

ภาพรวมไร้ปัจจัยใหม่ๆหลังตลาดหุ้นสหรัฐฯปิดทำการเมื่อคืน

Market Update

ตลาดหุ้น Dow Jones และสินค้าโภคภัณฑ์ปิดทำการ เนื่องในวัน Memorial Day (วันรำลึกถึงผู้พลีชีพเพื่อชาติ)

Market Outlook

ประเมิน SET INDEX วันนี้เคลื่อนไหวในกรอบ 1530 – 1550 ภาพรวมไร้ปัจจัยบวกใหม่ๆหลังวานนี้ดัชนีปรับขึ้นมา 0.66% เชื่อว่าตอบรับกับปัจจัยบวกจากการคลายกังวลเฟดแดนหนึ่งในสหรัฐฯไปแล้ว โดย Timeline หลังจากนี้จะเข้าสู่การพิจารณาของ ส.ส. และ ส.ว. ซึ่งเชื่อว่าจะผ่านไปได้ สำหรับภายในประเทศวันนี้รอติดตามรายงานมูลค่าส่งออกของไทย Bloomberg Consensus คาดว่าจะหดตัว 2%YoY และนำเข้าหดตัว 5.9%YoY พร้อมประเมินดุลการค้าขาดดุล 450 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หากรายงานแล้วดีกว่าคาดหมายจะเป็นปัจจัยบวกกับตลาดหุ้นเชิงจิตวิทยาพร้อมกลุ่มส่งออก (HANA KCE TU) ส่วนคืนนี้รอติดตามความเชื่อมั่นผู้บริโภคในสหรัฐฯจากสถาบัน CB เบื้องต้น Bloomberg Consensus ประเมินไว้ที่ 99 ลดลงจากเดือนก่อนหน้าที่ 101.3 และหากรายงานออกมาเช่นที่คาดหมายเท่ากับว่าเป็นระดับต่ำที่กว่า 100 ครั้งแรกในรอบ 1 ปี ข้อมูลในอดีตชี้ว่าตลาดหุ้นทั้ง S&P500 และ Dow Jones ส่วนใหญ่แล้วมักมีทิศทางเคลื่อนไหวทางเดียวกับความเชื่อมั่นผู้บริโภคแต่ปัจจุบันพบว่าความเชื่อมั่นกำลังลดลงต่อเนื่อง จึงควรระวังตลาดหุ้นสหรัฐฯที่มีโอกาสจะปรับลงช่วงครึ่งปีหลัง ส่วนคืนพรุ่งนี้ติดตามตำแหน่งงานเปิดรับสมัครในสหรัฐฯ Bloomberg Consensus ประเมินไว้ที่ 9.4 ล้านตำแหน่ง นับเป็นระดับที่ลดลงต่อเนื่องจากเดือนก่อนที่ 9.59 ล้านตำแหน่ง จากนี้ให้ติดตามใกล้ชิดเกี่ยวกับอัตราการว่างงาน ข้อมูลในอดีตชี้ว่าหากตำแหน่งเปิดรับสมัครงานน้อยลงจะตามมาด้วยการสูงขึ้นของอัตราการว่างงาน เชิงกลยุทธ์การลงทุนสำหรับนักลงทุน Trading มองแนวต้านทยอยทำกำไรที่ 1560 +/- ส่วนนักลงทุนระยะกลางถึงยาวยังมองดัชนีระดับปัจจุบันเป็นจังหวะสะสมบางตัวที่ Valuation ถูก อาทิ โรงภาพยนตร์ (MAJOR) ค่าปลีก (CPALL HMPRO) สินค้า IT (COM7) สนามบิน (AOT) โรงแสม (MINT VRANDA) ส่งออก (KCE TU)

