.17%	-9.98%	-4.41%	178.39	148.55
Electronic	12,517.68	-0.13%	2.14%	8.50%	16.40%	132.79%	20.63%	14,098.50	5,334.11
Hospitality	6,894.55	0.66%	1.49%	-2.10%	-6.09%	1.05%	-4.31%	7,790.78	6,684.41
Con. Mat	8,350.00	0.45%	-1.42%	-3.14%	-12.13%	-11.36%	-9.76%	9,620.09	8,184.14
Property	241.25	0.33%	0.06%	-3.31%	-9.37%	4.44%	-11.39%	275.91	230.90
Transport	347.89	1.32%	1.87%	-0.99%	-7.60%	-2.70%	-7.29%	382.08	330.95
Food&Bev	11,073.56	0.79%	0.42%	-5.46%	-12.96%	-13.73%	-12.96%	13,363.26	10,772.35
USA									
Don Jones	35,227.69	0.01%	2.08%	3.45%	5.55%	9.95%	6.28%	35,372.77	28,660.94
Nasdaq	14,032.81	-0.22%	-0.57%	2.67%	25.96%	16.61%	34.07%	14,446.55	10,088.83
S&P500	4,536.34	0.03%	0.69%	3.36%	14.19%	13.40%	18.15%	4,578.43	3,491.58
DJ Financial	765.47	-0.24%	2.45%	6.08%	1.13%	5.76%	5.84%	793.32	631.24
DJ Healthcare	1,446.52	1.02%	3.15%	3.07%	1.35%	2.64%	0.27%	1,498.26	1,276.40
DJ Technology	4,596.49	-0.35%	-0.80%	2.14%	39.50%	27.10%	48.40%	4,767.09	2,913.39
DJ Energy	700.96	0.75%	3.59%	7.27%	-6.82%	16.17%	-3.72%	788.55	581.41
DJ Consumer goods	915.29	0.02%	-1.17%	1.25%	16.01%	4.08%	16.35%	954.23	761.12
DJ Consumer service	1,400.25	0.00%	-0.10%	4.67%	13.99%	12.11%	23.48%	1,422.41	1,099.27
DJ Property	1,250.05	0.09%	5.15%	2.89%	-0.84%	12.27%	-0.83%	1,320.97	1,072.29
DJ Con. Mat	1,369.73	-0.20%	0.08%	7.07%	20.24%	27.37%	24.61%	1,389.47	964.64
DJ Transportation	16,232.24	-0.20%	2.56%	10.16%	13.07%	17.31%	21.21%	16,354.62	11,946.21
VIX Index	13.60	-2.79%	1.95%	-2.02%	-31.49%	-39.46%	-37.24%	34.88	12.73
EURO									
STOXX 600	465.40	0.32%	0.99%	1.32%	2.94%	9.32%	9.53%	470.45	379.72
DAX	16,177.22	-0.17%	0.45%	0.41%	7.61%	22.33%	16.19%	16,427.42	11,862.84
FTSE 100	7,663.73	0.23%	3.08%	1.25%	-1.38%	5.17%	2.84%	8,047.06	6,707.62
ASIA									
Shanghai	3,167.75	-0.06%	-2.16%	-2.24%	-2.97%	-3.13%	2.54%	3,418.95	2,885.09
Hang Seng	19,075.26	0.78%	-1.74%	-2.71%	-13.47%	-8.00%	-3.57%	22,700.85	14,597.31
CSI300	3,821.91	-0.05%	-1.98%	-2.61%	-8.60%	-9.73%	-1.28%	4,275.47	3,495.95
SENSEX	66,684.26	-1.31%	0.94%	5.30%	10.00%	21.35%	9.60%	67,619.17	55,157.99
NIKKEI225	32,304.25	-0.57%	-0.27%	-3.25%	21.66%	16.86%	23.80%	33,772.89	25,621.96
KSOPI	2,609.76	0.37%	-0.71%	0.19%	8.96%	7.93%	16.69%	2,650.45	2,134.77
TWSE	17,030.70	-0.78%	-1.46%	-0.90%	14.05%	14.91%	20.46%	17,401.59	12,629.48
ASX200	7,313.89	-0.15%	0.15%	-0.60%	-1.86%	7.81%	3.91%	7,567.70	6,411.90
Phillippines	6,647.56	0.52%	0.34%	3.08%	-5.80%	5.71%	1.24%	7,137.62	5,699.30
Malaysia	1,413.52	0.49%	0.10%	1.81%	-5.79%	-3.01%	-5.48%	1,527.84	1,369.41
Indonesia	6,880.80	0.24%	0.16%	3.31%	0.09%	0.00%	0.44%	7,377.50	6,542.79
Singapore	3,278.30	0.12%	0.91%	1.80%	-0.47%	3.87%	0.83%	3,408.19	2,968.87
Vietnam	1,185.90	1.12%	1.50%	6.67%	7.02%	-2.14%	17.76%	1,295.12	873.78

24 July 2023

Commodity	Last	1D	1W	Change				52 Week	
				1M	6M	12M	YTD	High	Low
Hard Commodity									
Gold (\$/Oz)	1,961.94	-0.39%	0.34%	1.32%	1.86%	14.59%	7.56%	2,062.99	1,614.96
