

คาดการณ์การซื้อต่อเนื่องของนักลงทุนสถาบัน

Market Update

ตลาดหุ้น Dow Jones เมื่อคืนปิดบวก 0.43% ปัจจัยบวกยังคงมาจากการผ่อนคลายนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ ด้านราคาน้ำมันดิบ BRT ปิดบวก 2.5% หลังมีรายงานว่ากลุ่มกบฏคูเวตยังคงโจมตีเรือบรรทุกสินค้าในทะเลแดง

Market Outlook

เมื่อคืนที่ผ่านมาได้มีตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญในฝั่งตลาดหุ้นสหรัฐฯ โดยการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์ต่างๆมีความน่าสนใจบางอย่าง อย่างเช่นการปรับลดต่อเนื่องของ US Bond Yield พร้อมกับการอ่อนค่าของ Dollar Index หนุนทองคำปรับขึ้นเมื่อคืนที่ผ่านมา การเคลื่อนไหวข้างต้นยังคงสะท้อนถึงการผ่อนคลายนโยบายการเงินจากทางความคิดของนักลงทุน ความเห็นล่าสุดจาก CME FED Watch ยังให้น้ำหนักราว 85.5% ที่ FED จะคงดอกเบี้ยแต่น้ำหนักสูงมากกว่า 70% ที่ FED จะปรับลดดอกเบี้ย 0.25% และอีก 11% คาดว่าจะปรับลดดอกเบี้ยถึง 0.50% ส่วนปัจจัยในประเทศยังไม่อะไรใหม่ๆยังคงให้น้ำหนักกับการเข้ามาซื้อของกองทุน 3 วันทำการย้อนหลังซื้อสุทธิต่อเนื่องรวมแล้วกว่า 2.5 พันล้านบาท โดยเมื่อวานที่ผ่านมาสมาคมนักวิเคราะห์ได้เปิดเผยว่ากองทุน TEGG รวบรวมเปิดเงินเข้ามาได้ราว 3 พันล้านบาท (ข้อมูล ณ วันที่ 22 ธ.ค.) พร้อมคาดว่าในช่วงที่เหลือตั้งแต่ 23 ธ.ค. - 28 ธ.ค. จะมีเปิดเงินเข้ามาอีก เรายังคงมองหุ้นขนาดใหญ่ที่คะแนน ESG A - AAA มีความน่าสนใจและเป็นเป้าหมายของนักลงทุนสถาบันประกอบด้วย (AOT AP CPALL HMPRO KBANK MINT SPALI) คืนนี้ไม่มีปัจจัยสำคัญที่ต้องติดตามมีเพียงคืนพรุ่งนี้กับตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานของสหรัฐฯ Bloomberg Consensus ประเมินไว้ที่ 2.1 แสนรายและในวันพฤหัสบดีช่วงบ่ายธนาคารแห่งประเทศไทยมีกำหนดรายงานเศรษฐกิจไทยช่วงเดือน พ.ย. พร้อมกับดูบัญชีเดินสะพัด Bloomberg Consensus ประเมินไว้ที่ 1 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ วันนี้ประเมิน SET INDEX แกว่งขึ้นในกรอบ 1415 - 1420 เซกคลยุทธ์การลงทุนระยะสั้นแนะนำ Trading ในหุ้นน้ำมัน (PTTEP) โรงกลั่น (BCP SPRC TOP) ตามการปรับขึ้นของราคาน้ำมันดิบ BRT ส่วนลงทุนระยะกลาง - ยาว ยังแนะนำทยอยสะสมได้เช่นเดิมแม้ SET INDEX จะปรับขึ้นมาบ้างแต่ Valuation ยังไม่แพง เน้นสะสมกลุ่มหุ้นขนาดใหญ่ อาทิ ค่าปลีก (BJC CRC CPALL HMPRO) ก่อเกี่ยว (AOT CENTEL MINT) ธนาคารพาณิชย์ (BBL KBANK KTB SCB) ศูนย์การค้า (CPN) สื่อสาร (ADVANC INTUCH) ส่งออก (ITC TU) การเงิน (SAWAD TIDLOR)

