

"บล.พาย" มองหุ้นไทยสัปดาห์นี้ไม่มีปัจจัยโดดเด่น

เผยแพร่: 21 มี.ค. 2565 11:21 | ปรับปรุง: 21 มี.ค. 2565 11:21 | โดย: ผู้จัดการออนไลน์



บทวิเคราะห์จาก บริษัทหลักทรัพย์ (บล.) พาย จำกัด (มหาชน) หรือ Pi วันศุกร์ที่ผ่านมาตลาดหุ้น Dow Jones ปิดบวก 0.8% หลังจากที่มีการเจรจาหาทางประนีประนอมกับจีนมีปัจจัยบวกเกิดขึ้นเล็กน้อย โดยทางจีนระบุว่า ทั้งจีนและสหรัฐฯ ต้องพยายามทำให้เกิดสันติภาพบนโลกใบนี้ พร้อมเน้นย้ำถึงการเจรจาทางการทูตมากกว่าใช้ความรุนแรง ขณะที่ในวันอาทิตย์ที่ผ่านมา ประธานาธิบดียูเครนออกมาระบุว่า ขณะนี้ถึงเวลาหันหน้าเข้าหากันเพื่อเจรจา ทั้งนี้ หากดูการตอบรับของตลาดจะพบว่าผ่อนคลายต่อเนื่องสะท้อนจาก (1) Vix Index ปรับตัวลงต่อเนื่องพร้อมกับราคาทองคำที่ปรับฐานต่อเนื่อง (2) อัตราผลตอบแทนพันธบัตรทั้ง 2, 10 ปียังคงทรงตัวระดับสูงพร้อมกับราคาน้ำมันที่เริ่มนิ่งๆ ขณะเดียวกัน สบค. ได้ผ่อนคลายมาตรการในวันศุกร์ด้วยการปรับพื้นที่สีต่างๆ บางจังหวัด ส่วนการเดินทางเข้าไทยกระทำได้ง่ายมากขึ้นด้วยการยกเลิกการตรวจ RT-PCR ก่อนเข้าไทย (ก่อนหน้านี้ต้องตรวจก่อนมา) แต่เมื่อมาถึงต้องตรวจ RT-PCR จากนั้นวันที่ 5 ให้ตรวจ ATK ด้วยตนเองพร้อมแจ้งผลผ่านแอป มองเป็นบวกอ่อนๆ ต่อกลุ่มท่องเที่ยว (AOT CENTEL ERW MINT SPA)

ปัจจัยสัปดาห์นี้

ด้านตัวเลขเศรษฐกิจต่างประเทศจะค่อนข้างเจียบๆ ไม่มีตัวเลขใดโดดเด่น แต่ประเทศไทยจะมีการรายงานการค้าระหว่างประเทศของเดือน ก.พ. ในวันที่ 23 มี.ค. Bloomberg คาดว่ามูลค่าส่งออกจะขยายตัว 10%YoY และนำเข้าขยายตัว 19%YoY หากตัวเลขออกมาดีกว่าคาดจะเป็นปัจจัยหนุนต่อการลงทุนได้ (2) สถานการณ์ยูเครน-รัสเซีย ต้องติดตามว่าจะมีพัฒนาการเชิงบวกออกมาหรือไม่หลังหลายประเทศเห็นว่าควรใช้การเจรจามากกว่าใช้ความรุนแรง ซึ่งหากมีปัจจัยบวกออกมาเชื่อตลาดหุ้นทั่วโลกจะตอบรับเชิงบวก โดยเฉพาะการประชุม NATO ในวันที่ 24 มี.ค. (3) ประชุม ครม. วันอังคาร เมื่อต้นมีรายงานออกมาว่ารัฐบาลจะออกมาตรึงช่วยเหลือค่าครองชีพประชาชน ดังนั้น จากปัจจัยทั้งหมดจะค่อนข้างทรงตัวประเมิน SET เคลื่อนไหวในรอบ 1,655-1,690

กลยุทธ์การลงทุน

กลุ่ม Domestic หรือหุ้นอิงภายในประเทศยังมองเป็นกลุ่มน่าสนใจเพราะผลกระทบจากปัจจัยรบกวนภายนอกประเทศมีจำกัด

แต่ควรพิจารณาหุ้นที่มีความสามารถในการส่งผ่านต้นทุนออกไป เช่น (BJC CPALL HMPRO GLOBAL) ร้านอาหาร (M) เครื่องดื่ม (CBG OSP)

TACC) โดยยังคงเน้นการเพิ่มการถือครองเงินสดมากขึ้น

M (ชื่อ/ราคาเป้าหมาย 61 บาท) เชื่อว่าบริษัทมีความสามารถพอในการส่งผ่านต้นทุนออกไปสะท้อนจากกำไรขั้นต้นที่ค่อนข้างโดดเด่นในอดีตที่ผ่านมาอันหลัง 7 ปี ขณะที่ราคาหุ้นยังค่อนข้าง Laggard และอยู่บนเส้นทางขาขึ้นตัว

TACC (ชื่อ/ราคาเป้าหมาย 9.5 บาท) แนวโน้มปี 22 คาดได้รับผลดีต่อเนื่องจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ การขยายสาขาอย่างต่อเนื่องของ 7-11 และการเข้าไปขายในโดต้าได้เพิ่ม เช่นเดียวกับธุรกิจ Character ที่ประเมินว่าลูกค้าจะกลับมาทำการตลาดมากขึ้นหลังชะลอไปในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา