

มองตลาดหุ้นสัปดาห์นี้แฉวงแคบจากการที่ไร้ปัจจัยใหม่ๆ

Market Update

ตลาดหุ้น Dow Jones คืนวันศุกร์ปิดลบ 0.3% เนื่องจากเจ้าหน้าที่ FED ออกมาสนับสนุนการปรับขึ้นดอกเบี้ย ด้านราคาน้ำมันดิบ BRT เพิ่มขึ้น 1.2% เนื่องจากคาดถึงอุปสงค์ที่จะสูงขึ้นจากจีนออกมามาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ

Market Outlook

วันศุกร์ที่ผ่านมาสหรัฐรายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคจาก U of Michigan พบว่าอยู่ที่ 63.9 ต่ำกว่าที่ Bloomberg Consensus ประเมินไว้ที่ 60.1 ถ้อยแถลงภายในพบว่าสาเหตุหลักมาจากผู้บริโภคคลายกังวลกับเงินเฟ้อและปัญหาเพดานหนี้ก็ได้ถูกแก้ไข อย่างไรก็ตามผู้บริโภคยังกังวลกับเศรษฐกิจในปีหน้าจากรายได้ที่ยังอ่อนตัวลง โดยสัปดาห์นี้คาดบรรยากาศการลงทุนจะทรงตัวหลังสัปดาห์ก่อนหน้า ตลาดหุ้นทั่วโลกรับรู้ปัจจัยสำคัญอย่างการประชุม FED ไปแล้ว ขณะที่สัปดาห์นี้ปัจจัยต่างๆก็มิได้มีปัจจัยใหญ่ๆที่มีนัยยะสำคัญ โดยวันอังคารจะมีการรายงานในขออนุญาตก่อสร้าง และยอดสร้างบ้านใหม่ Bloomberg Consensus ประเมินไว้ที่ 1.43 ล้านในอนุญาต และ 1.4 ล้านหลังคาเรือน ส่วนวันพุธประธาน FED มีกำหนดแถลงก็เชื่อว่านักลงทุนจะจับตาเกี่ยวกับสัญญาณดอกเบี้ยเพื่อมองหาสัญญาณคงดอกเบี้ย ข้อมูลล่าสุดจาก CME FED Watch ให้น้ำหนักราว 74.4% ที่ FED จะปรับขึ้นดอกเบี้ยอีก 0.25% สำหรับการประชุมเดือน ก.ค. หากมีการส่งสัญญาณเกี่ยวกับการคงดอกเบี้ยก็มองว่าจะเป็นบวกกับตลาดหุ้น ถัดมาจะเป็นผู้ขอรับสวัสดิการการว่างงานของสหรัฐ Bloomberg Consensus ประเมินไว้ที่ 2.56 แสนราย ซึ่งในวันเดียวกันก็จะมีการรายงานยอดขายบ้านมือสอง Bloomberg Consensus ประเมินไว้ที่ 4.25 ล้านหลังคาเรือน ทั้งนี้ตัวเลขเศรษฐกิจที่รายงานออกมาหากบ่งชี้ในทางที่ย่ำแย่กับภาวะเศรษฐกิจก็เชื่อว่าตลาดหุ้นจะตอบรับเชิงบวกจากการคลายกังวลภาวะดอกเบี้ยสำหรับปัจจัยในประเทศคาดการณ์ว่าจะมีการรายงานมูลค่าส่งออกไทยประจำเดือน พ.ค. Bloomberg Consensus ประเมินมูลค่าส่งออกจะหดตัว 7.5%YoY และนำเข้าหดตัว 11%YoY พร้อมประเมินดุลการค้าขาดดุล 558 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หากขาดดุลมากกว่าคาดการณ์จะเป็นปัจจัยกดดันค่าเงินบาทให้อ่อนค่าต่อเนื่องและเป็นลบกับกระแสเงินทุนต่างชาติ ประเมิน SET สัปดาห์นี้เคลื่อนไหวในกรอบ 1540 – 1575 เซ็กกลยุทธการลงทุนยังเน้นทยอยลดน้ำหนักการลงทุนหลังตลาดหุ้นปรับขึ้นมารับปัจจัยบวกด้านดอกเบี้ยไปพอสมควร ส่วนหุ้น Trading ระยะสั้นเลือกกลุ่ม Domestic Play อาทิ ค่าปลีก (BJC CPALL HMPRO) ธนาคาร (BBL KBANK KTB SCB) ท่องเที่ยว (AOT CENTEL ERW MINT) Finance (MTC TIDLOR) โรงพยาบาล (BDMS) น้ำมัน (PTTEP)

