

ตลาดยังไร้ปัจจัยใหม่ๆ รอติดตามเงินเฟ้อสหรัฐฯ

Market Update

ตลาดหุ้น Dow Jones เมื่อคืนปิดบวก 0.6% ได้แรงหนุนจากหุ้น 3M และ Goldman Sachs โดยทั้ง 2 หุ้นมีข่าวเฉพาะตัว ขณะที่นักลงทุนยังรอดูเงินเฟ้อในคืนพฤหัสบดี ด้านราคาน้ำมันดิบ BRT ทรงตัว โดยที่ยังไม่มีปัจจัยใดๆเข้ามา

Market Outlook

ภาพรวมยังไร้ปัจจัยใหม่ๆเมื่อคืนทั่วโลกมิได้มีตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญ ขณะที่การเคลื่อนไหวของสินทรัพย์ต่างๆก็ค่อนข้างทรงตัว ไม่ว่าจะเป็นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ราคาทองคำ Dollar Index โดยนักลงทุนอยู่ระหว่างรอดูตัวเลขเศรษฐกิจต่างๆในสัปดาห์นี้ อาทิ คืบหน้าจะมีการรายงานตำแหน่งเปิดรับสมัครงานในสหรัฐฯ Bloomberg Consensus ประเมินไว้ที่ 9.5 ล้านตำแหน่งและขณะเดียวกันจะมีการเปิดเผยความเชื่อมั่นผู้บริโภคของสหรัฐฯ Bloomberg คาดการณ์ที่ 116 โดยตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญในสัปดาห์นี้ได้แก่เงินเฟ้อสหรัฐฯ (PCE) ในวันพฤหัสบดี Bloomberg คาดการณ์ที่ 3.3%YoY หากต่ำกว่าประเมินไว้จะเป็นบวกกับตลาดหุ้นสำหรับปัจจัยในประเทศยังไม่มีประเด็นใหม่ๆหลังจากดัชนีปรับตัวขึ้นตอบรับกับนายกรัฐมนตรีคนที่ 30 ไปแล้ว จากนั้นนักลงทุนจะรอดูรายชื่อคณะรัฐมนตรีตามกระทรวงต่างๆ อย่างไรก็ตามหากมีมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจต่างๆเข้ามายังเชื่อว่าผลบวกต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจยังจำกัด เนื่องจากเครื่องยนต์ทางเศรษฐกิจไทยที่มีขนาดใหญ่สุดได้แก่การส่งออกและบริการ ซึ่งปัจจุบันกำลังได้รับผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจโลก ซึ่งเห็นได้จาก GDP 2Q23 การบริโภคขยายตัว 7.8%YoY แต่ GDP ขยายตัวเพียง 1.8%YoY แต่กับตลาดหุ้นมองกลุ่มค่าปลีก (BJC CRC CPALL HMPRO) จะได้ประโยชน์เพราะเชื่อว่ารัฐบาลจะมุ่งเน้นกระตุ้นเศรษฐกิจที่การบริโภคก่อน วันนี้ประเมิน SET INDEX เคลื่อนไหวในกรอบ 1550 - 1570 เซ็กกลยุทธ์การลงทุนยังแนะนำทยอยลดน้ำหนักการลงทุน ประเมินดัชนีตอบรับเชิงบวกไปมากแล้วกับปัจจัยด้านการเมือง ขณะที่ต่างประเทศยังไร้ปัจจัยบวกและมีปัจจัยกดดันจากดอกเบี้ยที่อยู่ระดับสูงจะสร้างแรงกดดันต่อเศรษฐกิจและการเติบโตของกำไรบริษัทจดทะเบียน ส่วนหุ้นแนะนำ Trading ระยะสั้นเลือกกลุ่มค่าปลีก (BJC CRC CPALL HMPRO) ธนาคารพาณิชย์ (BBL KBANK KTB SCB) ศูนย์การค้า (CPN)ขนส่ง (BEM) ก่อเกี่ยว (AOT CENTEL ERW MINT SPA) สินค้า IT (COM7) ส่งออก (TU) กลุ่มการเงิน (SAWAD TIDLOR)