	Current	Forward	52 Week H	52 Week L
SET	1,541		1,696	1491
PE (x)	21.01	16.1	18.9	14.6
PBV (x)	1.50	1.46	1.72	1.39
Div. Yield (%)	3.15	3.11	3.3345	2.71
Equity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
SET	1,541	0.7%	0.8%	-7.7%
Dow Jones	33,093	0.0%	-0.6%	-0.2%
Nasdaq	12,976	0.0%	2.0%	24.0%
S&P 500	4,205	0.0%	0.3%	9.5%
STOXX 600	461	-0.1%	-1.7%	8.5%
DAX	15,953	-0.2%	-1.7%	14.6%
SHANGHAI	3,221	0.3%	-2.3%	4.3%
HANG SENG	18,551	-1.0%	-5.7%	-6.2%
VN30	1,075	1.1%	0.4%	6.7%
Commodity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
Brent Oil	77	0.2%	1.4%	-10.3%
Gold	1,943	-0.2%	-1.5%	6.5%
BDI	1,172	0.0%	-14.1%	-22.6%
Bond Yield (%)	Last	1D	1W	YTD
US 2 Y	4.56	4.56	4.32	4.43
US 10 Y	3.80	3.80	3.71	3.87
US 2-10 Spread	-0.76			
TH 2 Y	2.11	2.11	2.02	1.63
TH 10 Y	2.57	2.59	2.50	2.64
Investor	Last	MTD	YTD	
Institutions	-406	27,708	34,051	
Proprietary	-686	-1,584	-5,312	
Foreign	1,487	-28,224	-92,986	
Retail	-394	2,100	64,247	

หุ้นแนะนำซื้อวันนี้

COM7 (ชื่อ / ราคาเป้าหมาย 37.00 บาท)

คงมุมมองเชิง "บวก" สำหรับกลุ่ม IT พาณิชย์ของไทยเพราะเศรษฐกิจที่ค่อย ๆฟื้นตัวที่จะไปเพิ่มกำลังซื้อของผู้บริโภคในช่วงครึ่งหลังปี 2023 และปี 2024

CPALL (ชื่อ / ราคาเป้าหมาย 72 บาท)

มุมมองเชิง "บวก" ต่อกลุ่มพาณิชย์เพราะ 1) คาดว่ากำไรปี 2023-24 จะโตเฉลี่ยต่อปีที่ 21% 2) คาดว่าอัตราผลตอบแทนต่อหุ้น (ROE) จะโตแตะ 12% ในปี 2024 จาก 10.3% ในปี 2022 และ 3) งบดุลแข็งแกร่งด้วยอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อเงินทุน (net D/E ratio) ที่ต่ำกว่า 1 เท่า