	Current	Forward	52 Week H	52 Week L
SET	1,559		1,696	1,491
PE (x)	21.20	16.5	18.9	14.6
PBV (x)	1.51	1.48	1.72	1.39
Div. Yield (%)	3.11	3.04	3.3331	2.71
Equity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
SET	1,559	0.1%	0.3%	-6.5%
Dow Jones	34,299	-0.3%	1.2%	3.5%
Nasdaq	13,690	-0.7%	3.2%	30.8%
S&P 500	4,410	-0.4%	2.6%	14.8%
STOXX 600	467	0.5%	1.5%	9.9%
DAX	16,358	0.4%	2.6%	17.5%
SHANGHAI	3,273	0.6%	1.3%	6.0%
HANG SENG	20,040	1.1%	3.4%	1.3%
VN30	1,115	-0.2%	0.7%	10.7%
Commodity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
Brent Oil	77	1.2%	2.4%	-10.8%
Gold	1,958	0.0%	-0.2%	7.3%
BDI	1,076	-1.6%	2.0%	-29.0%
Bond Yield (%)	Last	1D	1W	YTD
US 2 Y	4.71	4.64	4.60	4.43
US 10 Y	3.76	3.72	3.74	3.87
US 2-10 Spread	-0.95			
TH 2 Y	2.13	2.12	2.09	1.63
TH 10 Y	2.61	2.61	2.57	2.64
Investor	Last	MTD	YTD	
Institutions	-406	4,231	40,643	
Proprietary	-686	-556	-5,949	
Foreign	1,487	-5,403	-103,440	
Retail	-394	1,728	68,746	

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

BDMS (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย 34.00 บาท)

มองว่า BDMS จะได้รับปัจจัยเชิงบวกจากเปิดประเทศ และแนวโน้มการกลับมาของชาวต่างชาติที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากมีสัดส่วนลูกค้าต่างชาติถึง 29% ของรายได้ทั้งหมด โดยยอดนัดหมายลูกค้าต่างชาติใน เม.ย.23 เพิ่มขึ้น 25,100 ราย (คิดเป็น CLMV 42%, เอเชียกลาง 12%, ยุโรป 11% และอื่นๆ 35%) โดยตัวแรกดังกล่าวเติบโตขึ้น 67% จากเดือน ก.พ.23 ที่มีจำนวนยอดนัดหมายเพียง 15,000 ราย

PTTEP (ถือ / ราคาเป้าหมาย 162.00 บาท)

แม้ยังมีประเด็นความกังวลเกี่ยวกับเศรษฐกิจถดถอย แต่เรามองว่าราคาหุ้นปัจจุบันมี downside risk ไม่มาก เพราะมีมูลค่าที่ไม่แพงอยู่แล้ว ขณะที่มีอัตราผลตอบแทนเงินปันผลนำดึงดูดที่ 5%

