

เคลื่อนไหวกรอบจำกัด จากที่ยังไร้ปัจจัยใหม่ๆ

Market Update

ตลาดหุ้น Dow Jones เมื่อคืนปิดลบ 0.04% นักลงทุนชะลอการซื้อขายเพื่อประเมินสถานการณ์ตึงเครียดในรัสเซียหลังจากกลุ่มทหารรับจ้างวากเนอร์ได้ก่อกบฏและเคลื่อนทัพสู่กรุงมอสโกช่วงที่ผ่านมา ราชน้ำมันดิบ BRT ปิดบวก 0.5%

Market Outlook

เมื่อคืนที่ผ่านมาการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์ต่างๆค่อนข้างทรงตัวไม่ว่าจะเป็นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯอายุ 2 และ 10 ปี รวมถึงตลาดหุ้นสหรัฐฯและยุโรป นอกจากนี้ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯก็ทรงตัวเช่นกัน ซึ่งเมื่อคืนที่ผ่านมาไม่ได้มีตัวเลขเศรษฐกิจใดๆที่สำคัญ อย่างไรก็ตามคืนนี้จะมีการรายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคของสหรัฐฯจาก CB Bloomberg ประเมินไว้ที่ 103.9 และยอดขายบ้านมือหนึ่งของสหรัฐฯ Bloomberg ประเมินไว้ที่ 6.77 แสนหลังคาเรือน หากรายงานแล้วต่ำกว่าตลาดประเมินไว้มองจะเป็นบวกกับตลาดหุ้นมากกว่าจากการคลายกังวลดอกเบี้ยและเงินเฟ้อ ข้อมูลล่าสุดจาก CME FED Watch ระบุว่าให้ความน่าจะเป็น 74.4% ที่ FED จะปรับขึ้นดอกเบี้ยอีก 0.25% ในการประชุมปลายเดือน 7 สำหรับ SET วานนี้กับการปรับฐานลงมา 1.3% ต่ำกว่าระดับ 1500 จุดหลักๆยังเชื่อว่าเป็นผลจากความไม่มั่นใจต่อตลาดหุ้นไทยหลังเกิดกรณี Stark ที่มีปัญหาด้านงบการเงินส่งผลให้นักลงทุนต่างชาติขาดความมั่นใจต่อการลงทุน รวมถึงปัญหาการเมืองไทยที่ยังไม่ชัดเจนเรื่องจัดตั้งรัฐบาล ซึ่งในช่วง 4 วันทำการย้อนหลังพบการขายสุทธิต่อเนื่องของนักลงทุนต่างชาติพร้อมกับเปิดสถานะ Short Tflex ต่อเนื่อง 5 วันติดต่อกัน จากนี้ก็เชื่อว่าบรรยากาศยังคงเป็นลักษณะเช่นนี้ต่อไปจนกว่าจะเห็นการจัดตั้งรัฐบาลได้ตามกำหนดการอยู่ในช่วง 13 ก.ค. หากจัดตั้งรัฐบาลได้ก็เชื่อว่าจะเริ่มเห็นทิศทางที่ดีขึ้นสำหรับตลาดหุ้น สำหรับตัวเลขเศรษฐกิจไทยเข้านี้ราว 10.30 จะมีการรายงานการค้าระหว่างประเทศ Bloomberg Consensus ประเมินมูลค่าส่งออกที่ -8%YoY และนำเข้า -10%YoY พร้อมกับขาดดุลการค้า 390 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯหากรายงานแล้วต่ำกว่าตลาดคาดการณ์มองเป็นลบกับตลาดหุ้นและเป็นตัวสะท้อนอุปสงค์โลกในภาพรวมที่ยังอ่อนแอ วันนี้ประเมิน SET INDEX เคลื่อนไหวในกรอบ 1480 - 1492 โดยเข้านี้ตลาดหุ้น Nikkei เคลื่อนไหวกรอบแคบเพียง +0.2% เซ็งกลยุทธการลงทุนยังไม่แนะนำเพิ่มพอร์ตยังมองถึงความเสี่ยงจากการปรับฐาน โดยเฉพาะปัจจัยต่างประเทศ ส่วนหุ้นแนะนำระยะสั้นแนะนำกลุ่มน้ำมัน (PTTEP) กลุ่มโรงกลั่น (BCP SPRC TOP) รวมไปถึงกลุ่ม Domestic Play อาทิ ค่าปลีก (BJC CRC CPALL HMPRO) ธนาคารพาณิชย์ (BBL KBANK KTB SCB) ท่องเที่ยว (AOT CENTEL ERW MINT) ศูนย์การค้า (CPN) ขนส่ง (BEM) ได้ประโยชน์ค่าระวาง (PSL)