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	1,540.97	0.66%	0.77%	0.77%	-5.14%	-6.58%	-7.65%	1,695.99	1,491.12
SET50	931.76	0.76%	0.24%	0.98%	-5.59%	-6.32%	-7.31%	1,020.39	903.66
SETHD	1,143.85	0.37%	0.81%	0.12%	-3.40%	-3.67%	-4.68%	1,222.06	1,102.24
Bank	390.42	1.01%	2.46%	4.74%	2.13%	3.56%	0.55%	407.80	341.08
Energy	21,273.78	0.34%	-0.24%	-2.83%	-14.93%	-15.68%	-15.29%	25,962.18	20,804.43
Commerce	36,922.39	0.32%	0.53%	0.74%	boe	-2.24%	-5.66%	40,897.97	32,629.95
ICT	157.73	0.90%	0.31%	-3.12%	-1.58%	-21.70%	-4.75%	200.83	151.48
Electronic	11,535.12	2.88%	4.11%	28.32%	35.30%	120.02%	11.16%	13,759.84	4,560.59
Hospitality	7,011.09	1.15%	0.85%	-3.75%	-4.74%	5.15%	-2.69%	7,790.78	6,160.32
Con. Mat	8,708.34	0.04%	0.26%	3.53%	-5.39%	-8.41%	-5.89%	9,702.86	8,184.14
Property	250.98	1.21%	1.84%	-2.36%	-4.22%	3.22%	-7.82%	275.91	224.81
Transport	343.19	0.58%	-1.38%	-3.45%	-7.20%	-5.00%	-8.54%	382.08	330.95
Food&Bev	11,651.11	-0.37%	1.59%	2.96%	-7.08%	-12.32%	-8.42%	13,519.88	10,977.77
USA									
Don Jones	33,093.34	0.00%	-0.58%	-2.95%	-2.24%	-0.36%	-0.16%	34,712.28	28,660.94
Nasdaq	12,975.69	0.00%	2.00%	6.13%	18.14%	6.96%	23.97%	13,181.09	10,088.83
S&P500	4,205.45	0.00%	0.31%	0.86%	6.26%	1.14%	9.53%	4,325.28	3,491.58
DJ Financial	694.80	0.00%	-1.64%	-3.34%	-7.35%	-10.36%	-3.93%	793.32	631.24
DJ Healthcare	1,357.56	0.00%	-3.04%	-4.50%	-5.39%	-4.70%	-5.90%	1,498.26	1,259.23
DJ Technology	4,311.80	0.00%	4.37%	10.92%	33.79%	17.65%	39.21%	4,317.12	2,913.39
DJ Energy	651.21	0.00%	-0.91%	-7.64%	-13.58%	-10.15%	-10.55%	788.55	544.85
DJ Consumer goods	828.47	0.00%	-0.97%	-2.27%	0.15%	-7.67%	5.31%	954.23	761.12
DJ Consumer service	1,282.13	0.00%	-0.28%	0.46%	6.54%	2.89%	13.06%	1,387.83	1,088.44
DJ Property	1,196.73	0.00%	-4.44%	-4.84%	-5.50%	-1.49%	-5.06%	1,320.97	1,072.29
DJ Con. Mat	1,170.81	0.00%	-1.50%	0.66%	2.78%	4.14%	6.51%	1,220.52	938.42
DJ Transportation	13,903.42	0.00%	-0.27%	-0.84%	-3.25%	-3.75%	3.82%	15,888.39	11,946.21
VIX Index	17.46	-2.73%	1.45%	10.65%	-20.24%	-30.21%	-19.43%	35.05	15.53
EURO									
STOXX 600	460.87	-0.12%	-1.71%	-1.24%	5.39%	3.94%	8.47%	470.45	379.72
DAX	15,952.73	-0.20%	-1.67%	0.19%	11.13%	10.52%	14.57%	16,331.94	11,862.84
FTSE 100	7,627.20	0.00%	-1.85%	-3.09%	1.53%	0.55%	2.35%	8,047.06	6,707.62
ASIA									
Shanghai	3,221.45	0.28%	-2.28%	-3.06%	2.28%	2.63%	4.28%	3,424.84	2,885.09
Hang Seng	18,551.11	-1.04%	-5.73%	-6.75%	1.90%	-9.42%	-6.22%	22,700.85	14,597.31
CSI300	3,833.94	-0.44%	-3.41%	-4.84%	-0.38%	-3.76%	-0.97%	4,530.33	3,495.95
SENSEX	62,846.38	0.55%	1.42%	2.84%	0.26%	13.88%	3.30%	63,583.07	50,921.22
NIKKEI225	31,233.54	1.03%	0.47%	8.24%	11.44%	15.44%	19.69%	31,560.43	25,520.23
KSOPI	2,558.81	0.00%	0.07%	2.29%	5.15%	-3.00%	14.42%	2,685.90	2,134.77
TWSE	16,636.30	0.80%	2.81%	6.79%	13.10%	1.47%	17.67%	16,811.04	12,629.48
ASX200	7,217.37	0.88%	-0.63%	-1.26%	-0.50%	-0.39%	2.54%	7,567.70	6,407.00
Phillippines	6,593.16	0.96%	-0.42%	-0.48%	-2.77%	-2.91%	0.41%	7,137.62	5,699.30
Malaysia	1,404.93	0.14%	-0.99%	-0.78%	-4.88%	-9.30%	-6.06%	1,570.10	1,372.57
Indonesia	6,681.10	-0.09%	-0.72%	-3.39%	-4.72%	-4.83%	-2.47%	7,377.50	6,542.79
Singapore	3,195.22	-0.38%	-0.49%	-2.30%	-2.48%	-0.72%	-1.73%	3,408.19	2,968.87
Vietnam	1,074.98	1.05%	0.41%	2.46%	4.15%	-17.25%	6.74%	1,316.78	873.78