Strategist: VATHAN JITSOMNUK

Registration NO.069022

Email: Vathan.ji@pi.financial

19 June 2023

Equity Index	Last	1D	1W	Change				52 Week	
				1M	6M	12M	YTD	High	Low
Thailand									
SET	1,559.39	0.11%	0.28%	1.27%	-3.68%	-0.22%	-6.55%	1,695.99	1,491.12
SET50	948.82	0.13%	0.77%	1.55%	-3.21%	0.29%	-5.61%	1,020.39	903.66
SETHD	1,151.56	0.04%	-0.85%	0.54%	-1.59%	0.90%	-4.04%	1,222.06	1,102.24
Bank	393.85	0.11%	-1.27%	2.52%	4.14%	6.48%	1.43%	407.80	341.08
Energy	21,488.38	1.12%	0.04%	-1.16%	-12.31%	-11.75%	-14.43%	25,962.18	20,501.63
Commerce	36,118.64	0.08%	-0.08%	-3.62%	-3.69%	3.74%	-7.71%	40,897.97	32,629.95
ICT	157.57	-0.37%	-2.23%	-0.94%	-0.86%	-11.63%	-4.84%	181.23	151.48
Electronic	13,210.55	0.01%	12.75%	35.53%	49.13%	180.10%	27.31%	13,759.84	4,560.59
Hospitality	7,039.41	-0.97%	-1.08%	-2.14%	0.01%	14.75%	-2.30%	7,790.78	6,160.32
Con. Mat	8,694.96	0.27%	-0.31%	-0.56%	-4.32%	-4.83%	-6.04%	9,702.86	8,184.14
Property	248.95	-0.16%	-0.41%	-1.91%	-6.65%	8.56%	-8.57%	275.91	224.81
Transport	348.12	-0.43%	-0.73%	-0.70%	-5.60%	0.38%	-7.23%	382.08	330.95
Food&Bev	11,824.29	-0.22%	0.41%	3.08%	-6.26%	-9.39%	-7.06%	13,484.11	10,977.77
USA									
Don Jones	34,299.12	-0.32%	1.25%	3.90%	4.19%	14.97%	3.48%	34,712.28	28,660.94
Nasdaq	13,689.57	-0.68%	3.25%	10.91%	27.88%	29.46%	30.79%	13,864.06	10,088.83
S&P500	4,409.59	-0.37%	2.58%	7.29%	14.46%	20.70%	14.85%	4,448.47	3,491.58
DJ Financial	727.62	-0.28%	1.20%	5.54%	1.95%	8.93%	0.61%	793.32	631.24
DJ Healthcare	1,405.62	-0.04%	1.44%	0.89%	-2.00%	10.57%	-2.57%	1,498.26	1,272.59
DJ Technology	4,516.63	-0.89%	4.15%	13.43%	42.12%	41.89%	45.82%	4,594.91	2,913.39
DJ Energy	668.26	-0.08%	-0.55%	4.68%	-4.32%	4.99%	-8.21%	788.55	544.85
DJ Consumer goods	900.44	0.65%	3.37%	8.11%	12.31%	12.24%	14.46%	954.23	761.12
DJ Consumer service	1,343.91	-0.88%	2.19%	5.96%	16.77%	23.50%	18.51%	1,387.83	1,095.05
DJ Property	1,225.67	0.93%	0.70%	-1.51%	-0.19%	10.82%	-2.76%	1,320.97	1,072.29
DJ Con. Mat	1,272.03	-0.26%	2.56%	8.93%	14.64%	33.99%	15.72%	1,283.29	938.42
DJ Transportation	14,792.86	-0.51%	3.86%	8.41%	7.68%	15.04%	10.46%	15,888.39	11,946.21
VIX Index	13.54	-6.62%	-2.10%	-24.74%	-40.14%	-55.99%	-37.52%	34.88	13.48
EURO									
STOXX 600	466.80	0.53%	1.48%	0.45%	9.90%	15.25%	9.86%	470.45	379.72
DAX	16,357.63	0.41%	2.56%	2.89%	17.74%	24.94%	17.48%	16,427.42	11,862.84
FTSE 100	7,642.72	0.19%	1.06%	-1.40%	4.24%	8.28%	2.56%	8,047.06	6,707.62
ASIA									
Shanghai	3,273.33	0.63%	1.30%	-0.54%	3.33%	-0.99%	5.96%	3,424.84	2,885.09
Hang Seng	20,040.37	1.07%	3.35%	0.31%	3.03%	-4.88%	1.31%	22,700.85	14,597.31
CSI300	3,963.35	0.96%	3.30%	-0.37%	0.23%	-7.64%	2.37%	4,530.33	3,495.95
SENSEX	63,384.58	0.74%	1.21%	2.34%	3.34%	22.18%	4.18%	63,583.07	50,921.22
NIKKEI225	33,706.08	0.66%	4.47%	12.94%	22.45%	26.69%	29.17%	33,772.76	25,520.23
KSOPI	2,625.79	0.66%	-0.58%	5.87%	11.26%	6.41%	17.41%	2,650.45	2,134.77
TWSE	17,288.91	-0.27%	2.38%	10.30%	19.00%	9.45%	22.29%	17,346.32	12,629.48
ASX200	7,251.25	1.06%	1.81%	0.23%	1.43%	8.86%	3.02%	7,567.70	6,407.00
Phillippines	6,508.34	0.73%	0.02%	-1.22%	0.18%	1.07%	-0.88%	7,137.62	5,699.30
Malaysia	1,388.61	0.50%	0.91%	-2.45%	-6.08%	-6.18%	-7.15%	1,527.84	1,369.41
Indonesia	6,698.55	-0.23%	0.07%	0.33%	-1.67%	-4.77%	-2.22%	7,377.50	6,542.79
Singapore	3,260.03	0.53%	2.29%	1.43%	0.59%	4.69%	0.27%	3,408.19	2,968.87
Vietnam	1,115.22	-0.16%	0.69%	4.63%	5.96%	-9.68%	10.74%	1,295.12	873.78

