

## สรุปผลการที่ทยอยประกาศออกมา

### Market Update

ตลาดหุ้น Dow Jones เมื่อคืนปิดบวก 1.58% ได้แรงหนุนจากผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนหลังรายงานสูงกว่านักวิเคราะห์คาดการณ์ ด้านราคาน้ำมันดิบ BRT ปิดลบ 3.3% หลังนักลงทุนมองว่าสถานการณ์อิสราเอลจะไม่กระทบกับอุปทานน้ำมัน

### Market Outlook

การปรับตัวขึ้นเมื่อคืนของ Dow Jones อาจพอช่วยหนุนตลาดหุ้นไทยในวันนี้ได้บ้าง แต่ก็เชื่อว่าผลกระทบจำกัด เนื่องจากเป็นปัจจัยเฉพาะของตลาดหุ้นสหรัฐฯกับเรื่องของผลประกอบการ ซึ่งเช่นนี้ Nikkei เคลื่อนไหวเพียง (-0.06%) ประกอบกับราคาน้ำมันดิบ BRT ที่ปรับฐานแรงจะสร้างแรงกดดันต่อกลุ่มน้ำมัน ขณะที่ปัจจัยมหภาคอย่างการเคลื่อนไหวของ US Bond Yield ยังไม่เห็นสัญญาณเชิงบวก (อายุ 10 ปี) ยังทรงตัวระดับสูง พร้อมกับ Dollar Index ที่ทรงตัวระดับสูงในทางแข็งค่า เชื่อว่านักลงทุนกำลังรอดูผลประชุม FED ที่จะทราบผลอย่างเป็นทางการในวันพฤหัสบดีช่วงเช้าตามเวลาประเทศไทย ข้อมูลล่าสุดจาก CME FED Watch ให้น้ำหนัก 95% ที่ FED จะคงดอกเบี้ยไว้ที่ระดับเดิม สำหรับเข้านี้อัตตาม PMI ของจีนช่วงเวลา 8.30 น. ตามเวลาประเทศไทย Bloomberg ประเมินไว้ที่ 50.2 รวมถึง PMI ที่มีใช้ภาคผลิต Bloomberg ประเมินไว้ที่ 51.9 ส่วนในประเทศช่วงบ่ายรอดูตามแถลงเศรษฐกิจไทยจากธนาคารแห่งประเทศไทยพร้อมกับดุลบัญชีเดินสะพัด Bloomberg ประเมินไว้เกินดุล 2.1 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หากเกินดุลมากกว่าคาดจะเป็นปัจจัยบวกต่อค่าเงินบาทรวมถึงจิตวิทยาเชิงบวกต่อกระแสเงินทุนต่างชาติ ด้านผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนวันนี้กำไรที่ดีกว่า Bloomberg คาดประกอบไปด้วย (ADVANC DELTA ITC) อย่างไรก็ดีตามยังไม่เห็นประมาณการกำไรบริษัทจดทะเบียนจาก Bloomberg ปรับขึ้น ปัจจัยติดตามคืนนี้ได้แก่ความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากสถาบัน CB Bloomberg ประเมินไว้ที่ 100.5 วันนี้ประเมิน SET INDEX เคลื่อนไหวในกรอบ 1390 - 1405 เซกกลยุทธ์การลงทุนยังแนะ SET INDEX ระดับปัจจุบันเป็นโอกาสสะสมของการลงทุนระยะกลาง - ยาว จากระดับ Valuation ที่น่าสนใจ ซึ่งล่าสุดซื้อขายเพียง 14x PE 2024 ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในรอบ 15 ปีย้อนหลังที่ 15.5x ประกอบกับในเชิง PBV ลงมาต่ำกว่าบริเวณ -1SD ในรอบ 15 ปีเช่นกัน โดยแนะสะสมในกลุ่มหุ้นขนาดใหญ่ อาทิ ค่าปลีก (BJC CPALL HMPRO) ท่องเที่ยว (AOT CENTEL MINT) ธนาคารพาณิชย์ (BBL KBANK KTB SCB) ศูนย์การค้า (CPN) ส่งออก (TU)

	Current	Forward	52 Week H	52 Week L
SET	1,396		1,696	1366
PE (x)	21.28	16.0	18.9	14.7
PBV (x)	1.39	1.37	1.72	1.34
Div. Yield (%)	3.25	3.20	3.3378	2.70
Equity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
SET	1,396	0.5%	-0.3%	-16.3%
Dow Jones	32,929	1.6%	0.0%	-0.7%
Nasdaq	12,789	1.2%	-1.8%	22.2%
S&P 500	4,167	1.2%	-1.2%	8.5%
STOXX 600	431	0.4%	-0.5%	1.5%
DAX	14,717	0.2%	-0.6%	5.7%
SHANGHAI	3,022	0.1%	2.8%	-2.2%
HANG SENG	17,406	0.0%	1.4%	-12.0%
VN30	1,042	-1.7%	-4.7%	3.5%
Commodity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
Brent Oil	87	-3.3%	-2.6%	1.8%
Gold	1,996	-0.5%	1.2%	9.4%
BDI	1,563	0.0%	-22.5%	3.2%
Bond Yield (%)	Last	1D	1W	YTD
US 2 Y	5.05	5.00	5.05	4.43
US 10 Y	4.89	4.83	4.85	3.87
US 2-10 Spread	-0.16			
TH 2 Y	2.56	2.59	2.61	1.63
TH 10 Y	3.24	3.28	3.34	2.64
Investor	Last	MTD	YTD	
Institutions	931	10,824	61,712	
Proprietary	-87	-5,098	-3,375	
Foreign	-751	-13,402	-170,573	
Retail	-93	7,677	112,235	

### หุ้นแนะนำชื่อวันนี้

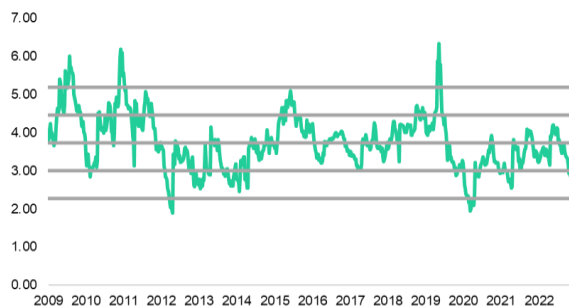
TU (ชื่อ / ราคาเป้าหมาย 16.90 บาท)

ปัจจัยบวกคือกำไรขั้นต้นที่ดีขึ้นต่อเนื่องหลังต้นทุนปรับตัวลดลง ทั้งนี้การลดลงของต้นทุนเมื่อรวมกับค่าเงินบาทที่อ่อนค่าลงจะเห็นผลชัดเจนในช่วง 4Q23 เป็นต้นไป ซึ่งจะทำให้ผลประกอบการงวดดังกล่าวมีโอกาสที่จะออกมาดีที่สุดในรอบปี

ADVANC (ชื่อ / ราคาเป้าหมาย 249.00 บาท)

ผลประกอบการ 3Q23 ค่อนข้างสดใส รายงานกำไรสุทธิที่ 8.1 พันล้านบาท (+35%YoY +13%QoQ) ได้แรงหนุนจากกำไรขั้นต้นที่ยาวตัว 8.4%YoY ประกอบกับค่าใช้จ่ายทางการตลาดที่ลดลง 38%YoY

Earnings Yield Gap (%)