Commodity	Last	1D	1W	Change				52 Week	
				1M	6M	12M	YTD	High	Low
Hard Commodity									
Gold (\$/Oz)	1,943.19	-0.17%	-1.45%	-2.35%	11.05%	5.00%	6.53%	2,062.99	1,614.96
Thai Gold (Baht)	32,000.00	-0.16%	-0.78%	-0.31%	8.47%	4.07%	-0.78%	32,800.00	29,100.00
Silver (\$/Oz)	23.18	-0.50%	-1.88%	-7.46%	9.06%	5.37%	-3.22%	26.14	17.56
Aluminium (\$/MT)	2,223.00	0.00%	-1.04%	-6.28%	-5.58%	-22.08%	-5.38%	2,900.00	2,060.50
Copper (\$/lb)	367.35	0.00%	-0.01%	-5.08%	1.20%	-14.70%	-3.60%	457.70	315.00
Steel (\$/T)	1,099.00	0.00%	0.83%	2.81%	67.79%	-8.03%	47.72%	1,209.00	645.00
Zinc (\$/MT)	2,336.25	0.00%	-3.78%	-11.70%	-20.68%	-39.51%	-21.87%	3,971.00	2,209.00
Lithium (\$/MT)	43,293.33	0.00%	-0.74%	-6.03%	-48.52%	-45.70%	-48.90%	85,000.00	40,750.00
Soft Commodity									
Wheat (\$/bu.)	616.00	0.00%	1.61%	-0.61%	-18.71%	-46.78%	-22.22%	1,157.25	594.25
Rubber (\$/kg)	133.50	0.07%	-2.13%	-1.04%	4.71%	-18.61%	2.53%	170.10	115.00
Soybean (\$/bu)	1,337.25	0.00%	-0.30%	-7.41%	-8.38%	-22.80%	-11.98%	1,784.00	1,304.75
Soybean Meal (\$/T)	402.20	0.00%	-2.43%	-7.60%	-1.54%	-6.96%	-15.95%	531.20	395.60
Sugar (\$/lb)	25.37	0.00%	-2.39%	-6.00%	29.90%	29.37%	26.60%	27.41	17.20
Corn (\$/bu)	604.00	0.00%	5.78%	-5.03%	-9.28%	-22.29%	-10.98%	800.00	547.00
Crude Palm Oil (MYR/MT)	3,585.00	-0.14%	-2.40%	-8.94%	-12.52%	-47.81%	-14.05%	6,885.00	3,143.00
Energy									
WTI (\$/bbl)	72.67	0.00%	0.94%	-5.35%	-7.07%	-36.85%	-9.46%	123.68	63.64
Brent (\$/bbl)	77.07	0.16%	1.42%	-3.11%	-7.18%	-35.57%	-10.29%	125.28	70.12
Newcastle Coal (\$/MT)	140.65	-12.09%	-12.29%	-25.86%	-63.69%	-60.65%	-65.20%	440.00	166.50
Natural Gas (\$/MMBtu)	2.18	0.00%	-9.12%	-9.50%	-69.85%	-75.01%	-51.26%	10.03	1.94
BDI	1,172.00	0.00%	-14.14%	-25.63%	-12.99%	-56.28%	-22.64%	2,681.00	530.00
Container Freight	1,685.32	0.00%	-2.01%	-3.16%	-29.91%	-77.93%	-20.50%	7,625.56	1,685.32
Supramax Freight	946.00	0.00%	-11.01%	-18.80%	-19.83%	-66.17%	-10.92%	2,796.00	625.00
Handysize Freight	588.00	0.00%	-3.45%	-11.31%	-21.18%	-64.30%	-11.31%	1,647.00	431.00
Bond Market (%)									
Thai 2 -yrs Yield	2.11	2.11	2.02	1.89	1.78	1.63	1.63	2.11	1.50
Thai 10 -yrs Yield	2.57	2.59	2.50	2.53	2.69	2.82	2.64	3.21	2.26
Thai 2-10 Spread	0.46	0.48	0.48	0.63	0.90	1.20	1.01	1.43	0.46
US 2 -yrs Yield	4.56	4.56	4.32	4.01	4.47	2.48	4.43	5.08	2.48
US 10 -yrs Yield	3.80	3.80	3.71	3.42	3.74	2.74	3.87	4.34	2.51
US 2-10 Spread	-0.76	-0.76	-0.60	-0.58	-0.73	0.26	-0.55	0.31	-1.08
Fx Market									
Dollar Index	104.21	0.00%	0.98%	2.51%	-2.45%	2.50%	0.66%	114.78	100.79
USD/THB	34.71	-0.16%	0.73%	1.62%	-2.14%	1.86%	0.31%	38.46	32.57
EURO/THB	37.17	-0.28%	-0.32%	-1.24%	1.40%	1.68%	0.29%	38.14	35.40
POUND/THB	42.88	-0.08%	0.04%	-0.08%	1.16%	-0.33%	2.43%	44.73	39.09
Yen/THB	24.71	-0.05%	-0.61%	-1.38%	-3.36%	-7.95%	-6.16%	27.66	24.67
Yuan/THB	4.92	-0.15%	0.33%	-0.35%	-0.53%	-3.32%	-1.81%	5.46	4.79
USD/EURO	0.93	0.14%	0.98%	2.91%	-3.53%	0.11%	-0.02%	1.05	0.90
USD/POUND	0.81	-0.09%	0.66%	1.72%	-3.26%	2.31%	-2.20%	0.97	0.79
USD/Yen	140.45	-0.11%	1.33%	3.04%	1.31%	10.61%	7.12%	151.95	127.23
USD/Yuan	7.07	0.09%	0.56%	2.21%	-1.23%	5.45%	2.50%	7.33	6.64