	Current	Forward	52 Week H	52 Week L
SET	1,563		1,696	1462
PE (x)	23.76	17.4	18.9	14.7
PBV (x)	1.56	1.51	1.72	1.41
Div. Yield (%)	3.01	2.91	3.3321	2.71
Equity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
SET	1,563	0.2%	2.4%	-6.3%
Dow Jones	34,560	0.6%	0.3%	4.3%
Nasdaq	13,705	0.8%	1.5%	30.9%
S&P 500	4,433	0.6%	0.8%	15.5%
STOXX 600	455	0.9%	1.5%	7.2%
DAX	15,793	1.0%	1.2%	13.4%
SHANGHAI	3,099	1.1%	0.2%	0.3%
HANG SENG	18,131	1.0%	2.9%	-8.3%
VN30	1,202	1.6%	1.9%	19.3%
Commodity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
Brent Oil	84	-0.1%	0.0%	-1.7%
Gold	1,920	0.3%	1.3%	5.3%
BDI	1,080	0.0%	-11.7%	-28.7%
Bond Yield (%)	Last	1D	1W	YTD
US 2 Y	5.05	5.08	5.00	4.43
US 10 Y	4.20	4.24	4.34	3.87
US 2-10 Spread	-0.85			
TH 2 Y	2.29	2.29	2.28	1.63
TH 10 Y	2.78	2.78	2.74	2.64
Investor	Last	MTD	YTD	
Institutions	1,410	6,947	52,600	
Proprietary	-143	2,531	-2,062	
Foreign	-1,528	-12,752	-132,501	
Retail	261	3,274	81,963	

หุ้นแนะนำซื้อวันนี้

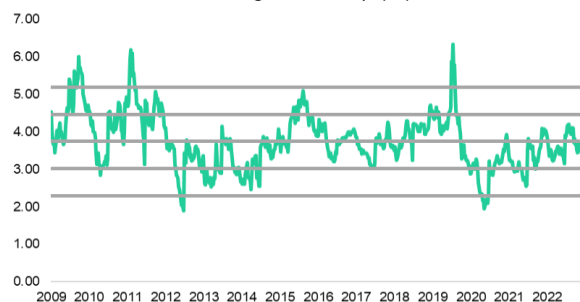
SAWAD (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย 59.00 บาท)

เริ่มต้นทวิเคราะห์ SAWAD ด้วยคำแนะนำ "ซื้อ" มูลค่าพื้นฐาน 59.00 บาท ทั้งนี้ ด้วยแนวโน้มการเติบโตของสินเชื่อที่แข็งแกร่งและการซื้อคืนเงินสดทันที (FM) กลับเข้ามา จึงคาดว่ากำไรสุทธิของ SAWAD จะกลับสู่เส้นทางการเติบโตได้ในปี 2023 หลังหดตัวลง 5.2% ในปี 2022 เราประเมินว่าบริษัทจะมีกำไรสุทธิโตเฉลี่ยต่อปี 16.2% ในช่วงปี 2023-25

TU (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย 16.90 บาท)

3Q23 เราคาดว่าผลประกอบการจะฟื้นตัวจาก 2Q23 ได้โดยเฉพาะการฟื้นตัวในธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยงที่ลูกค้าเริ่มกลับมาสั่งของมากขึ้นแล้ว นอกจากนี้ในช่วงปลายไตรมาสยังมีโอกาสได้รับผลดีจากราคาปลาที่ปรับตัวลดลงหลังจากขึ้นที่ระดับ 2,000 เหรียญสหรัฐฯ/ตันมาตั้งแต่ต้นไตรมาส 2 ที่ผ่านมา

Earnings Yield Gap (%)



