

ประธานเฟดส่งสัญญาณขึ้นดอกเบี้ย แต่นักลงทุนดูไม่เชื่อเท่าใดนัก

Market Update

ตลาดหุ้น Dow Jones เมื่อคืนปิดลบ 0.3% หลังจากประธาน FED ส่งสัญญาณว่าจะเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยจนกว่าเงินเฟ้อจะชะลอตัวลงสู่ระดับเป้าหมาย ด้านราคาน้ำมันดิบ BRT ปิดบวก 1.8% ได้แรงหนุนจากการอ่อนค่าของดอลลาร์

Market Outlook

เมื่อคืนที่ผ่านมาประธาน FED (เจอโรม พาวเวล) ออกมาแสดงมุมมองเศรษฐกิจและนโยบายการเงินต่อคณะกรรมการการเงินประจำสภาผู้แทนราษฎร โดยกล่าวว่า FED ยังคงมุ่งมั่นที่จะลดให้เงินเฟ้อปรับลงสู่เป้าหมายที่ 2% และเป็นเรื่องที่เหมาะสมที่ FED จะเดินหน้าปรับขึ้นดอกเบี้ยต่อไปหากเศรษฐกิจสหรัฐยังคงอยู่ในทิศทางปัจจุบันพร้อมกล่าวเพิ่มเติมว่าแม้เงินเฟ้อได้ชะลอตัวลงแต่ยังคงอยู่เหนือเป้าหมายของ FED ซึ่งการจะนำเงินเฟ้อลงนั้นจำเป็นต้องให้เศรษฐกิจชะลอตัวต่ำกว่าการขยายตัวปกติ อย่างไรก็ตามภายหลังจากการแถลงของประธาน FED พบว่าการเคลื่อนไหวของ US Bond Yield ทรงตัว บ่งชี้ว่านักลงทุนไม่ได้เชื่อถ้อยแถลงประธาน FED มากนักพร้อมกับ CME FED Watch ที่ให้น้ำหนักปรับขึ้นดอกเบี้ยอีก 0.25% ด้วยความน่าจะเป็น 72% (ไม่เปลี่ยนแปลงจากวันก่อนหน้ามากนัก) สำหรับตลาดหุ้นไทยเชื่อว่าอยู่ในช่วงที่ไร้ปัจจัยบวกและเต็มไปด้วยปัจจัยกดดันเชิงจิตวิทยาจากหุ้นขนาดกลาง - เล็กที่ประสบปัญหาพร้อมกับความไม่ชัดเจนด้านการเมืองยังเข้าใกล้วันเลือกตั้งความผันผวนจะยิ่งมากขึ้น ส่งผลให้การปรับขึ้นยังทำได้ลำบากหรือแม้จะปรับขึ้นได้ก็มี Upside ที่จำกัด นอกจากนี้กระแสเงินทุนต่างชาติยังเสี่ยงที่จะไหลออกจากการอ่อนค่าของเงินบาท แม้ออลาสหรัฐฯจะอ่อนค่าแต่พบว่าเงินบาทกลับอ่อนค่ามากกว่า เสี่ยงที่กระแสเงินทุนต่างชาติจะยังเห็นการขายสุทธิซึ่งเป็นปัจจัยกดดันอีกทาง โดยวานนี้นักลงทุนต่างชาติยังขายสุทธิอีกกว่า 3.5 พันล้านบาทพร้อมกับ Short TFEX อีกกว่า 2 หมื่นสัญญา คินนี้ติดตามผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานในสหรัฐฯ Bloomberg Consensus ประเมินไว้ที่ 2.61 แสนรายหากรายงานแล้วต่ำกว่าคาดมองเป็นบวกกับตลาดหุ้นโลกจากการคลายกังวลเงินเฟ้อและดอกเบี้ย วันนี้คาด SET INDEX เคลื่อนไหวกรอบ 1515 - 1530 เชิงกลยุทธ์การลงทุนยังไม่แนะนำเพิ่มพอร์ตการลงทุนแม้ดัชนีจะปรับ ลงมาบ้างแล้วก็ตามเนื่องจากระยะถัดไปยังเผชิญไปด้วยหลายความเสี่ยง ส่วน Trading ระยะสั้นเลือกกลุ่มน้ำมัน (PTTEP) โรงกลั่น (BCP SPRC) ปิโตรเคมี (PTTGC IVL) ปัจจัยหนุนเงินออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจและราคาน้ำมันที่ปรับขึ้น กลุ่มอื่นๆยังเน้น Domestic Play อาทิ คำปลีก (BJC CRC CPALL HMPRO) ธนาคาร (BBL KBANK KTB SCB) ท่องเที่ยว (AOT CENTEL ERW MINT SPA)