Strategist: VATHAN JITSOMNUK

Registration NO.069022

Email: Vathan.ji@pi.financial

31 October 2023

Equity Index	Last	1D	Change					52 Week	
			1W	1M	6M	12M	YTD	High	Low
<b>Thailand</b>									
SET	1,395.85	0.55%	-0.25%	-5.14%	-8.67%	-13.56%	-16.35%	1,695.99	1,366.19
SET50	865.78	0.76%	0.21%	-3.73%	-6.61%	-12.01%	-13.87%	1,020.39	845.27
SETHD	1,104.96	0.51%	0.15%	-3.33%	-3.12%	-5.76%	-7.92%	1,222.06	1,083.47
Bank	380.42	-0.14%	-1.47%	-2.33%	1.57%	0.28%	-2.03%	413.21	356.60
Energy	20,130.99	-0.54%	-0.45%	-4.31%	-7.93%	-19.22%	-19.84%	25,737.92	19,894.86
Commerce	30,997.83	0.91%	0.71%	-7.29%	-15.38%	-13.78%	-20.80%	40,897.97	30,123.31
ICT	151.25	0.57%	-1.01%	-6.26%	-7.25%	-8.92%	-8.66%	173.54	148.45
Electronic	10,044.65	5.86%	0.04%	-2.47%	7.22%	24.43%	-3.20%	14,105.03	7,487.63
Hospitality	6,802.70	0.97%	-1.28%	-2.94%	-6.21%	-8.67%	-5.58%	7,790.78	6,685.39
Con. Mat	7,590.63	-0.09%	1.80%	-2.65%	-9.96%	-14.11%	-17.97%	9,620.09	7,362.69
Property	222.24	0.77%	-0.56%	-4.38%	-13.45%	-14.24%	-18.38%	275.91	216.90
Transport	319.81	0.27%	0.42%	-5.13%	-9.72%	-12.80%	-14.77%	382.08	313.74
Food&Bev	10,453.76	1.23%	1.02%	-7.20%	-6.39%	-17.87%	-17.83%	12,960.52	10,151.70
<b>USA</b>									
Don Jones	32,928.96	1.58%	-0.02%	-1.73%	-2.24%	-1.35%	-0.66%	35,679.13	31,429.82
Nasdaq	12,789.48	1.16%	-1.76%	-3.25%	5.87%	13.88%	22.19%	14,446.55	10,207.47
S&P500	4,166.82	1.20%	-1.19%	-2.83%	1.15%	5.54%	8.53%	4,607.07	3,698.15
DJ Financial	687.68	1.46%	0.02%	-3.93%	-1.78%	-6.46%	-4.91%	793.32	659.99
DJ Healthcare	1,304.48	0.50%	-2.82%	-4.40%	-8.23%	-7.79%	-9.58%	1,498.26	1,292.76
DJ Technology	4,317.50	1.26%	-2.17%	-1.37%	12.12%	31.42%	39.39%	4,767.09	2,926.07
DJ Energy	707.39	0.22%	-4.13%	-5.84%	6.04%	-5.40%	-2.84%	788.55	621.81
