

ราคาน้ำมันสูงสุดรอบเกือบ 2 เดือน

คาด SET วันนี้ “ฟื้นตัว” ในกรอบ 1280-1315 จุด ตัวเลขภาคแรงงานและอสังหาฯ ของ US อ่อนแอกว่าคาด ผสานสต็อกน้ำมัน US ต่ำคาด หนุนบวกราคาน้ำมันปรับขึ้น ขณะที่วันนี้แนะติดตามการปรับพอร์ต FTSE Rebalancing คาดเปิดเงินไหลเข้าราว 2 พันล้านบาท โดยกลยุทธ์วันนี้แนะสะสม “PTTEP”

เมื่อคืนที่ผ่านมาสหรัฐฯ รายงานยอดผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรกรายสัปดาห์ US ที่ 2.38 แสนราย สูงกว่าคาดที่ 2.35 แสนราย สะท้อนภาคแรงงานที่แผ่วลง ส่วนภาคอสังหาริมทรัพย์วานนี้มียอดการเริ่มสร้างบ้าน -5.5%ม-ม ส่วนค่าที่ +0.7%ม-ม และการขอใบอนุญาตก่อสร้าง -3.8%ม-ม ส่วนค่าเช่นกันที่ +0.7%y-y สะท้อนภาคอสังหาฯยังคงอ่อนแอเช่นกัน

ส่วนด้านตลาดน้ำมัน พบว่าสต็อกน้ำมันดิบรายสัปดาห์ของสหรัฐฯ ปรับลดลง -2.54 ล้านบาร์เรล จากสัปดาห์ก่อนที่เพิ่มขึ้น +3.73 ล้านบาร์เรล ถือเป็น การลดลงมากกว่าคาดที่ -1.98 ล้านบาร์เรล เป็นแรงหนุนเชิงบวกต่อราคาน้ำมันดิบโลก โดยวานนี้ Brent +0.8% สู่ 85.71 เหรียญต่อบาร์เรล ทำจุดสูงสุดในรอบเกือบ 2 เดือน เช่นเดียวกับสต็อกน้ำมันก๊าซโซลีนก็ลดลง -2.28 ล้านบาร์เรล ส่วนค่าที่ +8.1 แสนบาร์เรล และสต็อกน้ำมันกลั่น -1.7 ล้านบาร์เรล ส่วนค่าที่ +3.26 แสนบาร์เรล เช่นกัน คาดจะเพิ่มแรงเก็งกำไรต่อกลุ่มพลังงานต้นน้ำ และโรงกลั่น มากยิ่งขึ้น

สำหรับปัจจัยในประเทศ แม้ระยะสั้นตลาดยังคงเผชิญแรงขายของนักลงทุนต่างชาติ โดยวานนี้ขายสุทธิอีก 1.95 พันล้านบาท เป็นการขายต่อเนื่อง 21 วันทำการรวมกว่า 4.1 หมื่นล้านบาท ขณะที่ภาพวันนี้จะมีการปรับพอร์ตของดัชนี FTSE Rebalancing โดยประเมินแรงซื้อปรับพอร์ตราว 2 พันล้านบาท ดังนั้นอาจส่งผลให้ตลาดมีลูนกลับมายืนระดับ 1300 จุด ท่ามกลางปริมาณการซื้อขายที่อาจสูงกว่าปกติ

วิจิตร อารยะพิศิษฐ

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐาน #44799

Wijit.A@liberator.co.th

Daily Pick : PTTEP

ราคาเป้าหมาย
เชิงกลยุทธ์ (บาท)

185.00

- สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ ชะลอตัวสวนคาด หนุนราคาน้ำมันดิบโลกปรับขึ้นทำจุดสูงสุดรอบเกือบ 2 เดือน ผสานแนวโน้มกำไรในช่วงที่เหลือของปี คาดยังเด่นทั้งปริมาณและราคาขาย
- สอดคล้องกับมุมมองจาก EIA ที่ปรับเพิ่มคาดอุปสงค์น้ำมันดิบปี 2024 ขึ้นอีกเล็กน้อย และด้านราคาก๊าซระยะสั้นได้อานิสงส์บวกจากการปิดซ่อมท่าเรือส่งออกที่ออสเตรเลีย

Pic of the day

ราคาน้ำมัน Brent ขึ้นสู่ \$85.71 สูงสุดรอบ 2 เดือน

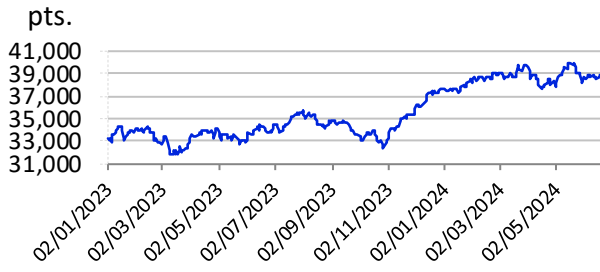


ที่มา : Bloomberg

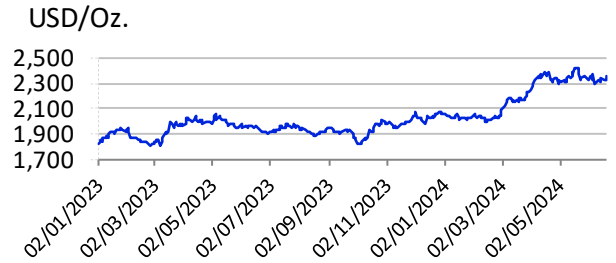
Eyes On

- 21 มี.ย. PMI ภาคการผลิตและบริการ US & ยูโรโซน, ยอดขายบ้านมือสอง US, FTSE Rebalancing

Dow Jones 39,134.76 299.90 0.77%

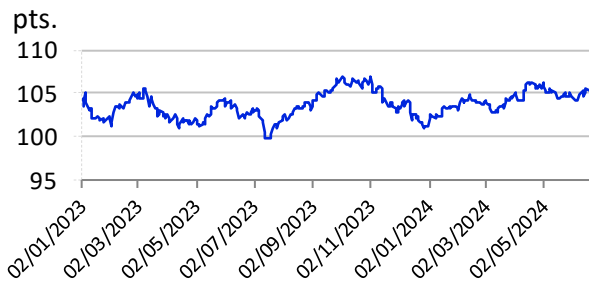


Gold 2,360.09 31.93 1.37%



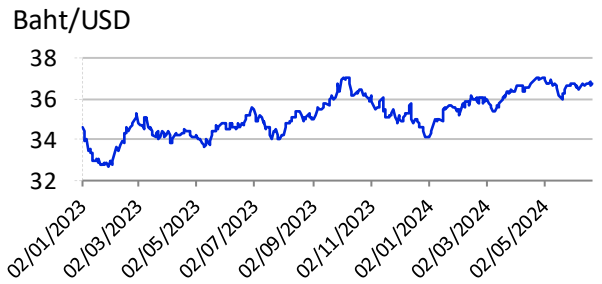
ที่มา : Bloomberg

Dollar Index 105.59 0.33 0.32%



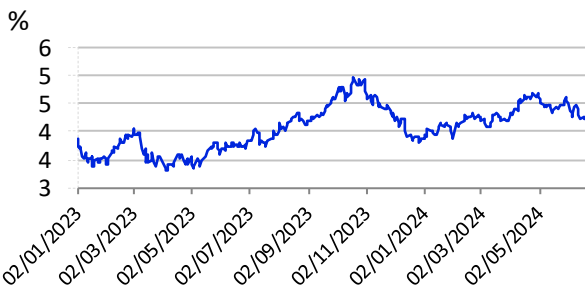
ที่มา : Bloomberg

USDTHB 36.78 0.10 0.27%



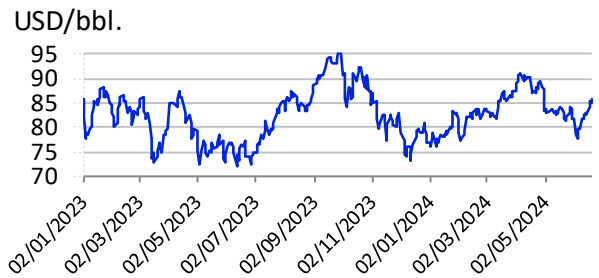
ที่มา : Bloomberg

10 Yrs US Bond Yield 4.26 0.04 0.88%



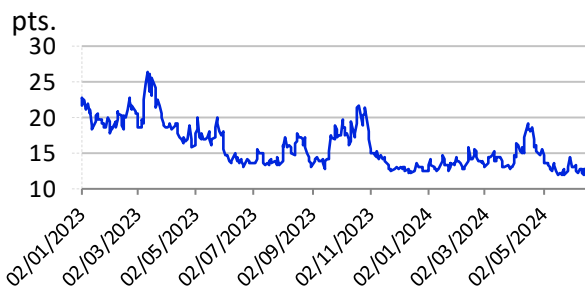
ที่มา : Bloomberg

Brent 85.71 0.64 0.75%



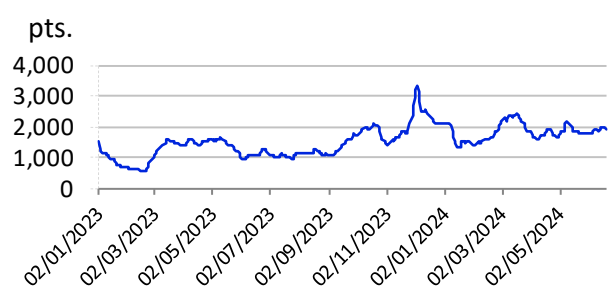
ที่มา : Bloomberg

VIX Index 13.28 0.80 6.41%



ที่มา : Bloomberg

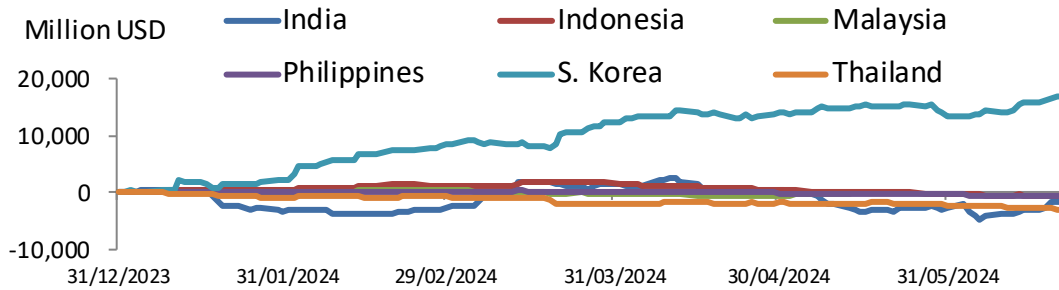
BDI Index 1,984.00 41.00 2.11%



ที่มา : Bloomberg

ที่มา : Bloomberg

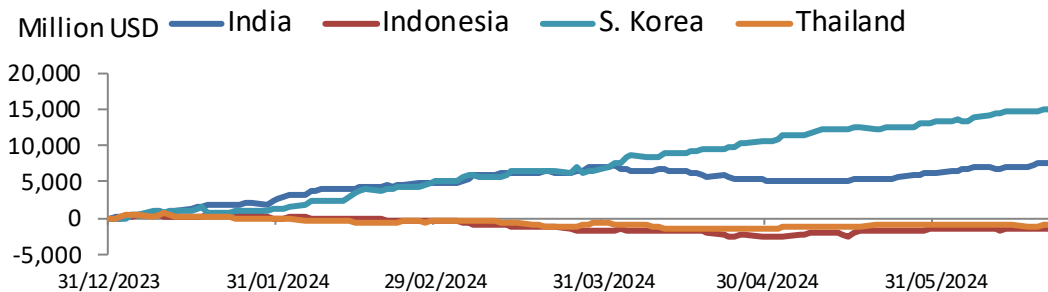
EQUITY : Accumulated fund flow 2024



| Country | Daily | WTD | MTD | QTD | YTD | 2024 PE (x) | 2024 PBV (x) |
|----------------------|---------|---------|---------|-----------|-----------|-------------|--------------|
| Equity (Million USD) | | | | | | | |
| India | 1,099.9 | 1,288.7 | 1,051.7 | - 3,068.3 | - 1,710.0 | 21.59 | 3.33 |
| Indonesia | - 6.2 | - 49.6 | - 191.2 | - 2,212.3 | - 526.6 | 12.56 | 1.76 |
| Malaysia | - 25.6 | - 42.6 | 114.4 | 140.9 | - 45.7 | 14.20 | 1.33 |
| Philippines | - 9.4 | - 24.0 | - 81.5 | - 667.3 | - 504.7 | 10.70 | 1.40 |
| S. Korea | 313.5 | 953.9 | 3,644.8 | 4,762.8 | 16,951.5 | 11.21 | 1.03 |
| Thailand | - 53.3 | - 247.7 | - 668.7 | - 1,016.0 | - 2,949.4 | 13.98 | 1.26 |

ที่มา : Bloomberg

BOND : Accumulated fund flow 2024



| Country | Daily | WTD | MTD | QTD | YTD |
|---------------------|--------|--------|---------|---------|-----------|
| Bonds (Million USD) | | | | | |
| India | 101.0 | 365.5 | 1,234.6 | 329.5 | 7,461.8 |
| Indonesia | - 63.5 | - 16.0 | - 64.3 | 71.0 | - 1,596.2 |
| Malaysia | N/A | N/A | 707.4 | 940.5 | 840.0 |
| Philippines | N/A | N/A | 555.3 | 555.3 | - 492.2 |
| S. Korea | 174.2 | 374.0 | 1,691.3 | 8,420.2 | 15,007.9 |
| Thailand | 48.6 | - 52.5 | - 61.6 | - 248.4 | - 1,044.3 |

ที่มา : Bloomberg

Disclosures & Disclaimer

รายงานนี้ ถูกจัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ และเพื่อให้ข้อมูลเท่านั้น มิใช่การชักจูงให้ซื้อหรือขายหุ้นที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ นักลงทุนควรตระหนักเสมอว่า ราคาหุ้นอาจเคลื่อนไหวผันผวน เพิ่มขึ้น และลดลงได้ตลอดเวลา ความเห็น หรือคำแนะนำต่างๆ จัดทำขึ้นบนการวิเคราะห์เชิงเทคนิค และทางปัจจัยพื้นฐาน อาจมีความแตกต่างกันได้ การประเมินมูลค่าที่เหมาะสมทางพื้นฐาน อาจแตกต่างจากการวิเคราะห์เชิงเทคนิคซึ่งจะขึ้นกับปัจจัยทางด้านราคา(Price) และปริมาณการซื้อขาย(Volume) ซึ่งแตกต่างไปจากการวิเคราะห์เชิงปัจจัยพื้นฐานซึ่งประเมินมาจากการคาดการณ์ผลการดำเนินงานบริษัท ดังนั้น ผลตอบแทนของนักลงทุนจึงอาจต่ำกว่าต้นทุนได้ ขณะที่ผลตอบแทนจากการลงทุนในอดีตไม่สามารถสะท้อนถึงผลตอบแทนในอนาคตได้ บทวิเคราะห์นี้ไม่ได้มีจุดประสงค์เพื่อแนะนำการลงทุนเพื่อบุคคลใดเป็นการเฉพาะ และเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะเจาะจงต่อการลงทุน ฐานะทางการเงิน และความต้องการส่วนบุคคลของนักลงทุนที่อ่านบทวิเคราะห์ฉบับนี้ ดังนั้น นักลงทุนจึงควรใช้วิจารณญาณ ในการอ่านบทวิเคราะห์ฉบับนี้

