

รอดติดตามผลประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯและเลือกนายฯไทย

Market Update

ตลาดหุ้น Dow Jones เมื่อคืนปิดบวก 0.5% ภาพรวมเป็นเพียงแรงซื้อปกติ โดยนักลงทุนอยู่ระหว่างรอดูผลประกอบการและการประชุม FED ด้านราคาน้ำมันดิบ BRT ปิดบวก 2.1% รับแรงหนุนจากคาดการณ์จีนจะออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ

Market Outlook

เมื่อวานที่ผ่านมาช่วงบ่ายตามเวลาประเทศไทยฝั่ง EU อาทิ ฝรั่งเศส เยอรมนี อังกฤษ รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อเบื้องต้น (Flash PMI) พบว่าส่วนใหญ่แล้วรายงานต่ำกว่าที่ Bloomberg Consensus ประเมินไว้และหลายๆประเทศต่ำกว่าระดับ 50 บ่งชี้ถึงภาวะหดตัว อย่างไรก็ตามภาคบริการยังเกินกว่าระดับ 50 สำหรับสหรัฐฯก็เปิดเผย PMI เบื้องต้นเช่นกันพบว่าภาคผลิตอยู่ที่ 49 สูงกว่า Bloomberg คาดที่ 46.1 แต่ภาคบริการออกมาที่ 52.4 ต่ำกว่า Bloomberg คาดที่ 54 สำหรับปัจจัยในประเทศช่วงนี้มีรายงานออกมาว่าที่ประชุมผู้ตรวจการแผ่นดินเห็นชอบยื่นศาลรัฐธรรมนูญขอไต่สวนนายกรัฐมนตรีรอบ 3 ออกไปก่อนจนกว่าจะมีคำวินิจฉัยต่อไปแผนเสนอชื่อคุณพิราลัยตำแหน่งนายกรัฐมนตรีครั้งที่ 2 ขัดต่อรัฐธรรมนูญหรือไม่ ด้านประธานสภาฯได้ออกมาระบุว่าจะนำเรื่องดังกล่าวไปหารือกับวิป 3 ฝ่ายในวันที่ 26 ก.ค. รวมถึงต้องฟังผลการหารือของ 8 พรรคร่วมรัฐบาลมาประกอบการพิจารณาซึ่งคาดว่าวันนี้จะชี้แจงรายละเอียดให้ทราบอีกครั้ง ประเด็นข้างต้นเป็นปัจจัยกดดัน SET INDEX ช่วงบ่ายวันนี้ อย่างไรก็ตามจากนี้ต้องรอแถลงการณ์ว่าจะเลื่อนวันไต่สวนนายกรัฐมนตรีจากเดิม 27 ก.ค. ออกไปหรือไม่หากเลื่อนออกไปก็มองเป็นปัจจัยกดดันตลาดหุ้น สำหรับปัจจัยติดตามคืนนี้ได้แก่ความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากสถาบัน CB Bloomberg Consensus ประเมินไว้ที่ 112.1 หากต่ำกว่าคาดการณ์จะเป็นบวกกับตลาดหุ้น โดยปัจจัยหลักที่นักลงทุนทั่วโลกติดตามได้แก่การประชุม FED ที่จะทราบผลทางการช่วงเช้าวันพฤหัสบดีเวลาประเทศไทย CME FED Watch ให้นำหน้ากราว 99.6% ที่จะปรับขึ้นดอกเบี้ย 0.25% อย่างไรก็ตามถ้อยแถลงของประธาน FED มีผลมากกว่า วันนี้ประเมิน SET INDEX เคลื่อนไหวในกรอบ 1515 - 1530 เซกกลยุทธ์การลงทุนยังไม่เพิ่มพอร์ตการลงทุนเชื่อว่า SET มี Upside ที่จำกัดหลังจาก Price In ประเด็นด้านการเมืองไปแล้ว ขณะที่ปัจจัยบวกจากต่างประเทศที่รับรู้ไประดับหนึ่งแล้ว (ฟ่อนคลายดอกเบี้ย) ส่วนการ Trading แยกกลุ่มน้ำมัน (PTTEP) กลุ่มโรงกลั่น (BCP SPRC TOP) ค่าปลีก (BJC CRC CPALL HMPRO) โรงไฟฟ้า (BGRIM GPSC GULF) ก่อเกี่ยว (AOT CENTEL ERW MINT)