Strategist: VATHAN JITSOMNUK

Registration NO.069022

Email: Vathan.ji@pi.financial

Equity Index	Last	1D	Change					52 Week	
			1W	1M	6M	12M	YTD	High	Low
Thailand									
SET	1,562.97	0.18%	2.43%	1.28%	-3.66%	-5.14%	-6.33%	1,695.99	1,461.61
SET50	960.75	0.03%	1.99%	0.33%	-0.50%	-3.54%	-4.43%	1,020.39	891.79
SETHD	1,167.76	0.32%	0.52%	-0.54%	0.04%	-1.39%	-2.69%	1,222.06	1,102.24
Bank	410.62	0.92%	1.32%	2.44%	7.07%	5.20%	5.75%	412.34	356.60
Energy	22,550.22	0.33%	1.57%	1.47%	-2.05%	-12.38%	-10.21%	25,962.18	20,206.35
Commerce	35,929.08	-0.18%	3.21%	2.68%	-3.85%	-0.62%	-8.20%	40,897.97	32,629.95
ICT	159.10	0.04%	0.42%	-0.33%	-5.17%	-7.23%	-3.92%	175.21	148.55
Electronic	12,851.78	-1.01%	5.32%	-1.00%	14.32%	69.09%	23.85%	14,105.03	6,608.73
Hospitality	7,066.86	0.14%	0.29%	2.42%	0.12%	-2.07%	-1.91%	7,790.78	6,687.38
Con. Mat	8,295.16	-0.82%	1.25%	-1.04%	-6.20%	-11.20%	-10.36%	9,620.09	8,110.06
Property	246.51	0.58%	3.60%	1.46%	-7.70%	-0.98%	-9.46%	275.91	234.63
Transport	347.26	0.38%	1.98%	-0.10%	-4.38%	-4.48%	-7.46%	382.08	330.95
Food&Bev	11,714.94	1.24%	4.72%	5.56%	-7.98%	-11.99%	-7.92%	13,226.40	10,772.35
USA									
Don Jones	34,559.98	0.62%	0.28%	-2.54%	5.83%	6.39%	4.26%	35,679.13	28,660.94
Nasdaq	13,705.13	0.84%	1.54%	-4.27%	19.64%	11.93%	30.94%	14,446.55	10,088.83
S&P500	4,433.31	0.63%	0.76%	-3.25%	11.67%	8.58%	15.47%	4,607.07	3,491.58
DJ Financial	738.73	0.62%	1.01%	-3.13%	-2.31%	-0.24%	2.15%	793.32	631.24
DJ Healthcare	1,416.04	0.23%	0.08%	-1.32%	4.45%	3.94%	-1.85%	1,498.26	1,276.40
DJ Technology	4,497.14	0.83%	1.08%	-4.71%	30.74%	23.67%	45.19%	4,767.09	2,913.39
DJ Energy	728.50	0.73%	-0.14%	2.10%	5.16%	4.41%	0.06%	788.55	581.41
