

6 ธันวาคม 2565

ทิศทางราคาน้ำมันดิบ...กลายเป็นจุดโฟกัสของตลาดในวันนี้ หลังจากตัวเลข Nonfarm Payroll สหรัฐ สูงเกินคาดมาก

หลังจากข้อมูลรายงาน Job Report สหรัฐ ที่จำนวนแรงงานนอกภาคเกษตรสูงถึง 263,000 ตำแหน่งในเดือนพฤศจิกายน ซึ่งทำให้คาดว่าจะต้องยื้อเวลาในการขึ้นดอกเบี้ยในปีหน้าให้นานขึ้น ในต้นสัปดาห์นี้ ความคืบหน้าต่างๆที่มีผลต่อตลาดน้ำมันโลกในเชิงบวกต่อราคา เริ่มจากทางสหภาพยุโรปได้ประกาศ sanction การนำเข้าน้ำมันดิบจากรัสเซีย ด้าน G-7 ได้ประกาศตั้ง Price Cap ของน้ำมันจากรัสเซียไว้ไม่เกิน \$60 ต่อบาร์เรล รวมถึง Opec+ คงคำตัดสินใจเดิมที่จะลดกำลังการผลิต 2 ล้านบาร์เรลต่อวัน ด้านอุปสงค์ ทางจีนประกาศผ่อนคลายมาตรการ zero-covid หลายคำสั่ง

World Market Theme to Today's SET

ตลาดหุ้น ภูมิภาค	วันที่ 2 ธ.ค. 65	วันที่ 5 ธ.ค. 65	คาดการณ์แนวโน้ม& ผลกระทบต่อวันนี้	Driver สำหรับคาดการณ์ดัชนีวันนี้
S&P500 3,998	-0.12%	-1.79%	Medium	ตลาดหุ้นสหรัฐอ่อนแรงลงจากตัวเลข Nonfarm Payroll และค่าจ้างที่ออกมาสูงเกินคาดมาก
Stoxx600 441	+0.43%	-0.41%	Low	เฟดชะลอขึ้นดอกเบี้ยเหลือ 0.5% กว่าธนาคารกลางยุโรปอาจไปที่ 0.75%
Nikkei225 27,820	-0.1%	+0.15%	Low	ตลาดหุ้นญี่ปุ่นได้รับผลกระทบเชิงบวกจากข่าวผ่อนคลายโควิดจีนเสริมอุปสงค์ต่อการส่งออก
Shanghai 3,211	-0.09%	+1.76%	Medium	ลุ่มมาตรการผ่อนคลายล็อกดาวน์โควิดของทางการในหลายเมืองใหญ่ของจีน
SET 1,641	-0.41%		Medium	ซึมซับข่าวดีจากมาตรการผ่อนคลายล็อกดาวน์โควิดของจีน



Today's LIB Highlight

World Drivers for Today

- ในสัปดาห์นี้ เราคาดว่าตัวเลขสำคัญทางเศรษฐกิจสหรัฐอย่าง ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตร หรือ Nonfarm Payroll ของเดือนพฤศจิกายน ที่ออกมาสูงกว่าคาดการณ์เป็นอย่างมากที่ 263K โดยที่ตัวเลขค่าจ้างออกมาสูงกว่าคาดมากเช่นกัน โดยค่าจ้างรายชั่วโมงสหรัฐ เพิ่ม 0.6% MoM และ 5.1% YoY จะกดดันตลาดให้อยู่ในแดนลบสำหรับช่วงต้นสัปดาห์นี้ แม้ว่าตลาดน่าจะประเมินว่าเฟดน่าจะขึ้นดอกเบี้ย 0.5% ในการประชุม 13-14 ธันวาคมนี้ก็ตาม เนื่องจากตลาดได้ขยับคาดการณ์ Terminal Rate ในปีหน้าจะสูงขึ้นถึงเกือบ 5%
- ทางด้านยุโรป ตัวเลขเศรษฐกิจ โดยเฉพาะอย่างยิ่ง อัตราเงินเฟ้อและจีดีพีของประเทศหลักอย่างเยอรมันและฝรั่งเศสที่ออกมาในสัปดาห์ที่แล้ว ถือว่าออกมาดีต่ำกว่าคาดเล็กน้อย มีความเป็นไปได้ว่าตลาดหุ้นยุโรปมีโอกาสที่จะขึ้นต่อเนื่องมาเล็กน้อย
- ด้านตลาดหุ้นจีน ตอบรับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจและแทรกแซงกระตุ้นปริมาณสินเชื่อของทางการ มาประกอบตลาดหุ้นจีนให้กลับมาสุงขึ้นได้ค่อนข้างมาก รวมถึงตลาดได้รับผลดีจากมาตรการผ่อนคลายโควิดจากทางการจีนที่ออกมามากเกินไปอีกด้วย
- ตลาดญี่ปุ่นน่าจะขึ้นเล็กน้อยจากการที่ตลาดได้รับผลกระทบเชิงบวกจากข่าวผ่อนคลายโควิดจีนว่าจะช่วยเสริมอุปสงค์ต่อการส่งออกของญี่ปุ่น