	Current	Forward	52 Week H	52 Week L
SET	1,524		1,696	1462
PE (x)	20.90	16.4	18.9	14.6
PBV (x)	1.48	1.47	1.72	1.40
Div. Yield (%)	3.19	3.05	3.3521	2.71
Equity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
SET	1,524	-0.4%	-0.3%	-8.7%
Dow Jones	35,411	0.5%	2.4%	6.8%
Nasdaq	14,059	0.2%	-1.3%	34.3%
S&P 500	4,555	0.4%	0.7%	18.6%
STOXX 600	466	0.1%	1.7%	9.6%
DAX	16,191	0.1%	0.8%	16.3%
SHANGHAI	3,164	-0.1%	-1.4%	2.4%
HANG SENG	18,668	-2.1%	-3.8%	-5.6%
VN30	1,191	0.4%	1.5%	18.2%
Commodity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
Brent Oil	83	2.1%	5.4%	-3.7%
Gold	1,955	-0.4%	0.0%	7.2%
BDI	978	0.0%	-8.9%	-35.4%
Bond Yield (%)	Last	1D	1W	YTD
US 2 Y	4.92	4.84	4.74	4.43
US 10 Y	3.87	3.83	3.81	3.87
US 2-10 Spread	-1.05			
TH 2 Y	2.19	2.18	2.14	1.63
TH 10 Y	2.59	2.59	2.56	2.64
Investor	Last	MTD	YTD	
Institutions	-535	5,861	45,195	
Proprietary	329	2,098	-5,271	
Foreign	-4,344	-12,886	-120,026	
Retail	4,550	4,927	80,102	

หุ้นแนะนำชื่อวันนี้

PTTEP (ถือ / ราคาเป้าหมาย 162.00 บาท)

คาดการณ์กำไรสุทธิไตรมาส 2/23 ที่ 2.02 หมื่นล้านบาท (-2.0% YoY, +4.7% QoQ) แม้ปริมาณขายและราคาขายเฉลี่ยจะอ่อนแอ แต่กำไรสุทธิจะได้แรงหนุนจากภาษีที่ลดลงและกำไรพิเศษ US\$40.0 ล้านจากการป้องกันความเสี่ยงและอัตราแลกเปลี่ยน (FX) เราปรับมาของบวกต่อภาพรวมในครึ่งหลังปี 2023 เพราะการที่ OPEC+ ลดการผลิตลงอาจดันราคาน้ำมันดิบขึ้นเหนือ US\$80/บาร์เรล ปริมาณขายก็จะฟื้นตัวขึ้นจากการเร่งการผลิตโครงการเอราวัณ G1/61 เป็น 400 mmmcf/d ภายในสิ้นปีนี้ (2 เท่าจากปัจจุบัน)

SPRC (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย 11.50 บาท)

คาดถึงผลขาดทุนสุทธิที่ 2.1 พันล้านบาทในไตรมาส 2/23 ลดจากกำไร 7.2 พันล้านบาทไตรมาส 2/22 และ 1.2 พันล้านบาทในไตรมาส 1/23 จุดจากค่าการกลั่นที่อ่อนแอและขาดทุนสต็อกน้ำมัน ขณะที่ประเมินว่าค่าการกลั่นตลาดจะลดเหลือ US\$2.1/บาร์เรล หรือหดตัว 89% YoY และ 67% QoQ หลังจากส่วนต่างราคาน้ำมันชนิดกลางอ่อนตัวลงเพราะสภาวะอุปทานล้นตลาด ส่วนภาพรวมครึ่งหลังปี 2023 ยังสดใสเพราะคาดว่ากำไรจะฟื้นตัวจากขาดทุนในไตรมาส 2/23