การจัดทำรายงานฉบับนี้ ได้อ้างอิงมาจากแหล่งข้อมูลที่ได้รับการยอมรับว่ามีความน่าเชื่อถือ แต่ไม่ได้เป็นการรับรองจาก บล.ลิเบอเรเตอร์ ดังนั้นผลที่ตามมาทั้งในส่วนของความแม่นยำ หรือเรียบร้อยสมบูรณ์จึงไม่ได้เป็นความรับผิดชอบจากทาง บล.ลิเบอเรเตอร์ และ เจ้าหน้าที่, กรรมการ, และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และ/หรือพนักงาน จะไม่มีส่วนรับผิดชอบต่อการสูญเสียต่างๆ ที่เกิดขึ้นทั้งทางตรง หรือทางอ้อมจากการใช้รายงานฉบับนี้ ข้อมูล, ความเห็น และคำแนะนำที่ปรากฏอยู่ในบทวิเคราะห์ฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตลอดเวลา โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

ในบทวิเคราะห์นี้ อาจมีการคาดการณ์ผลการดำเนินงานล่วงหน้า ด้วยการใช้คำเหล่านี้ เช่น “คาดว่า” “เชื่อว่า” “คาดการณ์ว่า” “มีแนวโน้มว่า” “มีแผนว่า” “ประมาณการ” หรือ อาจมีการอธิบายว่า เหตุการณ์นี้ “อาจ” เกิดขึ้น หรือ เหตุการณ์นี้ “เป็นไปได้” ที่จะเกิดขึ้น เป็นต้น การคาดการณ์ล่วงหน้าดังกล่าวนี้ จะอยู่บนพื้นฐานของสมมติฐานที่ตั้งขึ้นและอ้างอิงบนข้อมูลในปัจจุบัน และยังคงขึ้นอยู่กับความเสี่ยงและความไม่แน่นอนที่จะทำให้เกิดผลการดำเนินงานที่แท้จริงแตกต่างไปจากที่คาดการณ์ได้ นักลงทุนจึงไม่ควรใช้การคาดการณ์ล่วงหน้านี้เป็นหลักในการตัดสินใจลงทุน โดยหลังจากวันที่บทวิเคราะห์ถูกเผยแพร่ออกไป บล.ลิเบอเรเตอร์ ไม่ถือเป็นภาระผูกพันในการปรับประมาณการ หากจะมีข้อมูลใหม่ หรือเหตุการณ์ที่ไม่คาดคิดเกิดขึ้น

บล.ลิเบอเรเตอร์ รวมถึงเจ้าหน้าที่, กรรมการ และพนักงาน ซึ่งรวมถึงหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำ หรือการเผยแพร่บทวิเคราะห์นี้ อาจมีส่วนร่วม หรือมีสิทธิลงทุนในหุ้นตัวนี้ หรือ มีส่วนได้เสียต่างๆ กับผู้ที่ออกหลักทรัพย์นี้ นอกจากนี้ ราคาหุ้นอาจเคลื่อนไหวไปตามสิ่งที่เสนอในบทวิเคราะห์นี้ บล.ลิเบอเรเตอร์ มีสิทธิใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ก่อนที่รายงานนี้จะถูกเผยแพร่ออกไปภายใต้ขอบเขตที่กฎหมายรับรองเท่านั้น กรรมการ, เจ้าหน้าที่ และ/หรือพนักงานของ บล.ลิเบอเรเตอร์ ท่านหนึ่งท่านใด หรือมากกว่าหนึ่งท่าน สามารถเป็นกรรมการในบริษัทจดทะเบียนนี้ได้

บทวิเคราะห์นี้ ถูกทำขึ้นเพื่อลูกค้าของ บล.ลิเบอเรเตอร์ และห้ามนำไปแก้ไข ดัดแปลง แจกจ่าย และจัดทำใหม่ ไม่ว่าจะเป็นส่วนบางส่วน หรือเต็มฉบับ หากไม่ได้รับอนุญาตจาก บล.ลิเบอเรเตอร์ เป็นการล่วงหน้า ทั้งนี้ บล.ลิเบอเรเตอร์ จะไม่รับผิดชอบต่อผลที่ตามมาจากการกระทำของบุคคลที่ 3 ที่กระทำการสิ่งที่ได้ห้ามไว้ดังกล่าว

นิยาม : บล.ลิเบอเรเตอร์ กำหนดคำแนะนำการลงทุนด้วยการวิเคราะห์เชิงปัจจัยพื้นฐานไว้ 3 ระดับ ดังต่อไปนี้