	Current	Forward	52 Week H	52 Week L
SET	1,522		1,696	1491
PE (x)	20.72	16.1	18.9	14.6
PBV (x)	1.47	1.45	1.72	1.39
Div. Yield (%)	3.18	3.11	3.3354	2.71
Equity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
SET	1,522	-1.0%	-2.5%	-8.8%
Dow Jones	33,952	-0.3%	-0.1%	2.4%
Nasdaq	13,502	-1.2%	-0.9%	29.0%
S&P 500	4,366	-0.5%	-0.2%	13.7%
STOXX 600	457	-0.5%	-1.7%	7.6%
DAX	16,023	-0.5%	-1.8%	15.1%
SHANGHAI	3,198	-1.3%	-1.0%	3.5%
HANG SENG	19,218	-2.0%	-1.0%	-2.8%
VN30	1,118	0.6%	0.1%	11.1%
Commodity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
Brent Oil	77	1.6%	5.4%	-10.2%
Gold	1,933	-0.2%	-0.5%	6.0%
BDI	1,078	0.0%	-0.1%	-28.8%
Bond Yield (%)	Last	1D	1W	YTD
US 2 Y	4.72	4.68	4.69	4.43
US 10 Y	3.72	3.72	3.79	3.87
US 2-10 Spread	-1.00			
TH 2 Y	2.12	2.13	2.11	1.63
TH 10 Y	2.60	2.61	2.57	2.64
Investor	Last	MTD	YTD	
Institutions	-406	1,648	38,059	
Proprietary	-686	1,170	-4,222	
Foreign	1,487	-8,794	-106,832	
Retail	-394	5,977	72,995	

หุ้นแนะนำซื้อวันนี้

PTTEP (ชื่อ / ราคาเป้าหมาย 175.00 บาท)

ราคาน้ำมันดิบเบรนท์ปรับเพิ่มมากกว่า 2.5% เป็น US\$86.6/บาร์เรล หลังมีข่าวรัสเซียลดการผลิตสูงโดยสมัครใจ ด้วยขนาดการผลิตที่ 5.0 แสน bpd นั้นสูงกว่าประมาณการ EIA ที่คาดว่าจะผลิตเพิ่ม 3.1 แสน bpd ในไตรมาส 1/23 ทั้งนี้ มีคาดการณ์ว่าอุปทานขาดดุลนี้จะทำให้ราคาน้ำมันดิบอยู่ในกรอบ US\$90/บาร์เรลในระยะสั้น

PSL (ชื่อ / ราคาเป้าหมาย 12.40 บาท)

ช่วง 3Q โดยปกติแล้วจะเป็นปัจจัยฤดูกาลหนุนค่าระวาง นอกจากนั้นการฟื้นนโยบาย Zero-COVID ของจีนยังเป็นปัจจัยบวกต่ออุปสงค์การขนส่งกลุ่มเรือเทกองโลก (แร่ ถ่านหิน และ ธัญพืช) ในปี 2023 ที่คาดว่าจะช่วยพยุงการเติบโตภาพรวมนั้นไม่ให้เกิดความเสี่ยงต่อเศรษฐกิจมีแนวโน้มชะลอตัวลงในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว คาดว่าค่าระวางในระยะยาวจะยังอยู่ในระดับที่ทำได้ดี เพราะการขยายตัวของอุปทานในอัตราจำกัด เห็นได้จากอัตราส่วนคำสั่งต่อเรือใหม่ต่อกองเรือโลกที่ต่ำสุดตั้งแต่ปี 1996