	Current	Forward	52 Week H	52 Week L
SET	1,413		1,696	1355
PE (x)	19.40	16.7	18.9	14.6
PBV (x)	1.39	1.35	1.72	1.29
Div. Yield (%)	3.22	3.11	3.3477	2.71
Equity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
SET	1,413	0.3%	1.3%	-15.3%
Dow Jones	37,545	0.4%	0.0%	13.3%
Nasdaq	15,075	0.5%	0.5%	44.0%
S&P 500	4,775	0.4%	0.1%	24.4%
STOXX 600	478	0.0%	0.1%	12.4%
DAX	16,706	0.0%	-0.2%	20.0%
SHANGHAI	2,899	-0.7%	-1.1%	-6.2%
HANG SENG	16,340	0.0%	-1.0%	-17.4%
VN30	1,122	0.4%	2.4%	11.4%
Commodity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
Brent Oil	81	2.5%	2.3%	-5.6%
Gold	2,068	0.7%	1.3%	13.4%
BDI	2,094	0.0%	-5.6%	38.2%
Bond Yield (%)	Last	1D	1W	YTD
US 2 Y	4.35	4.32	4.44	4.43
US 10 Y	3.90	3.90	3.93	3.87
US 2-10 Spread	-0.46			
TH 2 Y	2.34	2.34	2.34	1.63
TH 10 Y	2.68	2.73	2.78	2.64
Investor	Last	MTD	YTD	
Institutions	1,259	8,859	79,531	
Proprietary	-935	-2,641	-5,463	
Foreign	294	-3,384	-195,670	
Retail	-617	-2,834	121,602	

หุ้นแนะนำซื้อวันนี้

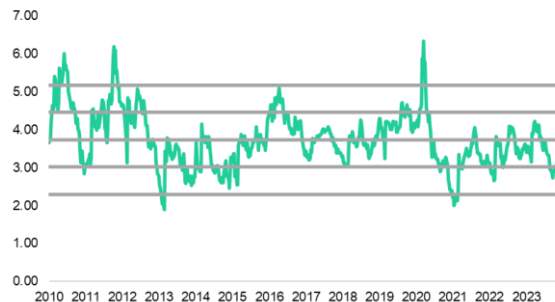
PTTEP (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย 180.00 บาท)

ยังคงมุมมองเชิงบวกต่อภาพรวมกำไรไตรมาส 4/23 ถึงปี 2024 ราคาน้ำมันดิบที่สูงขึ้นจะหนุนราคาขายเฉลี่ยขึ้น ขณะที่ผู้บริหารให้แนวทางปริมาณขายว่าจะโต 9% YoY ในปี 2024 หนุนจากแหล่งเอราวัณ (G1/61) ที่เร่งการผลิตเป็น 800 MMSCFD

MINT (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย 42.00 บาท)

คาดว่า การฟื้นตัวกลับมาของธุรกิจท่องเที่ยวและค่าตัวโดยสารไปยุโรปที่กลับสู่ระดับปกติจะเป็นปัจจัยหนุนสำคัญต่อผลประกอบการธุรกิจโรงแรมในยุโรป ซึ่งมองว่าจะช่วยกระตุ้นยอดจองห้องพักและรักษา ADR ในฐานสูงที่ราว ๑150/คืนได้ในช่วงเดือน ต.ค. - พ.ย. 2023 ก่อนที่จะเข้าสู่ช่วงหน้าหนาวได้ ปัจจุบันเรายังไม่เห็นสัญญาณที่ชี้ถึงภาวะอุปสงค์การเข้าพักที่ชะลอตัวจากราคาค่าห้องพักที่สูงขึ้นในภาคการท่องเที่ยวเชิงพักผ่อน

Earnings Yield Gap (%)