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	1,523.81	-0.36%	-0.32%	1.21%	-9.46%	-1.51%	-8.68%	1,695.99	1,461.61
SET50	944.01	-0.13%	0.16%	2.88%	-6.08%	-0.52%	-6.09%	1,020.39	891.79
SETHD	1,163.87	-0.54%	0.06%	3.03%	-3.47%	2.80%	-3.01%	1,222.06	1,102.24
Bank	395.05	-1.19%	-0.63%	0.79%	0.83%	12.66%	1.74%	407.80	354.99
Energy	21,941.21	-0.08%	0.64%	4.76%	-11.56%	-8.21%	-12.63%	25,962.18	20,206.35
Commerce	34,718.98	-0.53%	-0.65%	0.64%	-11.90%	1.17%	-11.29%	40,897.97	32,629.95
ICT	157.44	-0.54%	-0.57%	4.47%	-6.83%	-8.34%	-4.92%	178.39	148.55
Electronic	12,880.12	2.90%	4.06%	9.16%	16.77%	132.21%	24.13%	14,098.50	5,361.53
Hospitality	6,883.41	-0.16%	-0.39%	-0.83%	-5.53%	1.69%	-4.46%	7,790.78	6,687.38
Con. Mat	8,302.10	-0.57%	-2.00%	-1.64%	-11.46%	-11.49%	-10.28%	9,620.09	8,184.14
Property	238.84	-1.00%	-1.95%	-0.10%	-10.62%	3.76%	-12.28%	275.91	231.94
Transport	345.00	-0.83%	-0.14%	-0.34%	-9.04%	-1.98%	-8.06%	382.08	330.95
Food&Bev	10,958.21	-1.04%	-0.93%	-3.29%	-13.79%	-13.10%	-13.87%	13,363.26	10,772.35
USA									
Don Jones	35,411.24	0.52%	2.39%	4.99%	4.97%	10.43%	6.83%	35,463.97	28,660.94
Nasdaq	14,058.87	0.19%	-1.31%	4.20%	24.04%	18.58%	34.32%	14,446.55	10,088.83
S&P500	4,554.64	0.40%	0.70%	4.74%	13.39%	14.51%	18.63%	4,578.43	3,491.58
DJ Financial	772.72	0.95%	2.70%	9.11%	1.07%	5.96%	6.85%	793.32	631.24
DJ Healthcare	1,442.47	-0.28%	3.31%	2.57%	1.40%	4.22%	-0.01%	1,498.26	1,276.40
DJ Technology	4,608.83	0.27%	-1.65%	3.84%	36.82%	29.89%	48.80%	4,767.09	2,913.39
DJ Energy	712.01	1.58%	5.15%	10.31%	-5.06%	18.15%	-2.20%	788.55	581.41
DJ Consumer goods	923.82	0.93%	-0.60%	3.90%	15.24%	3.87%	17.43%	954.23	761.12