	Current	Forward	52 Week H	52 Week L
SET	1,485		1,696	1484
PE (x)	20.22	15.7	18.9	14.6
PBV (x)	1.44	1.41	1.72	1.39
Div. Yield (%)	3.26	3.19	3.3342	2.71
Equity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
SET	1,485	-1.3%	-4.6%	-11.0%
Dow Jones	33,715	0.0%	-1.7%	1.7%
Nasdaq	13,336	-1.2%	-2.6%	27.4%
S&P 500	4,329	-0.4%	-1.8%	12.7%
STOXX 600	453	-0.1%	-2.0%	6.5%
DAX	15,813	-0.1%	-2.4%	13.6%
SHANGHAI	3,151	-1.5%	-3.2%	2.0%
HANG SENG	18,794	-0.5%	-5.6%	-5.0%
VN30	1,132	0.2%	2.4%	12.4%
Commodity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
Brent Oil	74	0.4%	-2.5%	-13.7%
Gold	1,923	0.1%	-1.4%	5.4%
BDI	1,240	0.0%	16.4%	-18.2%
Bond Yield (%)	Last	1D	1W	YTD
US 2 Y	4.74	4.74	4.71	4.43
US 10 Y	3.72	3.73	3.76	3.87
US 2-10 Spread	-1.02			
TH 2 Y	2.13	2.13	2.13	1.63
TH 10 Y	2.56	2.59	2.61	2.64
Investor	Last	MTD	YTD	
Institutions	331	33	36,445	
Proprietary	-267	1,045	-4,347	
Foreign	-418	-10,735	-108,772	
Retail	354	9,656	76,674	

หุ้นแนะนำชื่อวันนี้

AOT (ชื่อ / ราคาเป้าหมาย 82.00 บาท)

AOT เองมีแผนเพิ่มรายได้จากธุรกิจใหม่ผ่านบริษัท AOTTO ที่ดำเนินงานบริหารโครงการสินค้านำเข้าเสียง่าย จะเริ่มเปิดดำเนินการอย่างเป็นทางการในช่วง 1 ก.ค. นี้ ด้านแผนขยายสนามบินนอกเหนือจากอาคาร SAT-1 ที่จะเปิดในเดือน ก.ย.

PTTEP (ชื่อ / ราคาเป้าหมาย 162.00 บาท)

คาดว่าราคาน้ำมันดิบจะลดลงต่อเนื่องในปี 2023 และ 2024 เป็น US\$78/บาร์เรล และ US\$74.0/บาร์เรล ตามลำดับ มีสาเหตุจากอุปทานล้นเกินและความกังวลด้านอุปสงค์จากภาวะเศรษฐกิจถดถอย แต่มองว่าราคาหุ้นมี downside risk จำกัด เพราะมีราคาที่ไม่แพงอยู่แล้ว เหมยังมีอัตราผลตอบแทนเงินปันผลที่น่าดึงดูดระดับ 5%