DJ Consumer goods	777.60	0.21%	-1.62%	-7.60%	-7.72%	-7.21%	-1.15%	939.42	766.13
DJ Consumer service	1,295.48	2.25%	0.65%	-1.64%	2.19%	5.23%	14.24%	1,435.75	1,112.84
DJ Property	1,330.04	1.81%	1.72%	3.37%	7.25%	5.63%	5.52%	1,382.92	1,157.25
DJ Con. Mat	1,173.45	1.15%	-0.69%	-7.83%	1.18%	8.06%	6.75%	1,419.36	1,024.92
DJ Transportation	13,826.69	2.00%	-2.90%	-7.63%	-1.14%	-0.14%	3.25%	16,717.04	12,894.63
VIX Index	19.75	-7.15%	-3.04%	12.73%	11.08%	-17.40%	-8.86%	30.81	12.68
<b>EURO</b>									
STOXX 600	431.12	0.36%	-0.48%	-4.24%	-6.50%	4.58%	1.47%	472.69	405.95
DAX	14,716.54	0.20%	-0.57%	-4.35%	-6.42%	10.90%	5.70%	16,528.97	13,022.64
FTSE 100	7,327.39	0.50%	-0.64%	-3.69%	-5.73%	3.46%	-1.67%	8,047.06	6,997.54
<b>ASIA</b>									
Shanghai	3,021.55	0.12%	2.80%	-2.86%	-9.08%	3.49%	-2.19%	3,418.95	2,885.09
Hang Seng	17,406.36	0.04%	1.36%	-2.26%	-12.68%	17.06%	-12.01%	22,700.85	14,597.31
CSI300	3,583.77	0.60%	3.15%	-2.87%	-11.05%	0.59%	-7.44%	4,268.15	3,450.65
SENSEX	64,112.65	0.52%	-0.71%	-2.61%	4.50%	6.38%	5.38%	67,927.23	57,084.91
NIKKEI225	30,696.96	-0.95%	-0.98%	-3.64%	5.28%	14.34%	17.64%	33,772.89	25,661.89
KSOPI	2,310.55	0.34%	-1.97%	-6.27%	-8.47%	1.52%	3.32%	2,668.21	2,180.67
TWSE	16,149.68	0.09%	-0.63%	-1.25%	3.28%	26.17%	14.23%	17,463.76	12,826.34
ASX200	6,772.93	-0.79%	-1.04%	-3.91%	-6.80%	0.61%	-3.78%	7,567.70	6,751.30
Philippines	5,961.99	0.00%	-2.08%	-5.68%	-10.65%	-3.11%	-9.20%	7,137.62	5,956.86
Malaysia	1,439.20	-0.19%	0.08%	1.06%	0.92%	-0.37%	-3.76%	1,504.16	1,369.41
Indonesia	6,735.89	-0.34%	-0.09%	-2.94%	-1.86%	-4.21%	-1.67%	7,127.78	6,542.79
Singapore	3,064.29	0.08%	0.36%	-4.76%	-6.63%	0.09%	-5.75%	3,408.19	3,041.67
Vietnam	1,042.40	-1.72%	-4.68%	-9.68%	-0.64%	3.24%	3.51%	1,255.11	873.78