DJ Consumer service	1,398.38	-0.13%	-0.28%	4.18%	12.73%	13.08%	23.31%	1,422.41	1,099.27
DJ Property	1,253.77	0.30%	3.24%	3.02%	-2.49%	12.80%	-0.53%	1,320.97	1,072.29
DJ Con. Mat	1,371.46	0.13%	-0.64%	6.97%	18.10%	27.19%	24.77%	1,389.47	964.64
DJ Transportation	16,196.69	-0.22%	2.35%	10.27%	12.08%	17.53%	20.94%	16,354.62	11,946.21
VIX Index	13.91	2.28%	3.19%	3.50%	-27.55%	-40.95%	-35.81%	34.88	12.73
EURO									
STOXX 600	465.68	0.06%	1.69%	2.77%	2.71%	9.32%	9.60%	470.45	379.72
DAX	16,190.95	0.08%	0.76%	2.28%	7.27%	22.06%	16.28%	16,427.42	11,862.84
FTSE 100	7,678.59	0.19%	3.67%	2.90%	-1.02%	5.32%	3.04%	8,047.06	6,707.62
ASIA									
Shanghai	3,164.16	-0.11%	-1.42%	-1.06%	-3.08%	-3.13%	2.42%	3,418.95	2,885.09
Hang Seng	18,668.15	-2.13%	-3.84%	-1.17%	-15.32%	-7.44%	-5.63%	22,700.85	14,597.31
CSI300	3,805.22	-0.44%	-1.60%	-1.52%	-9.00%	-9.82%	-1.72%	4,268.15	3,495.95
SENSEX	66,384.78	-0.45%	-0.31%	5.41%	8.87%	18.93%	9.11%	67,619.17	55,157.99
NIKKEI225	32,700.94	1.23%	0.96%	-0.25%	19.79%	15.73%	25.32%	33,772.89	25,621.96
KSQPI	2,628.53	0.72%	0.36%	2.27%	9.74%	9.05%	17.53%	2,650.45	2,134.77
TWSE	17,033.61	0.02%	-1.73%	-0.98%	14.07%	13.92%	20.48%	17,401.59	12,629.48
ASX200	7,306.41	-0.10%	0.11%	2.92%	-2.46%	7.69%	3.80%	7,567.70	6,411.90
Phillippines	6,631.25	-0.25%	1.23%	3.72%	-5.83%	6.13%	0.99%	7,137.62	5,699.30
Malaysia	1,424.69	0.79%	1.32%	2.43%	-5.04%	-3.57%	-4.73%	1,527.84	1,369.41
Indonesia	6,899.40	0.27%	0.47%	3.91%	0.56%	-0.09%	0.71%	7,377.50	6,542.79
Singapore	3,265.14	-0.40%	0.33%	2.30%	-0.87%	3.05%	0.43%	3,408.19	2,968.87
Vietnam	1,190.72	0.41%	1.50%	5.43%	7.46%	-0.74%	18.23%	1,295.12	873.78