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	1,485.32	-1.34%	-4.60%	-2.97%	-9.61%	-4.03%	-10.99%	1,695.99	1,483.92
SET50	908.30	-1.01%	-4.36%	-1.78%	-8.81%	-3.45%	-9.64%	1,020.39	903.66
SETHD	1,122.53	-0.63%	-2.02%	-1.50%	-5.69%	-0.49%	-6.46%	1,222.06	1,102.24
Bank	391.55	-0.10%	-0.32%	1.30%	1.92%	6.70%	0.84%	407.80	341.08
Energy	20,570.53	-1.78%	-3.30%	-2.98%	-16.95%	-11.79%	-18.09%	25,962.18	20,501.63
Commerce	34,361.76	-0.40%	-3.97%	-6.64%	-11.20%	-0.34%	-12.20%	40,897.97	32,629.95
ICT	148.73	-1.31%	-5.09%	-4.86%	-9.17%	-15.95%	-10.18%	180.15	148.73
Electronic	11,428.70	-3.14%	-17.71%	1.93%	24.52%	139.24%	10.14%	14,098.50	4,660.77
Hospitality	6,910.62	-0.44%	-1.25%	-0.30%	-2.82%	7.85%	-4.08%	7,790.78	6,382.99
Con. Mat	8,369.45	-0.84%	-1.82%	-3.86%	-8.75%	-12.31%	-9.55%	9,702.86	8,184.14
Property	237.57	-0.64%	-4.24%	-4.20%	-12.36%	2.63%	-12.74%	275.91	224.81
Transport	344.70	-0.42%	-1.00%	1.03%	-8.57%	-3.12%	-8.14%	382.08	330.95
Food&Bev	11,103.42	-2.00%	-5.67%	-5.05%	-12.13%	-14.98%	-12.73%	13,484.11	10,977.77
USA									
Don Jones	33,714.71	-0.04%	-1.70%	1.88%	1.42%	7.07%	1.71%	34,712.28	28,660.94
Nasdaq	13,335.78	-1.16%	-2.58%	2.78%	28.81%	16.24%	27.41%	13,864.06	10,088.83
S&P500	4,328.82	-0.45%	-1.83%	2.93%	13.05%	11.16%	12.74%	4,448.47	3,491.58
DJ Financial	710.71	0.35%	-2.32%	2.29%	-1.31%	-0.70%	-1.73%	793.32	631.24
DJ Healthcare	1,397.95	-0.60%	-0.55%	2.98%	-2.87%	1.80%	-3.10%	1,498.26	1,276.40
DJ Technology	4,376.02	-1.40%	-3.11%	1.49%	42.83%	26.44%	41.28%	4,594.91	2,913.39
DJ Energy	655.75	1.59%	-1.87%	0.70%	-10.59%	8.44%	-9.93%	788.55	544.85
DJ Consumer goods	880.41	-0.98%	-2.22%	6.27%	12.62%	2.90%	11.92%	954.23	761.12