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	1,522.12	-1.01%	-2.50%	0.48%	-5.85%	-2.35%	-8.78%	1,695.99	1,491.12
SET50	925.93	-0.93%	-2.13%	0.71%	-5.31%	-2.11%	-7.89%	1,020.39	903.66
SETHD	1,140.43	-0.85%	-1.57%	0.79%	-2.69%	0.56%	-4.97%	1,222.06	1,102.24
Bank	393.94	0.39%	-0.86%	3.16%	3.13%	5.48%	1.45%	407.80	341.08
Energy	21,074.16	-1.33%	-1.76%	-0.49%	-13.37%	-11.57%	-16.08%	25,962.18	20,501.63
Commerce	35,194.73	-1.19%	-2.93%	-3.04%	-7.69%	2.28%	-10.07%	40,897.97	32,629.95
ICT	156.19	-1.14%	-1.95%	1.35%	-3.49%	-11.29%	-5.68%	181.23	151.48
Electronic	11,525.93	-0.09%	-5.40%	7.71%	27.76%	137.33%	11.08%	14,098.50	4,660.77
Hospitality	6,993.67	-0.69%	-1.30%	1.13%	-0.76%	10.88%	-2.93%	7,790.78	6,231.21
Con. Mat	8,509.64	-1.29%	-3.15%	-2.46%	-5.82%	-7.42%	-8.04%	9,702.86	8,184.14
Property	242.32	-2.88%	-4.18%	-1.80%	-8.34%	6.77%	-11.00%	275.91	224.81
Transport	350.23	-0.32%	-0.06%	2.56%	-4.56%	-2.08%	-6.67%	382.08	330.95
Food&Bev	11,594.41	-1.02%	-3.03%	2.40%	-6.86%	-11.89%	-8.87%	13,484.11	10,977.77
USA									
Don Jones	33,951.52	-0.30%	-0.08%	1.57%	2.80%	11.54%	2.43%	34,712.28	28,660.94
Nasdaq	13,502.20	-1.21%	-0.91%	6.67%	28.89%	23.47%	29.00%	13,864.06	10,088.83
S&P500	4,365.69	-0.52%	-0.16%	4.14%	14.21%	16.57%	13.70%	4,448.47	3,491.58
DJ Financial	719.68	-0.27%	-0.25%	2.26%	0.54%	5.14%	-0.49%	793.32	631.24
DJ Healthcare	1,403.66	0.02%	1.32%	0.36%	-2.82%	7.30%	-2.70%	1,498.26	1,276.40
DJ Technology	4,430.01	-1.56%	-1.47%	7.77%	42.95%	35.04%	43.03%	4,594.91	2,913.39
DJ Energy	659.33	0.90%	-0.36%	0.12%	-6.38%	3.05%	-9.44%	788.55	544.85
DJ Consumer goods	894.30	-1.07%	0.68%	6.36%	13.66%	8.89%	13.68%	954.23	761.12