Thailand Drivers on This Week & Today

- แบงก์ชาติชี้ให้จับตาทิศทางอสังหาริมทรัพย์จีนในการประชุม กนง. พบวกกับทางการจีนเริ่มผ่อนคลายมาตรการ Zero-Covid โดยสถานการณ์ในประเทศจีนได้มีมาตรการเตรียมการเปิดเมืองเยอะขึ้นมากกว่าคาด ส่งผลให้เซกเตอร์อสังหาริมทรัพย์ของบ้านเราตอบรับอุปสงค์เพิ่มจากข่าวนี้เป็นอย่างดี
- ราคาน้ำมันดิบโลกที่เพิ่มขึ้นจากความคืบหน้าต่างๆ ที่มีผลต่อตลาดน้ำมันโลกในเชิงบวกต่อราคา เริ่มจากทางสหภาพยุโรปได้ประกาศ sanction การนำเข้าน้ำมันดิบจากรัสเซีย ด้าน G-7 ได้ประกาศตั้ง Price Cap ของน้ำมันจากรัสเซียไว้ไม่เกิน \$60 ต่อบาร์เรล รวมถึง Opec+ คงคำตัดสินใจเดิมที่จะลดกำลังการผลิต 2 ล้านบาร์เรลต่อวัน ด้านอุปสงค์ทางการจีนประกาศผ่อนคลายมาตรการ zero-covid ในหลายเมืองใหญ่ จะส่งผลดีต่อหุ้นกลุ่มพลังงาน ตั้งแต่ Upstream อย่าง PTTEP และหุ้นในกลุ่มปิโตรเคมี อย่าง TOP

Stocks of the Day

KTB (TP 20) แนวรับ: 17.5 แนวต้าน: 17.80	ลุ่มมาตรการช่วยประชาชนออกมา
PTTEP (TP 190) แนวรับ: 180.5 แนวต้าน: 183.5	ราคาน้ำมันพุ่งเกิน \$82/B จาก OPEC+
CRC (TP 46) แนวรับ: 43.25 แนวต้าน: 44.5	ฟุตบอลโลกรอบน็อคเอาท์ ทีวี&เสื่อบอลขายดี

Viewpoint on SET Index this Year & Today

- สำหรับคาดการณ์ดัชนี SET ในขณะนี้ ณ กลางปี 2023 เราประเมินไว้ที่ระดับ 1,680-1,720 จุด ขึ้นอยู่กับว่าธนาคารแห่งประเทศไทยขึ้นดอกเบี้ยตามคาดการณ์หรือขึ้นน้อยกว่าคาดการณ์ ส่วน ณ สิ้นปี 2023 เราประเมินไว้ที่ระดับ 1,700-1,738 จุด ขึ้นอยู่กับว่าธนาคารแห่งประเทศไทยขึ้นดอกเบี้ยตามคาดการณ์หรือขึ้นน้อยกว่าคาดการณ์ โดยดัชนี SET ในวันนี้ เคลื่อนไหวที่ระดับ 1,615-1,670
- ส่วนทางด้านดัชนี SET50 ณ สิ้นปี เราคาดการณ์ไว้ที่ระดับ 999 จุด ในขณะนี้ ณ กลางปี 2023 เราขยับการประเมินมาที่ระดับ 1,075-1,090 จุด ขึ้นอยู่กับว่าธนาคารแห่งประเทศไทยขึ้นดอกเบี้ยตามคาดการณ์หรือขึ้นน้อยกว่าคาดการณ์ ส่วน ณ สิ้นปี 2023 เราขยับการประเมินมาที่ระดับ 1,070-1,080 จุด ขึ้นอยู่กับว่าธนาคารแห่งประเทศไทยขึ้นดอกเบี้ยตามคาดการณ์หรือไม่ โดยคาดการณ์ SET50 ในวันนี้ เคลื่อนไหวที่ระดับ 965-1,010

หลักทรัพย์แนะนำ

- จากมุมมองที่ดีต่อเศรษฐกิจของเรา สำหรับในช่วงนี้ เราแนะนำหุ้นแบบ Domestic Play ดังนี้ ได้แก่

แนวธีมหุ้น	รายชื่อหุ้น
1) ธีมภาคการขนส่งกลับมาสู่ Normal	JWD
2) ธีมภาคการผลิตสินค้าอุตสาหกรรมกลับมาคึกคัก	WHA
3) ธีมการเปิดเมืองสำหรับชาวไทย	CRC, COM7 และ HMPRO
4) ธีมการเปิดเมืองสำหรับชาวไทยและต่างชาติ	AOT, BEM, MINT และ CENTEL
5) ธีมบันเทิงหลังเปิดเมือง	ONEE
6) หุ้นกระแสสมรรถนะฟุตบอล	CENTEL, CBG, CRC, SNNP และ CPALL

Week Ahead

Date	DM Market/ Econ/ Politics	Asia Market/ Econ/ Politics
6/12/65	<ul style="list-style-type: none"> - Trade Data (US) for Oct. - German & Italy IHS PMI (Nov) 	<ul style="list-style-type: none"> - RBA Rate Decision & Statement - Japan Household Spending (Oct.)
7/12/65	<ul style="list-style-type: none"> - French Trade Data (Oct.) - EU Employment Data (Q3) - EU GDP (Q3) - US Mortgage Index (Oct.) - Canada Rate Decision 	<ul style="list-style-type: none"> - RBI Rate Decision - Trade Data (China) for Nov. - Japan Tankan Survey (Dec.) - Japan Leading Indicator
8/12/65	<ul style="list-style-type: none"> - US Initial Jobless Claim 	<ul style="list-style-type: none"> - Japan GDP (Q3)
9/12/65	<ul style="list-style-type: none"> - UK Inflation Expectations - US PPI (Nov.) - US Michigan Sentiment Index 	<ul style="list-style-type: none"> - China CPI (Nov.)