ซื้อ (BUY) ใช้สำหรับหุ้นที่ฝ่ายวิจัยฯ คาดว่าจะให้ผลตอบแทนคาดหวัง ระหว่างส่วนต่างราคาหุ้นในปัจจุบัน กับราคาเหมาะสมตามปัจจัยพื้นฐาน (Capital gain) มากกว่า 10%

ถือ (HOLD) ใช้สำหรับหุ้นที่ฝ่ายวิจัยฯ คาดว่าจะให้ผลตอบแทนคาดหวัง ระหว่างส่วนต่างราคาในหุ้นปัจจุบัน กับราคาเหมาะสมตามปัจจัยพื้นฐาน (Capital gain) ระหว่าง -10% ถึง +10%

ขาย (SELL) ใช้สำหรับหุ้นที่ฝ่ายวิจัยฯ คาดว่าจะให้ผลตอบแทนคาดหวัง ระหว่างส่วนต่างราคาในหุ้นปัจจุบัน กับราคาเหมาะสมตามปัจจัยพื้นฐาน (Capital gain) ตดลบมากกว่า 10% ขึ้นไป

โดยคำแนะนำด้วยการวิเคราะห์เชิงปัจจัยพื้นฐานนี้ อาจ “เหมือน” หรือ “แตกต่าง” กับคำแนะนำทางเทคนิครายวัน หรือคำแนะนำในเชิงกลยุทธ์ได้ นักลงทุนควรพิจารณาคำแนะนำในบทวิเคราะห์อย่างรอบคอบร่วมกับ ลักษณะพฤติกรรมกรรมการลงทุน และความสามารถในการรับความเสี่ยงได้ของนักลงทุน ก่อนตัดสินใจลงทุน

Anti-Corruption Progress Indicator : as of 1st November 2023

| ได้รับการรับรอง CAC | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------|--------|
| 2S | AYUD | BWG | CSC | GBX | ILM | KTB | MOONG | PDJ | PT | SC | SORKON | TMC | TOG | UOBKH |
| 7UP | B | CEN | DCC | GC | INET | KTC | MSC | PG | PTECH | SCC | SPACK | TFG | TOP | UV |
| AAI | BAFS | CENTEL | DELTA | GCAP | INOX | L&E | MST | PHOL | PTG | SCCC | SPALI | TFI | TOPP | VCOM |
| ADVANC | BAM | CFRESH | DEMCO | GEL | INSURE | LANNA | MTC | PIMO | PTT | SCG | SPC | TFMAMA | TPA | VGI |
| AF | BANPU | CGH | DIMET | GFPT | INTUCH | LHFG | MTI | PK | PTTEP | SCGP | SPI | TGH | TPCS | VIH |
| AH | BAY | CHEWA | DRT | GGC | IRPC | LHK | NATION | PL | PTTGC | SCM | SPRC | THANI | TRT | WACOAL |
| AI | BBL | CHOTI | DUSIT | GJS | ITEL | LPN | NCAP | PLANB | PYLON | SCN | SRICHA | THCOM | TRU | WHA |
| AIE | BCH | CHOW | EA | GPI | IVL | LRH | NEP | PLANET | Q-CON | SEAOIL | SSF | THIP | TSC | WHAUP |
| AIRA | BCP | CIG | EASTW | GPSC | JAS | M | NKI | PLAT | QH | SE-ED | SSP | THRE | TSI | WICE |
| AJ | BCPG | CIMBT | ECF | GSTEEL | JKN | MAJOR | NOBLE | PM | QLT | SELIC | SSSC | THREL | TSTE | WIJK |
| AKP | BE8 | CM | EGCO | GULF | JR | MALEE | NOK | PPP | QTC | SENA | SST | TIDLOR | TSTH | XO |
| AMA | BEC | CMC | EP | GUNKUL | JTS | MATCH | NRF | PPPM | RABBIT | SGC | STA | TIPCO | TTA | YUASA |
| AMANAH | BEYOND | COM7 | EPG | HANA | KASET | MBAX | NWR | PPS | RATCH | SGP | STGT | TISCO | TTB | ZEN |
| AMATA | BGC | COTTO | ERW | HARN | KBANK | MBK | OCC | PR9 | RML | SINGER | STOWER | TKS | TTCL | ZIGA |
| AMATAV | BGRIM | CPALL | ESTAR | HENG | KBS | MC | OGC | PREB | RS | SIRI | SUSCO | TKT | TU | |
| AP | BKI | CPAXT | ETC | HMPRO | KCAR | MCOT | OR | PRG | RWI | SITHAI | SVI | TMD | TVDH | |
| APCS | BLA | CPF | ETE | HTC | KCC | META | ORI | PRINC | S&J | SKR | SYMC | TMILL | TVO | |
| AS | BPP | CPI | FNS | ICC | KCE | MFC | PAP | PRM | SAAM | SMIT | SYNTEC | TMT | TWPC | |
| ASIAN | BROOK | CPL | FPI | ICHI | KGEN | MFEC | PATO | PROS | SABINA | SMK | TAE | TNITY | UBE | |
| ASK | BRR | CPN | FPT | IFS | KGI | MILL | PB | PSH | SAK | SMPC | TAKUNI | TNL | UBIS | |
| ASP | BSBM | CPW | FSMART | III | KKP | MINT | PCSGH | PSL | SAPPE | SNC | TASCO | TNP | UEC | |
| AWC | BTS | CRC | FTE | ILINK | KSL | MONO | PDG | PSTC | SAT | SNP | TCAP | TNR | UKEM | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| ประเภทเจตนากรณีเข้าร่วม CAC | | | | | | | | | | | | | | |
| ACE | BTG | CV | EVER | J | MEGA | OSP | PROEN | SANKO | SM | TEGH | TQM | WIN | | |
| ADB | BYD | DEXON | GLOBAL | JMART | MENA | OTO | PRTR | SENX | SUPER | TGE | TRUE | WPH | | |
| ASW | CAZ | DMT | GREEN | JMT | MITSI | POLY | RBF | SFLEX | SVOA | TIPH | VARO | XPG | | |
| BBGI | CBG | DOHOME | ICN | LEO | MODERN | PQS | RT | SIS | SVT | TKN | VIBHA | | | |
| BRI | CI | EKH | ITC | LH | NER | PRIME | SA | SKE | TBN | TPLAS | W | | | |