Strategist: VATHAN JITSOMNUK

Registration NO.069022

Email: Vathan.ji@pi.financial

27 December 2023

Equity Index	Last	1D	Change					52 Week	
			1W	1M	6M	12M	YTD	High	Low
Thailand									
SET	1,413.45	0.33%	1.33%	1.15%	-3.65%	-13.40%	-15.29%	1,695.99	1,354.73
SET50	877.26	0.32%	1.19%	1.67%	-2.14%	-11.09%	-12.73%	1,020.39	838.67
SETHD	1,115.30	0.26%	1.45%	1.27%	0.50%	-5.89%	-7.06%	1,222.06	1,076.40
Bank	375.08	0.62%	0.51%	0.96%	-1.36%	-2.52%	-3.40%	413.21	356.60
Energy	20,636.21	0.10%	0.12%	-0.31%	1.58%	-16.03%	-17.83%	25,319.53	19,813.98
Commerce	30,839.62	0.65%	2.38%	0.01%	-8.58%	-19.99%	-21.20%	40,897.97	28,899.10
ICT	148.39	-0.16%	1.46%	-1.40%	-1.23%	-8.62%	-10.39%	173.54	144.88
Electronic	11,500.99	-0.02%	3.84%	16.88%	2.39%	25.28%	10.83%	14,105.03	8,753.54
Hospitality	6,618.75	2.19%	3.88%	1.82%	-2.45%	-7.90%	-8.13%	7,582.17	6,293.05
Con. Mat	7,723.78	1.13%	1.68%	1.37%	-7.50%	-15.92%	-16.53%	9,620.09	7,362.69
Property	229.45	0.76%	1.96%	1.07%	-2.61%	-14.61%	-15.73%	275.91	216.90
Transport	299.10	-0.46%	0.11%	-1.79%	-12.83%	-18.64%	-20.29%	382.08	288.85
Food&Bev	11,033.03	0.49%	2.82%	1.93%	0.64%	-12.36%	-13.28%	12,960.52	10,151.70
USA									
Don Jones	37,545.33	0.43%	-0.03%	6.09%	10.91%	12.60%	13.27%	37,641.30	31,429.82
Nasdaq	15,074.57	0.54%	0.48%	5.78%	10.91%	42.82%	44.03%	15,101.18	10,207.47
S&P500	4,774.75	0.42%	0.13%	4.72%	9.09%	23.66%	24.36%	4,784.72	3,780.78
DJ Financial	817.94	0.51%	-0.01%	7.57%	14.15%	12.95%	13.10%	819.76	659.99
DJ Healthcare	1,436.88	0.25%	0.57%	4.17%	3.27%	-0.75%	-0.40%	1,454.08	1,292.76
DJ Technology	5,093.45	0.42%	0.40%	4.56%	13.98%	63.37%	64.44%	5,103.78	2,985.20
DJ Energy	711.81	0.91%	0.59%	1.38%	7.19%	-2.85%	-2.23%	772.62	621.81