DJ Consumer service	1,335.70	-0.15%	-0.55%	3.16%	18.20%	18.96%	17.79%	1,387.83	1,099.27
DJ Property	1,219.41	0.37%	1.50%	-3.25%	-2.85%	9.01%	-3.26%	1,320.97	1,072.29
DJ Con. Mat	1,290.53	0.88%	2.54%	8.11%	17.17%	33.40%	17.40%	1,294.41	940.24
DJ Transportation	14,739.08	0.02%	0.66%	5.96%	9.82%	12.81%	10.06%	15,888.39	11,946.21
VIX Index	13.20	-4.90%	-4.90%	-21.48%	-39.92%	-54.02%	-39.09%	34.88	13.10
EURO									
STOXX 600	457.01	-0.50%	-1.71%	-2.53%	6.96%	12.42%	7.56%	470.45	379.72
DAX	16,023.13	-0.55%	-1.76%	-1.55%	15.16%	21.21%	15.08%	16,427.42	11,862.84
FTSE 100	7,559.18	-0.13%	-0.57%	-2.55%	1.20%	5.83%	1.44%	8,047.06	6,707.62
ASIA									
Shanghai	3,197.90	-1.31%	-0.96%	-2.61%	4.70%	-2.01%	3.52%	3,424.84	2,885.09
Hang Seng	19,218.35	-1.98%	-0.98%	-1.19%	-2.34%	-9.06%	-2.85%	22,700.85	14,597.31
CSI300	3,864.03	-1.53%	0.00%	-2.04%	0.73%	-9.28%	-0.20%	4,530.33	3,495.95
SENSEX	63,523.15	0.31%	0.47%	2.91%	4.43%	20.55%	4.41%	63,588.31	51,632.85
NIKKEI225	33,575.14	0.56%	0.22%	8.98%	26.66%	27.21%	28.67%	33,772.89	25,621.96
KSOPI	2,582.63	-0.86%	-1.39%	1.77%	9.59%	8.14%	15.48%	2,650.45	2,134.77
TWSE	17,202.40	0.10%	-0.21%	6.35%	19.11%	9.26%	21.68%	17,346.32	12,629.48
ASX200	7,314.91	-0.58%	2.14%	0.49%	2.27%	12.78%	3.92%	7,567.70	6,411.90
Phillippines	6,424.21	-0.38%	-0.15%	-3.61%	-2.32%	2.60%	-2.17%	7,137.62	5,699.30
Malaysia	1,393.45	0.37%	0.58%	-2.46%	-5.10%	-4.77%	-6.82%	1,527.84	1,369.41
Indonesia	6,702.63	0.63%	0.04%	0.03%	-1.78%	-5.45%	-2.16%	7,377.50	6,542.79
Singapore	3,223.66	0.11%	0.17%	0.66%	-1.40%	3.30%	-0.85%	3,408.19	2,968.87
Vietnam	1,118.46	0.61%	0.09%	4.82%	9.37%	-5.18%	11.06%	1,295.12	873.78