DJ Consumer service	1,340.69	-0.12%	-0.24%	4.57%	18.44%	13.45%	18.23%	1,387.83	1,099.27
DJ Property	1,213.01	-0.33%	-1.03%	1.36%	-4.52%	5.63%	-3.77%	1,320.97	1,072.29
DJ Con. Mat	1,294.72	0.98%	1.78%	10.58%	16.91%	28.32%	17.79%	1,299.44	958.57
DJ Transportation	14,891.43	1.39%	0.67%	7.11%	10.06%	8.41%	11.20%	15,888.39	11,946.21
VIX Index	14.25	6.03%	0.42%	-20.61%	-34.18%	-50.64%	-34.24%	34.88	12.73
EURO									
STOXX 600	452.68	-0.10%	-2.03%	-1.89%	5.77%	9.74%	6.54%	470.45	379.72
DAX	15,813.06	-0.11%	-2.40%	-1.07%	12.99%	20.67%	13.57%	16,427.42	11,862.84
FTSE 100	7,453.58	-0.11%	-1.78%	-2.28%	-0.26%	3.51%	0.02%	8,047.06	6,707.62
ASIA									
Shanghai	3,150.62	-1.48%	-3.23%	-1.93%	1.78%	-4.53%	1.99%	3,424.84	2,885.09
Hang Seng	18,794.13	-0.51%	-5.62%	0.25%	-4.08%	-13.03%	-4.99%	22,700.85	14,597.31
CSI300	3,809.70	-1.41%	-3.08%	-1.07%	-2.01%	-12.08%	-1.60%	4,530.33	3,495.95
SENSEX	62,970.00	-0.01%	-0.31%	0.75%	3.35%	19.44%	3.50%	63,601.71	52,094.25
NIKKEI225	32,698.81	-0.25%	-2.01%	5.77%	23.63%	23.74%	25.31%	33,772.89	25,621.96
KSOPI	2,582.20	0.47%	-1.05%	0.91%	10.69%	8.60%	15.46%	2,650.45	2,134.77
TWSE	17,059.24	-0.83%	-1.25%	3.36%	19.06%	12.41%	20.66%	17,346.32	12,629.48
ASX200	7,078.65	-0.29%	-2.96%	-1.06%	-0.41%	7.91%	0.57%	7,567.70	6,411.90
Philippines	6,523.09	2.03%	1.13%	-0.11%	-0.64%	2.83%	-0.66%	7,137.62	5,699.30
Malaysia	1,389.88	-0.07%	0.18%	-0.93%	-5.75%	-3.19%	-7.06%	1,527.84	1,369.41
Indonesia	6,664.67	0.38%	-0.32%	-0.33%	-3.73%	-5.72%	-2.71%	7,377.50	6,542.79
Singapore	3,189.68	-0.06%	-1.59%	-0.55%	-2.35%	2.57%	-1.90%	3,408.19	2,968.87
Vietnam	1,132.03	0.23%	2.41%	6.42%	12.69%	-4.73%	12.41%	1,295.12	873.78