DJ Consumer goods	880.05	0.70%	-0.77%	4.54%	-1.60%	10.89%	11.87%	939.42	766.13
DJ Consumer service	1,509.91	0.19%	-0.41%	5.75%	10.88%	32.04%	33.15%	1,519.35	1,116.70
DJ Property	1,392.42	0.23%	-0.25%	-1.33%	15.79%	9.78%	10.47%	1,426.76	1,157.25
DJ Con. Mat	1,490.20	0.59%	1.28%	11.71%	12.76%	33.76%	35.57%	1,494.60	1,075.07
DJ Transportation	16,104.26	0.25%	0.00%	6.69%	4.50%	18.42%	20.25%	16,717.04	13,249.10
VIX Index	12.99	-0.31%	3.67%	4.25%	-3.28%	-37.57%	-40.06%	30.81	11.81
EURO									
STOXX 600	477.60	0.00%	0.12%	3.83%	4.73%	11.73%	12.41%	480.64	424.84
DAX	16,706.18	0.00%	-0.23%	4.22%	4.75%	19.84%	19.98%	17,003.28	13,871.32
FTSE 100	7,697.51	0.00%	0.78%	2.80%	2.63%	3.00%	3.30%	8,047.06	7,206.82
ASIA									
Shanghai	2,898.88	-0.68%	-1.14%	-4.67%	-9.11%	-4.79%	-6.16%	3,418.95	2,882.02
Hang Seng	16,340.41	0.00%	-1.00%	-6.94%	-14.77%	-16.60%	-17.40%	22,700.85	15,972.31
CSI300	3,324.79	-0.68%	-0.28%	-6.03%	-13.43%	-12.91%	-14.12%	4,268.15	3,283.99
SENSEX	71,336.80	0.32%	-0.14%	8.14%	11.61%	17.40%	17.25%	71,913.07	57,084.91
NIKKEI225	33,305.85	0.16%	0.26%	-0.95%	0.34%	25.93%	27.64%	33,853.46	25,661.89
KSQPI	2,602.59	0.12%	1.33%	4.24%	1.50%	12.19%	16.37%	2,668.21	2,180.67
TWSE	17,751.73	0.83%	1.00%	2.69%	4.82%	23.24%	25.56%	17,751.73	13,981.63
ASX200	7,501.55	0.00%	0.17%	6.54%	4.24%	5.54%	6.58%	7,590.60	6,751.30
Phillippines	6,501.00	0.00%	-0.31%	3.69%	-0.03%	-0.61%	-1.00%	7,137.62	5,920.47
Malaysia	1,450.78	-0.25%	-1.02%	-0.22%	4.50%	-1.38%	-2.99%	1,503.33	1,369.41
Indonesia	7,237.52	0.00%	0.69%	3.25%	8.64%	5.88%	5.65%	7,248.55	6,542.79
Singapore	3,139.98	-0.01%	0.75%	1.46%	-2.10%	-3.60%	-3.42%	3,408.19	3,041.67
Vietnam	1,122.25	0.41%	2.37%	2.43%	-1.41%	13.44%	11.43%	1,255.11	983.67