25 July 2023

Commodity	Last	1D	1W	Change				52 Week	
				1M	6M	12M	YTD	High	Low
Hard Commodity									
Gold (\$/Oz)	1,954.73	-0.37%	-0.02%	1.75%	0.90%	13.56%	7.17%	2,062.99	1,614.96
Thai Gold (Baht)	32,000.00	0.00%	-0.31%	-0.47%	7.38%	7.74%	0.00%	32,800.00	29,100.00
Silver (\$/Oz)	24.35	-1.08%	-1.99%	8.56%	2.84%	32.33%	1.64%	26.14	17.56
Aluminium (\$/MT)	2,179.25	0.10%	-1.37%	1.32%	-17.06%	-12.28%	-7.25%	2,662.00	2,060.50
Copper (\$/lb)	384.05	0.99%	0.22%	0.97%	-9.60%	13.57%	0.79%	435.50	330.00
Steel (\$/T)	858.00	0.00%	-3.81%	-5.71%	21.70%	-7.04%	15.32%	1,200.00	645.00
Zinc (\$/MT)	2,415.00	1.98%	0.95%	2.27%	-29.87%	-22.32%	-19.24%	3,875.50	2,209.00
Lithium (\$/MT)	43,380.95	0.00%	-1.50%	-7.81%	-46.27%	-42.16%	-48.80%	85,000.00	40,750.00
Soft Commodity									
Wheat(\$/bu.)	757.50	8.60%	15.87%	3.31%	3.13%	-8.10%	-4.36%	949.75	573.25
Rubber (\$/kg)	128.60	0.63%	-0.46%	-2.87%	-9.50%	-17.92%	-1.23%	159.10	115.00
Soybean (\$/bu)	1,523.25	1.48%	2.64%	1.92%	2.33%	4.64%	0.26%	1,737.75	1,270.75
Soybean Meal (\$/T)	447.30	1.02%	2.97%	8.91%	-2.72%	2.62%	-6.52%	531.20	386.30
Sugar (\$/lb)	24.92	-0.36%	4.71%	3.06%	25.35%	39.80%	24.35%	27.41	17.20
Corn (\$/bu)	560.50	6.36%	12.27%	-11.14%	-17.21%	-6.60%	-17.39%	725.00	495.25
Crude Palm Oil (MYR/MT)	4,092.00	2.48%	5.33%	12.29%	5.33%	7.14%	-1.89%	4,430.00	3,143.00
Energy									
WTI (\$/bbl)	78.74	2.17%	6.19%	13.85%	-1.73%	-18.62%	-1.89%	101.88	63.64
Brent (\$/bbl)	82.74	2.06%	5.40%	12.04%	-3.94%	-21.44%	-3.69%	110.67	70.12
Newcastle Coal (\$/MT)	133.10	0.08%	1.53%	6.06%	-62.99%	-67.50%	-67.07%	440.00	131.00
Natural Gas (\$/MMBtu)	2.69	-1.03%	6.89%	-1.61%	-17.59%	-67.31%	-40.00%	10.03	1.94
BDI	978.00	0.00%	-8.85%	-21.13%	32.16%	-54.43%	-35.45%	2,114.00	530.00
Container Freight	1,536.86	0.00%	3.27%	0.07%	-26.07%	-77.47%	-27.51%	6,761.63	1,474.32
Supramax Freight	758.00	0.00%	2.02%	2.02%	17.52%	-63.56%	-28.63%	2,079.00	625.00
Handysize Freight	400.00	0.00%	-1.48%	-12.09%	-7.83%	-66.97%	-39.67%	1,212.00	400.00
Bond Market (%)									
Thai 2 -yrs Yield	2.19	2.18	2.14	2.13	1.64	1.84	1.63	2.19	1.50
Thai 10 -yrs Yield	2.59	2.59	2.56	2.59	2.47	2.63	2.64	3.21	2.26
Thai 2-10 Spread	0.40	0.41	0.42	0.46	0.83	0.79	1.01	1.43	0.38
US 2 -yrs Yield	4.92	4.84	4.74	4.74	4.21	2.97	4.43	5.12	2.81
US 10 -yrs Yield	3.87	3.83	3.81	3.73	3.45	2.75	3.87	4.34	2.51
US 2-10 Spread	-1.05	-1.00	-0.94	-1.01	-0.76	-0.22	-0.55	-0.15	-1.08
Fx Market									
Dollar Index	101.35	0.27%	1.51%	-1.51%	-0.56%	-5.30%	-2.10%	114.78	99.58
USD/THB	34.53	0.28%	-0.25%	-2.01%	5.43%	-6.01%	-0.23%	38.46	32.57
EURO/THB	38.20	-0.29%	-1.78%	-0.47%	7.13%	2.44%	3.09%	39.06	35.40
POUND/THB	44.28	0.06%	-2.14%	-1.18%	9.57%	0.63%	5.76%	45.53	39.09
Yen/THB	24.40	0.49%	-2.21%	-0.49%	-3.01%	-9.73%	-7.34%	27.66	24.10
Yuan/THB	4.80	0.32%	-0.34%	-2.18%	-0.38%	-11.71%	-4.05%	5.46	4.68
USD/EURO	0.90	0.55%	1.55%	-1.54%	-1.60%	-8.20%	-3.24%	1.05	0.89
USD/POUND	0.78	0.19%	1.91%	-0.90%	-3.86%	-6.65%	-5.81%	0.97	0.76
USD/Yen	141.48	-0.18%	2.00%	-1.54%	8.69%	4.12%	7.90%	151.95	127.23
USD/Yuan	7.19	-0.01%	0.19%	0.11%	5.81%	6.47%	4.19%	7.33	6.69