Thai Gold (Baht)	32,000.00	0.31%	-0.16%	0.16%	7.02%	7.74%	0.16%	32,800.00	29,100.00
Silver (\$/Oz)	24.61	-0.59%	-1.35%	6.39%	2.84%	31.29%	2.75%	26.14	17.56
Aluminium (\$/MT)	2,177.00	0.25%	-2.52%	-1.33%	-15.93%	-10.31%	-7.34%	2,662.00	2,060.50
Copper (\$/lb)	380.30	-0.38%	-3.03%	-2.07%	-10.55%	15.61%	-0.20%	435.50	330.00
Steel (\$/T)	858.00	0.00%	-4.35%	-7.44%	20.00%	-6.23%	15.32%	1,200.00	645.00
Zinc (\$/MT)	2,368.00	-0.54%	-2.12%	0.57%	-31.05%	-20.44%	-20.81%	3,875.50	2,209.00
Lithium (\$/MT)	43,380.95	-1.63%	-1.20%	-7.81%	-46.27%	-41.20%	-48.80%	85,000.00	40,750.00
Soft Commodity									
Wheat (\$/bu.)	697.50	-4.06%	8.73%	0.25%	-5.93%	-9.83%	-11.93%	949.75	573.25
Rubber (\$/kg)	127.80	-0.54%	-2.89%	-3.77%	-10.06%	-17.73%	-1.84%	159.10	115.00
Soybean (\$/bu)	1,501.00	0.40%	0.35%	1.61%	-0.37%	5.39%	-1.20%	1,737.75	1,270.75
Soybean Meal (\$/T)	442.80	0.52%	2.98%	7.27%	-4.51%	1.40%	-7.46%	531.20	386.30
Sugar (\$/lb)	25.01	1.38%	2.84%	-4.61%	26.83%	34.44%	24.80%	27.41	17.20
Corn (\$/bu)	527.00	-1.91%	-12.13%	-18.14%	-22.07%	-6.69%	-22.33%	725.00	495.25
Crude Palm Oil (MYR/MT)	3,993.00	0.03%	4.58%	6.85%	2.78%	7.69%	-4.27%	4,430.00	3,143.00
Energy									
WTI (\$/bbl)	77.07	1.90%	2.19%	9.32%	-5.21%	-21.50%	-3.97%	101.88	63.64
Brent (\$/bbl)	81.07	1.80%	1.50%	6.81%	-7.49%	-23.32%	-5.63%	110.67	70.12
Newcastle Coal (\$/MT)	133.00	0.76%	1.03%	5.10%	-62.10%	-67.28%	-67.09%	440.00	131.00
Natural Gas (\$/MMBtu)	2.71	-1.60%	6.85%	8.87%	-14.52%	-65.24%	-39.37%	10.03	1.94
BDI	978.00	0.10%	-10.28%	-14.06%	28.18%	-53.87%	-35.45%	2,146.00	530.00
Container Freight	1,536.86	0.00%	3.27%	-3.48%	-26.07%	-77.47%	-27.51%	6,761.63	1,474.32
Supramax Freight	758.00	0.13%	2.02%	-0.39%	16.26%	-63.48%	-28.63%	2,080.00	625.00
Handysize Freight	400.00	-0.74%	-2.20%	-12.09%	-9.30%	-66.75%	-39.67%	1,212.00	400.00
Bond Market (%)									
Thai 2-yrs Yield	2.18	2.16	2.14	2.13	1.59	1.85	1.63	2.18	1.50
Thai 10-yrs Yield	2.59	2.57	2.56	2.61	2.45	2.63	2.64	3.21	2.26
Thai 2-10 Spread	0.41	0.41	0.42	0.48	0.86	0.77	1.01	1.43	0.38
US 2-yrs Yield	4.84	4.84	4.77	4.68	4.17	3.09	4.43	5.12	2.81
US 10-yrs Yield	3.83	3.85	3.83	3.72	3.48	2.87	3.87	4.34	2.51
US 2-10 Spread	-1.00	-0.99	-0.93	-0.96	-0.69	-0.21	-0.55	-0.15	-1.08
Fx Market									
Dollar Index	101.07	0.19%	1.16%	-1.43%	-0.92%	-5.64%	-2.37%	114.78	99.58
USD/THB	34.43	0.65%	-0.63%	-1.20%	5.32%	-6.90%	-0.51%	38.46	32.57
EURO/THB	38.31	0.67%	-1.53%	0.69%	7.88%	1.27%	3.38%	39.06	35.40
POUND/THB	44.26	0.60%	-2.43%	-0.51%	9.10%	-0.24%	5.70%	45.53	39.09
Yen/THB	24.28	-0.53%	-2.73%	-1.43%	-3.78%	-8.75%	-7.79%	27.66	24.10
Yuan/THB	4.79	0.50%	-1.32%	-1.21%	-0.54%	-12.39%	-4.36%	5.46	4.68
USD/EURO	0.90	0.04%	0.92%	-1.86%	-2.41%	-8.09%	-3.77%	1.05	0.89
USD/POUND	0.78	0.12%	1.86%	-0.69%	-3.56%	-6.79%	-5.99%	0.97	0.76
USD/Yen	141.73	1.19%	2.11%	0.18%	9.36%	1.97%	8.09%	151.95	127.23
USD/Yuan	7.19	0.12%	0.64%	0.10%	5.82%	6.10%	4.20%	7.33	6.69