ที่มา : SEC.or.th, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (1 พ.ย. 2566) โดยบริษัทที่เข้าร่วมโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต (Thai CAC) มี 2 กลุ่ม คือ

- ได้รับการรับรอง CAC
- ได้ประเภทเจตนากรณีเข้าร่วม CAC

Liberator Research Team

| | | |
|--------------------------------|--|--|
| จรรยาพัณณ์ วัฒนวงศ์ | หัวหน้าฝ่ายฯ, นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน | Jaroonpan.W@liberator.co.th |
| นารี อภิเสวตทานต์ | นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน | Naree.A@liberator.co.th |
| วิจิตร อารยะพิศิษฐ | นักกลยุทธ์การลงทุน | Wijit.A@liberator.co.th |
| อภิวินน์ ทวีศิริวณิช CFTe, CMT | นักวิเคราะห์ทางเทคนิค และ อนุพันธ์ | Apiwat.T@liberator.co.th |
| กัวิตต์ ชุติภักร์ | ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ | Tiwat.C@liberator.co.th |
| จิรภัทร คงบัว | ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ | Jirapat.K@liberator.co.th |
| ธนัชชา เซษฏุโชติศักดิ์ | นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน หุ้นต่างประเทศ | Thanatcha.C@liberator.co.th |

บริษัทหลักทรัพย์ ลิเบอเรเตอร์ จำกัด (สำนักงานใหญ่) เลขที่ 944 โครงการสามย่านมิตรทาวน์ ชั้น 28 ห้องเลขที่ 2810, ชั้นที่ 29 ห้องเลขที่ 2906, ชั้นที่ 17 ห้องเลขที่ 1710 (ฝ่ายวิจัยฯ) ถนนพระราม 4 แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กทม. 10330 โทรศัพท์ : 02-028-7441