19 June 2023

Commodity	Last	1D	1W	Change				52 Week	
				1M	6M	12M	YTD	High	Low
Hard Commodity									
Gold (\$/Oz)	1,957.98	0.00%	-0.16%	-1.57%	9.20%	5.42%	7.34%	2,062.99	1,614.96
Thai Gold (Baht)	32,200.00	0.78%	0.00%	0.47%	8.24%	8.42%	-0.16%	32,800.00	29,100.00
Silver (\$/Oz)	24.20	1.42%	-0.38%	1.90%	4.20%	8.68%	1.02%	26.14	17.56
Aluminium (\$/MT)	2,231.50	0.81%	-0.18%	-0.49%	-4.52%	-11.06%	-5.02%	2,662.00	2,060.50
Copper (\$/lb)	388.90	-0.31%	2.64%	6.42%	3.39%	-5.04%	2.06%	435.50	315.00
Steel (\$/T)	927.00	0.00%	-0.11%	-15.19%	37.33%	-17.67%	24.60%	1,200.00	645.00
Zinc (\$/MT)	2,477.00	-0.14%	2.97%	-0.44%	-18.72%	-30.84%	-17.16%	3,875.50	2,209.00
Lithium (\$/MT)	45,918.18	-1.71%	-2.94%	9.22%	-45.98%	-37.71%	-45.81%	85,000.00	40,750.00
Soft Commodity									
Wheat(\$/bu.)	688.00	4.01%	9.16%	6.25%	-8.69%	-38.65%	-13.13%	1,084.75	573.25
Rubber (\$/kg)	134.30	0.37%	0.75%	-1.90%	-2.18%	-17.25%	3.15%	166.00	115.00
Soybean (\$/bu)	1,466.50	2.68%	5.77%	7.51%	-0.91%	-16.45%	-3.47%	1,737.75	1,270.75
Soybean Meal (\$/T)	416.40	5.63%	4.83%	-2.46%	-10.06%	-8.26%	-12.98%	531.20	386.30
Sugar (\$/lb)	26.43	1.65%	4.14%	1.38%	31.56%	39.94%	31.89%	27.41	17.20
Corn (\$/bu)	640.25	2.73%	5.96%	10.15%	-1.95%	-20.93%	-5.64%	800.00	547.00
Crude Palm Oil (MYR/MT)	3,785.00	7.56%	8.83%	0.99%	-2.02%	-38.08%	-9.25%	5,495.00	3,143.00
Energy									
WTI (\$/bbl)	71.78	1.64%	2.29%	1.30%	-3.38%	-39.94%	-10.57%	118.97	63.64
Brent(\$/bbl)	76.61	1.24%	2.43%	2.27%	-3.07%	-36.84%	-10.83%	120.41	70.12
Newcastle Coal (\$/MT)	128.45	-5.52%	-5.34%	-21.58%	-68.13%	-64.90%	-68.22%	440.00	138.00
Natural Gas (\$/MMBtu)	2.63	3.91%	16.77%	10.77%	-60.12%	-66.06%	-41.18%	10.03	1.94
BDI	1,076.00	-1.65%	1.99%	-24.49%	-31.03%	-55.56%	-28.98%	2,596.00	530.00
Container Freight	1,592.25	0.00%	-5.28%	-8.57%	-25.15%	-78.78%	-24.89%	7,285.89	1,592.25
Supramax Freight	748.00	1.08%	1.63%	-31.38%	-35.35%	-69.92%	-29.57%	2,475.00	625.00
Handysize Freight	464.00	-1.49%	-7.39%	-24.80%	-34.18%	-64.88%	-30.02%	1,343.00	431.00
Bond Market (%)									
Thai 2 -yrs Yield	2.13	2.12	2.09	1.98	1.64	1.87	1.63	2.13	1.50
Thai 10 -yrs Yield	2.61	2.61	2.57	2.50	2.62	3.00	2.64	3.21	2.26
Thai 2-10 Spread	0.47	0.49	0.48	0.53	0.98	1.13	1.01	1.43	0.40
US 2 -yrs Yield	4.71	4.64	4.60	4.08	4.18	3.09	4.43	5.08	2.73
US 10 -yrs Yield	3.76	3.72	3.74	3.53	3.48	3.20	3.87	4.34	2.51
US 2-10 Spread	-0.95	-0.93	-0.86	-0.55	-0.70	0.10	-0.55	0.10	-1.08
Fx Market									
Dollar Index	102.24	0.13%	-1.27%	-0.31%	-2.35%	-1.46%	-1.24%	114.78	100.79
USD/THB	34.66	0.16%	0.17%	1.62%	-0.37%	-1.19%	0.14%	38.46	32.57
EURO/THB	37.91	0.12%	1.96%	2.30%	2.55%	2.54%	2.30%	38.14	35.40
POUND/THB	44.46	0.51%	2.18%	4.42%	5.14%	2.30%	6.20%	44.73	39.09
Yen/THB	24.43	-0.94%	-1.56%	-2.28%	-4.10%	-6.84%	-7.22%	27.66	24.38
Yuan/THB	4.86	0.15%	0.31%	-0.47%	-2.85%	-7.30%	-2.83%	5.46	4.79
USD/EURO	0.91	0.07%	-1.72%	-0.68%	-3.21%	-3.58%	-2.12%	1.05	0.90
USD/POUND	0.78	-0.26%	-1.91%	-2.57%	-5.22%	-3.38%	-5.73%	0.97	0.78
USD/Yen	141.82	1.09%	1.74%	3.98%	3.82%	6.11%	8.16%	151.95	127.23
USD/Yuan	7.13	0.06%	-0.05%	2.14%	2.19%	6.23%	3.31%	7.33	6.67