Commodity	Last	1D	1W	Change				52 Week	
				1M	6M	12M	YTD	High	Low
Hard Commodity									
Gold (\$/Oz)	1,932.55	-0.20%	-0.51%	-2.29%	7.81%	5.64%	5.95%	2,062.99	1,614.96
Thai Gold (Baht)	31,950.00	-0.47%	-0.31%	-1.08%	6.68%	7.04%	-0.78%	32,800.00	29,100.00
Silver (\$/Oz)	22.64	-2.15%	-5.36%	-5.10%	-3.95%	6.67%	-5.50%	26.14	17.56
Aluminium (\$/MT)	2,200.75	-0.25%	-0.79%	-3.10%	-7.57%	-12.60%	-6.33%	2,662.00	2,060.50
Copper (\$/lb)	391.35	0.77%	1.12%	5.13%	4.32%	-3.85%	2.70%	435.50	315.00
Steel (\$/T)	912.00	-1.62%	-1.19%	-16.64%	38.39%	-17.75%	22.58%	1,200.00	645.00
Zinc (\$/MT)	2,416.49	2.63%	-2.94%	-2.46%	-18.46%	-34.92%	-19.19%	3,875.50	2,209.00
Lithium (\$/MT)	47,054.55	0.00%	0.72%	7.89%	-44.43%	-37.26%	-44.47%	85,000.00	40,750.00
Soft Commodity									
Wheat (\$/bu.)	734.50	5.57%	16.54%	21.40%	-3.64%	-28.66%	-7.26%	1,007.25	573.25
Rubber (\$/kg)	132.60	-0.15%	-0.60%	-2.57%	2.71%	-17.16%	1.84%	166.00	115.00
Soybean (\$/bu)	1,514.75	2.54%	9.11%	15.87%	3.20%	-12.12%	-0.30%	1,737.75	1,270.75
Soybean Meal (\$/T)	439.20	6.40%	12.70%	7.36%	-2.83%	-4.29%	-8.21%	531.20	386.30
Sugar (\$/lb)	25.88	-1.30%	0.15%	0.39%	23.89%	40.51%	29.14%	27.41	17.20
Corn (\$/bu)	671.00	4.23%	10.41%	21.01%	1.59%	-15.38%	-1.11%	800.00	547.00
Crude Palm Oil (MYR/MT)	3,631.00	-2.84%	4.40%	-2.52%	-6.01%	-28.27%	-12.95%	5,211.00	3,143.00
Energy									
WTI (\$/bbl)	72.53	2.88%	6.24%	1.37%	-6.40%	-36.29%	-9.63%	114.05	63.64
Brent (\$/bbl)	77.12	1.61%	5.36%	2.04%	-4.77%	-33.80%	-10.23%	120.41	70.12
Newcastle Coal (\$/MT)	124.15	-1.90%	-5.95%	-23.48%	-69.01%	-67.55%	-69.28%	440.00	138.00
Natural Gas (\$/MMBtu)	2.60	4.21%	10.89%	0.46%	-48.05%	-63.40%	-41.97%	10.03	1.94
BDI	1,078.00	0.00%	-0.09%	-21.03%	-37.43%	-56.60%	-28.84%	2,354.00	530.00
Container Freight	1,592.25	0.00%	-5.28%	-7.42%	-25.15%	-78.78%	-24.89%	7,285.89	1,592.25
Supramax Freight	759.00	0.00%	4.12%	-28.60%	-31.19%	-69.28%	-28.53%	2,475.00	625.00
Handysize Freight	458.00	0.00%	-3.78%	-24.79%	-32.94%	-65.72%	-30.92%	1,339.00	431.00
Bond Market (%)									
Thai 2 -yrs Yield	2.12	2.13	2.11	2.01	1.65	1.83	1.63	2.13	1.50
Thai 10 -yrs Yield	2.60	2.61	2.57	2.51	2.68	2.90	2.64	3.21	2.26
Thai 2-10 Spread	0.49	0.48	0.46	0.50	1.03	1.07	1.01	1.43	0.40
US 2 -yrs Yield	4.72	4.68	4.69	4.27	4.27	3.20	4.43	5.08	2.73
US 10 -yrs Yield	3.72	3.72	3.79	3.67	3.68	3.27	3.87	4.34	2.51
US 2-10 Spread	-1.00	-0.96	-0.90	-0.59	-0.59	0.08	-0.55	0.10	-1.08
Fx Market									
Dollar Index	102.07	-0.46%	-0.85%	-1.09%	-2.26%	-1.81%	-1.40%	114.78	100.79
USD/THB	34.78	-0.20%	0.22%	1.18%	-0.32%	-1.38%	0.49%	38.46	32.57
EURO/THB	38.21	0.42%	1.61%	2.85%	3.34%	2.18%	3.10%	38.26	35.40
POUND/THB	44.41	-0.17%	1.08%	3.89%	5.72%	2.49%	6.07%	44.73	39.09
Yen/THB	24.51	-0.49%	-1.03%	-1.68%	-6.98%	-4.74%	-6.92%	27.66	24.38
Yuan/THB	4.84	-0.11%	0.03%	-1.18%	-2.93%	-8.24%	-3.29%	5.46	4.79
USD/EURO	0.91	-0.62%	-1.42%	-1.65%	-3.56%	-3.51%	-2.56%	1.05	0.90
USD/POUND	0.78	-0.04%	-0.82%	-2.54%	-5.73%	-3.81%	-5.38%	0.97	0.78
USD/Yen	141.88	0.29%	1.28%	2.83%	7.20%	3.59%	8.21%	151.95	127.23
USD/Yuan	7.18	-0.02%	0.24%	2.39%	2.78%	7.35%	4.07%	7.33	6.67