DJ Consumer goods	865.41	0.40%	1.01%	-6.32%	3.77%	-4.61%	10.01%	939.42	761.12
DJ Consumer service	1,374.78	0.59%	-0.30%	-2.69%	13.07%	8.22%	21.23%	1,435.75	1,099.27
DJ Property	1,254.10	-0.12%	0.40%	-0.52%	-2.82%	7.14%	-0.51%	1,320.97	1,072.29
DJ Con. Mat	1,337.62	0.91%	1.21%	-4.50%	14.17%	19.39%	21.69%	1,419.36	964.64
DJ Transportation	15,717.31	0.66%	0.08%	-5.86%	6.76%	8.59%	17.36%	16,717.04	11,946.21
VIX Index	15.08	-3.83%	-11.97%	13.13%	-27.15%	-38.65%	-30.41%	34.88	12.73
EURO									
STOXX 600	455.41	0.89%	1.50%	-3.26%	-1.24%	5.94%	7.18%	472.69	379.72
DAX	15,792.61	1.03%	1.21%	-4.11%	2.78%	20.51%	13.42%	16,528.97	11,862.84
FTSE 100	7,338.58	0.00%	1.11%	-4.62%	-6.83%	-1.19%	-1.52%	8,047.06	6,707.62
ASIA									
Shanghai	3,098.64	1.13%	0.18%	-5.41%	-5.52%	-5.32%	0.30%	3,418.95	2,885.09
Hang Seng	18,130.74	0.97%	2.88%	-8.97%	-8.37%	-10.97%	-8.34%	22,700.85	14,597.31
CSI300	3,752.62	1.17%	0.62%	-6.01%	-7.79%	-9.70%	-3.07%	4,268.15	3,495.95
SENSEX	64,996.60	0.17%	-0.34%	-1.76%	10.23%	10.29%	6.83%	67,619.17	56,147.23
NIKKEI225	32,169.99	1.73%	1.91%	-1.80%	17.21%	10.41%	23.28%	33,772.89	25,621.96
KSOPI	2,543.41	0.96%	1.38%	-2.49%	5.41%	1.54%	13.73%	2,668.21	2,134.77
TWSE	16,509.26	0.17%	0.78%	-4.53%	6.49%	7.87%	16.77%	17,463.76	12,629.48
ASX200	7,159.84	0.63%	0.62%	-3.29%	-1.36%	0.16%	1.72%	7,567.70	6,411.90
Philippines	6,160.61	0.00%	-2.06%	-7.01%	-6.03%	-8.77%	-6.18%	7,137.62	5,699.30
Malaysia	1,444.06	-0.02%	-0.45%	-0.43%	-0.70%	-3.72%	-3.44%	1,512.05	1,369.41
Indonesia	6,921.73	0.38%	0.81%	0.31%	1.15%	-3.36%	1.04%	7,377.50	6,542.79
Singapore	3,213.68	0.75%	1.89%	-4.67%	-1.50%	-1.84%	-1.16%	3,408.19	2,968.87
Vietnam	1,201.72	1.55%	1.86%	-0.49%	17.28%	-7.73%	19.33%	1,287.65	873.78