Commodity	Last	1D	1W	Change				52 Week	
				1M	6M	12M	YTD	High	Low
Hard Commodity									
Gold (\$/Oz)	1,923.26	0.11%	-1.40%	-1.19%	6.04%	5.16%	5.44%	2,062.99	1,614.96
Thai Gold (Baht)	32,150.00	0.63%	0.00%	0.47%	8.07%	8.80%	0.31%	32,800.00	29,100.00
Silver (\$/Oz)	22.79	1.62%	-4.85%	-2.19%	-5.19%	5.97%	-4.86%	26.14	17.56
Aluminium (\$/MT)	2,125.25	-1.19%	-3.25%	-4.40%	-10.04%	-12.04%	-9.54%	2,662.00	2,060.50
Copper (\$/lb)	378.40	-0.51%	-2.70%	3.01%	-1.29%	1.68%	-0.70%	435.50	315.00
Steel (\$/T)	910.00	0.00%	-1.83%	-17.20%	40.00%	-19.25%	22.31%	1,200.00	645.00
Zinc (\$/MT)	2,325.25	-1.54%	-3.97%	-0.47%	-22.05%	-30.54%	-22.24%	3,875.50	2,209.00
Lithium (\$/MT)	47,054.55	0.00%	0.00%	8.69%	-44.43%	-37.26%	-44.47%	85,000.00	40,750.00
Soft Commodity									
Wheat (\$/bu.)	724.25	-1.23%	5.27%	17.57%	-6.49%	-20.62%	-8.55%	949.75	573.25
Rubber (\$/kg)	131.00	-1.06%	-1.65%	-1.80%	1.95%	-18.02%	0.61%	166.00	115.00
Soybean (\$/bu)	1,521.00	1.77%	3.72%	13.74%	2.61%	-7.22%	0.12%	1,737.75	1,270.75
Soybean Meal (\$/T)	414.60	0.95%	-0.43%	3.08%	-8.23%	-5.06%	-13.35%	531.20	386.30
Sugar (\$/lb)	23.72	-1.90%	-10.25%	-6.50%	16.73%	31.63%	18.36%	27.41	17.20
Corn (\$/bu)	637.25	1.03%	-0.47%	5.50%	-5.56%	-15.93%	-6.08%	800.00	547.00
Crude Palm Oil (MYR/MT)	3,739.00	2.61%	-0.72%	4.15%	-8.02%	-24.05%	-10.36%	5,201.00	3,143.00
Energy									
WTI (\$/bbl)	69.37	0.30%	-3.36%	-4.54%	-12.78%	-35.74%	-13.57%	114.05	63.64
Brent (\$/bbl)	74.18	0.45%	-2.51%	-3.60%	-12.04%	-34.72%	-13.65%	120.41	70.12
Newcastle Coal (\$/MT)	125.50	0.00%	-2.22%	-21.56%	-68.66%	-68.39%	-68.95%	440.00	138.00
Natural Gas (\$/MMBtu)	2.79	2.27%	6.04%	27.97%	-47.16%	-56.13%	-37.63%	10.03	1.94
BDI	1,240.00	0.00%	16.43%	5.80%	-18.15%	-46.80%	-18.15%	2,295.00	530.00
Container Freight	1,535.75	0.00%	-3.55%	-8.87%	-27.56%	-78.92%	-27.56%	7,066.03	1,535.75
Supramax Freight	743.00	0.00%	-1.07%	-21.46%	-30.04%	-69.66%	-30.04%	2,439.00	625.00
Handysize Freight	455.00	0.00%	-1.09%	-22.62%	-31.37%	-65.89%	-31.37%	1,334.00	431.00
Bond Market (%)									
Thai 2 -yrs Yield	2.13	2.13	2.13	2.11	1.64	1.84	1.63	2.13	1.50
Thai 10 -yrs Yield	2.56	2.59	2.61	2.59	2.68	2.83	2.64	3.21	2.26
Thai 2-10 Spread	0.44	0.46	0.48	0.48	1.03	0.99	1.01	1.43	0.40
US 2 -yrs Yield	4.74	4.74	4.71	4.56	4.37	3.06	4.43	5.08	2.73
US 10 -yrs Yield	3.72	3.73	3.76	3.80	3.84	3.13	3.87	4.34	2.51
US 2-10 Spread	-1.02	-1.01	-0.95	-0.76	-0.53	0.07	-0.55	0.08	-1.08
Fx Market									
Dollar Index	102.69	-0.21%	0.17%	-1.45%	-1.43%	-1.23%	-0.80%	114.78	100.79
USD/THB	35.23	-0.03%	1.36%	1.31%	1.67%	-0.71%	1.78%	38.46	32.57
EURO/THB	38.42	0.09%	1.21%	3.08%	4.21%	2.51%	3.67%	38.60	35.40
POUND/THB	44.78	-0.08%	0.73%	4.33%	7.43%	2.94%	6.94%	44.94	39.09
Yen/THB	24.55	0.10%	0.29%	-0.72%	-5.42%	-6.54%	-6.79%	27.66	24.38
Yuan/THB	4.87	-0.86%	0.37%	-1.12%	-2.08%	-7.38%	-2.76%	5.46	4.79
USD/EURO	0.92	-0.11%	0.14%	-1.68%	-2.45%	-3.11%	-1.84%	1.05	0.90
USD/POUND	0.79	0.00%	0.61%	-2.90%	-5.41%	-3.45%	-4.95%	0.97	0.78
USD/Yen	143.51	-0.13%	1.08%	2.07%	7.51%	6.26%	9.45%	151.95	127.23
USD/Yuan	7.24	0.84%	1.07%	2.49%	4.02%	7.32%	4.95%	7.33	6.67