27 December 2023

Commodity	Last	1D	1W	Change				52 Week	
				1M	6M	12M	YTD	High	Low
Hard Commodity									
Gold (\$Oz)	2,067.81	0.72%	1.35%	3.35%	8.41%	14.17%	13.37%	2,135.39	1,797.07
Thai Gold (Baht)	33,800.00	0.30%	0.60%	1.35%	5.79%	12.48%	0.00%	34,250.00	29,550.00
Silver (\$Oz)	24.23	0.16%	0.72%	-0.43%	6.73%	1.92%	1.13%	26.14	19.90
Aluminium (\$MT)	2,298.00	0.00%	2.99%	4.93%	7.06%	-2.73%	-2.19%	2,662.00	2,060.50
Copper (\$/lb)	389.55	0.00%	-0.01%	2.81%	4.65%	2.43%	2.23%	435.50	351.95
Steel (\$/T)	1,078.00	0.37%	1.22%	19.64%	20.58%	62.48%	44.89%	1,200.00	657.00
Zinc (\$MT)	2,585.25	0.00%	0.71%	0.95%	10.16%	-13.33%	-13.54%	3,509.63	2,209.00
Lithium (\$MT)	16,528.57	0.00%	0.00%	-20.82%	-64.82%	-80.48%	-80.49%	85,000.00	16,528.57
Soft Commodity									
Wheat (\$/bu.)	636.25	3.25%	2.17%	15.95%	-2.97%	-20.59%	-19.67%	799.00	527.50
Rubber (\$/kg)	147.90	0.27%	2.35%	0.82%	13.42%	15.69%	13.59%	152.90	122.00
Soybean (\$/bu)	1,313.25	1.04%	0.06%	-1.32%	-9.49%	-12.12%	-13.56%	1,616.50	1,250.50
Soybean Meal (\$/T)	403.20	0.90%	0.00%	-11.85%	0.35%	-12.23%	-15.74%	516.60	360.00
Sugar (\$/lb)	20.53	-0.44%	-4.20%	-23.91%	-9.04%	-1.72%	2.45%	28.14	18.92
Corn (\$/bu)	480.25	1.53%	1.59%	3.67%	-18.60%	-29.01%	-29.22%	688.75	447.00
Crude Palm Oil (MYR/MT)	3,699.00	0.60%	-0.05%	-2.19%	-1.39%	-3.29%	-11.32%	4,349.00	3,232.00
Energy									
WTI (\$/bbl)	75.57	2.73%	2.90%	0.04%	8.64%	-7.54%	-5.84%	95.03	63.64
Brent (\$/bbl)	81.07	2.53%	2.32%	0.61%	9.51%	-5.78%	-5.63%	97.69	70.12
Newcastle Coal (\$MT)	145.50	0.00%	0.17%	19.26%	13.76%	-63.72%	-64.00%	402.50	117.45
Natural Gas (\$/MMBtu)	2.55	-2.30%	2.33%	-10.68%	-2.04%	-48.61%	-43.02%	5.37	1.94
BDI	2,094.00	0.00%	-5.63%	-0.38%	77.01%	38.22%	38.22%	3,346.00	530.00
Container Freight	1,660.95	0.00%	9.20%	19.98%	8.15%	-21.65%	-21.65%	2,135.16	1,341.56
Supramax Freight	1,369.00	0.00%	-2.77%	7.04%	83.51%	28.91%	28.91%	1,565.00	625.00
Handysize Freight	879.00	0.00%	-2.66%	31.19%	93.61%	32.58%	32.58%	908.00	389.00
Bond Market (%)									
Thai 2 -yrs Yield	2.34	2.34	2.34	2.49	2.16	1.63	1.63	2.62	1.53
Thai 10 -yrs Yield	2.68	2.73	2.78	3.03	2.57	2.68	2.64	3.34	2.26
Thai 2-10 Spread	0.34	0.39	0.43	0.54	0.41	1.05	1.01	1.04	0.34
US 2 -yrs Yield	4.35	4.32	4.44	4.95	4.71	4.32	4.43	5.26	3.55
US 10 -yrs Yield	3.90	3.90	3.93	4.47	3.71	3.75	3.87	5.02	3.25
US 2-10 Spread	-0.46	-0.43	-0.51	-0.48	-1.00	-0.57	-0.55	-0.16	-1.08
Fx Market									
Dollar Index	101.47	-0.23%	-0.69%	-1.87%	-1.40%	-2.51%	-1.99%	107.35	99.58
USD/THB	34.57	-0.15%	-0.78%	-2.32%	-2.87%	-0.26%	-0.11%	37.24	32.57
EURO/THB	38.17	0.20%	-0.25%	-1.32%	-1.74%	3.18%	2.99%	39.19	35.40
POUND/THB	43.99	0.18%	-0.87%	-1.27%	-2.20%	4.87%	5.06%	45.53	40.07
Yen/THB	24.28	-0.16%	0.20%	2.63%	-1.44%	-6.92%	-7.81%	26.53	23.31
Yuan/THB	4.84	-0.13%	-0.99%	-1.98%	-1.40%	-2.88%	-3.23%	5.10	4.68
USD/EURO	0.91	-0.31%	-0.56%	-0.93%	-1.17%	-3.37%	-3.05%	0.96	0.89
USD/POUND	0.79	-0.27%	0.06%	-0.96%	-0.69%	-4.95%	-5.04%	0.85	0.76
USD/Yen	142.40	0.04%	-1.00%	-4.71%	-1.44%	7.13%	8.60%	151.91	127.23
USD/Yuan	7.14	0.09%	0.34%	-0.09%	-1.33%	2.49%	3.54%	7.35	6.69