31 October 2023

Commodity	Last	1D	1W	Change				52 Week	
				1M	6M	12M	YTD	High	Low
<b>Hard Commodity</b>									
Gold (\$/Oz)	1,996.10	-0.51%	1.18%	7.98%	-1.02%	21.98%	9.43%	2,062.99	1,616.74
Thai Gold (Baht)	34,000.00	-0.15%	-0.58%	5.75%	5.43%	14.48%	2.10%	34,250.00	29,200.00
Silver (\$/Oz)	23.34	0.93%	1.56%	5.21%	-8.02%	20.04%	-2.58%	26.14	18.83
Aluminium (\$/MT)	2,215.75	0.00%	2.53%	-5.27%	-6.62%	0.48%	-5.69%	2,662.00	2,060.50
Copper (\$/lb)	365.85	0.34%	2.01%	-2.11%	-4.92%	6.33%	-3.99%	435.50	336.15
Steel (\$/T)	871.00	0.58%	24.25%	23.72%	-19.80%	21.97%	17.07%	1,200.00	645.00
Zinc (\$/MT)	2,468.00	0.00%	2.13%	-6.72%	-5.33%	-13.55%	-17.47%	3,509.63	2,209.00
Lithium (\$/MT)	23,613.64	0.00%	-1.14%	-15.09%	-42.05%	-70.76%	-72.13%	85,000.00	23,613.64
<b>Soft Commodity</b>									
Wheat (\$/bu.)	566.00	-1.65%	-3.62%	4.52%	-4.95%	-30.60%	-28.54%	904.00	540.00
Rubber (\$/kg)	145.00	-0.07%	-0.28%	6.38%	7.17%	23.70%	11.37%	152.90	116.40
Soybean (\$/bu)	1,282.75	-1.12%	-0.31%	0.61%	-10.89%	-6.52%	-15.57%	1,616.50	1,250.50
Soybean Meal (\$/T)	426.50	-3.59%	1.43%	13.46%	-0.77%	4.00%	-10.87%	516.60	360.00
Sugar (\$/lb)	26.75	-2.16%	-2.66%	1.83%	6.40%	55.52%	33.48%	28.00	17.67
Corn (\$/bu)	478.25	-0.52%	-2.45%	0.31%	-25.04%	-29.38%	-29.51%	700.00	455.75
Crude Palm Oil (MYR/MT)	3,625.00	-1.36%	-1.81%	-1.73%	-9.74%	-3.95%	-13.09%	4,349.00	3,232.00
<b>Energy</b>									
WTI (\$/bbl)	82.31	-3.78%	-3.72%	-9.34%	14.86%	-2.68%	2.55%	95.03	63.64
Brent (\$/bbl)	87.45	-3.35%	-2.65%	-8.25%	16.10%	-5.52%	1.79%	99.56	70.12
Newcastle Coal (\$/MT)	131.00	-3.11%	-5.31%	-18.18%	-30.15%	-64.95%	-67.59%	405.00	131.00
Natural Gas (\$/MMBtu)	3.35	5.94%	14.56%	14.44%	51.40%	-44.33%	-25.09%	7.60	1.94
BDI	1,563.00	0.00%	-22.51%	-8.11%	-0.82%	1.89%	3.17%	2,105.00	530.00
Container Freight	1,341.56	0.00%	-1.61%	-4.47%	-22.91%	-57.34%	-36.72%	3,049.73	1,341.56
Supramax Freight	1,184.00	0.00%	-7.43%	-7.21%	1.63%	-20.16%	11.49%	1,437.00	625.00
Handysize Freight	671.00	0.00%	-1.90%	-1.18%	1.21%	-25.20%	1.21%	883.00	389.00
<b>Bond Market (%)</b>									
Thai 2 -yrs Yield	2.56	2.59	2.61	2.53	1.91	1.83	1.63	2.62	1.53
Thai 10 -yrs Yield	3.24	3.28	3.34	3.14	2.51	3.16	2.64	3.34	2.26
Thai 2-10 Spread	0.68	0.69	0.73	0.62	0.60	1.33	1.01	1.43	0.35
US 2 -yrs Yield	5.05	5.00	5.05	5.04	3.96	4.41	4.43	5.26	3.55
US 10 -yrs Yield	4.89	4.83	4.85	4.57	3.42	4.01	3.87	5.02	3.25
US 2-10 Spread	-0.16	-0.17	-0.20	-0.47	-0.54	-0.40	-0.55	-0.16	-1.08
<b>Fx Market</b>									
Dollar Index	106.12	-0.41%	0.55%	-0.05%	4.08%	-3.79%	2.51%	113.15	99.58
USD/THB	35.93	-0.48%	-1.05%	-1.77%	5.39%	-4.88%	3.81%	38.08	32.57
EURO/THB	38.14	0.02%	-1.54%	-1.36%	1.76%	0.87%	2.91%	39.19	35.40
POUND/THB	43.72	-0.10%	-1.68%	-1.97%	2.89%	-0.72%	4.42%	45.53	40.07
Yen/THB	24.10	-0.07%	-0.62%	-1.59%	-3.43%	-6.27%	-8.49%	26.57	23.90
Yuan/THB	4.91	-0.44%	-1.07%	-1.91%	-0.23%	-5.78%	-1.85%	5.22	4.68
USD/EURO	0.94	-0.48%	0.51%	-0.40%	3.62%	-5.68%	0.85%	1.03	0.89
USD/POUND	0.82	-0.39%	0.65%	0.24%	2.44%	-4.19%	-0.71%	0.90	0.76
USD/Yen	149.10	-0.37%	-0.41%	-0.18%	9.19%	1.40%	13.71%	150.78	127.23
USD/Yuan	7.31	-0.09%	-0.05%	0.18%	5.67%	0.89%	5.98%	7.35	6.69