29 August 2023

Commodity	Last	1D	1W	Change				52 Week	
				1M	6M	12M	YTD	High	Low
Hard Commodity									
Gold (\$/Oz)	1,920.17	0.27%	1.33%	-2.01%	5.10%	10.17%	5.27%	2,062.99	1,614.96
Thai Gold (Baht)	31,900.00	0.31%	0.95%	0.47%	3.57%	8.32%	0.00%	32,800.00	29,100.00
Silver (\$/Oz)	24.23	0.02%	3.96%	-0.47%	15.87%	28.20%	1.15%	26.14	17.56
Aluminium (\$/MT)	2,120.00	0.00%	0.49%	-3.53%	-9.29%	-15.17%	-9.77%	2,662.00	2,060.50
Copper (\$/lb)	375.60	-0.16%	1.01%	-4.34%	-8.33%	1.76%	-1.43%	435.50	330.00
Steel (\$/T)	801.00	-0.25%	-0.74%	-2.79%	-24.00%	1.13%	7.66%	1,200.00	645.00
Zinc (\$/MT)	2,379.50	0.00%	3.06%	-5.08%	-21.04%	-34.62%	-20.42%	3,585.00	2,209.00
Lithium (\$/MT)	35,119.57	0.00%	-0.22%	-18.48%	-53.88%	-53.57%	-58.55%	85,000.00	35,119.57
Soft Commodity									
Wheat (\$/bu.)	588.00	-0.88%	-1.88%	-16.51%	-14.97%	-24.40%	-25.76%	949.75	573.25
Rubber (\$/kg)	134.40	2.05%	4.51%	2.52%	-1.32%	-8.41%	3.23%	147.50	115.00
Soybean (\$/bu)	1,395.25	1.03%	1.84%	-6.15%	-6.39%	-13.97%	-8.16%	1,616.50	1,270.75
Soybean Meal (\$/T)	425.70	0.69%	3.88%	-6.48%	-12.69%	-11.57%	-11.03%	516.60	386.30
Sugar (\$/lb)	25.57	2.98%	9.27%	6.90%	15.81%	34.43%	27.59%	27.41	17.36
Corn (\$/bu)	478.50	1.65%	1.97%	-8.16%	-23.99%	-29.61%	-29.48%	725.00	461.00
Crude Palm Oil (MYR/MT)	3,800.00	-1.55%	-3.11%	-1.86%	-7.61%	-6.97%	-8.89%	4,349.00	3,143.00
Energy									
WTI (\$/bbl)	80.10	0.34%	-0.77%	-0.60%	3.96%	-14.22%	-0.20%	97.66	63.64
Brent (\$/bbl)	84.42	-0.07%	-0.05%	-0.67%	0.63%	-16.35%	-1.73%	105.48	70.12
Newcastle Coal (\$/MT)	159.75	6.93%	7.04%	18.82%	-17.16%	-64.21%	-60.47%	440.00	131.00
Natural Gas (\$/MMBtu)	2.58	1.54%	-2.01%	-2.24%	-6.12%	-72.68%	-42.37%	9.68	1.94
BDI	1,080.00	0.00%	-11.69%	-2.70%	15.51%	-0.18%	-28.71%	1,996.00	530.00
Container Freight	1,768.33	0.00%	-3.50%	12.23%	-6.83%	-70.46%	-16.59%	5,661.69	1,474.32
Supramax Freight	908.00	0.00%	0.89%	25.07%	-13.52%	-47.94%	-14.50%	1,744.00	625.00
Handysize Freight	507.00	0.00%	6.29%	28.03%	-1.93%	-45.66%	-23.53%	1,034.00	389.00
Bond Market (%)									
Thai 2 -yrs Yield	2.29	2.29	2.28	2.20	1.86	1.51	1.63	2.29	1.51
Thai 10 -yrs Yield	2.78	2.78	2.74	2.57	2.59	2.39	2.64	3.21	2.26
Thai 2-10 Spread	0.49	0.49	0.46	0.37	0.72	0.88	1.01	1.43	0.35
US 2 -yrs Yield	5.05	5.08	5.00	4.87	4.82	3.40	4.43	5.12	3.38
US 10 -yrs Yield	4.20	4.24	4.34	3.95	3.92	3.04	3.87	4.36	3.05
US 2-10 Spread	-0.85	-0.84	-0.66	-0.92	-0.90	-0.36	-0.55	-0.15	-1.08
Fx Market									
Dollar Index	104.06	-0.02%	0.73%	2.40%	-0.77%	-4.34%	0.52%	114.78	99.58
USD/THB	35.22	0.32%	0.02%	2.86%	-0.01%	-2.80%	1.78%	38.46	32.57
EURO/THB	38.11	0.53%	-0.71%	0.86%	2.31%	5.04%	2.83%	39.06	35.40
POUND/THB	44.39	0.48%	-1.18%	0.92%	4.86%	3.94%	6.01%	45.53	39.09
Yen/THB	24.04	0.27%	-0.18%	-0.91%	-7.00%	-8.93%	-8.72%	26.57	23.92
Yuan/THB	4.84	0.30%	0.07%	0.88%	-4.69%	-8.25%	-3.38%	5.36	4.68
USD/EURO	0.92	-0.22%	0.71%	1.82%	-2.25%	-7.69%	-1.05%	1.05	0.89
USD/POUND	0.79	-0.19%	1.22%	1.98%	-4.60%	-6.64%	-4.12%	0.97	0.76
USD/Yen	146.54	0.07%	0.22%	3.81%	7.62%	6.39%	11.76%	151.95	127.23
USD/Yuan	7.29	0.02%	0.08%	1.96%	5.09%	6.05%	5.66%	7.33	6.69