

## บล.พาย ให้กรอบ SET Index สัปดาห์นี้ 1,570-1,610 จุด

เผยแพร่: 17 พ.ค. 2565 11:37 ปรับปรุง: 17 พ.ค. 2565 11:37 โดย: ผู้จัดการออนไลน์



บล.พาย (Pi) มองว่าสัปดาห์นี้ดัชนีตลาดหุ้นไทย (SET Index) มีโอกาสฟื้นตัวหนุนจากหลายสัญญาณ เช่น ดัชนีหุ้นดาวโจนส์เมื่อศุกร์ที่ผ่านมาฟื้นตัวแรง +1.47% ดัชนี Nasdaq +3.8% ด้าน Vix Index เริ่มอ่อนตัวลงมา หลังกา ประเด็นเงินเฟ้อสหรัฐฯ รวมถึงการขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) เริ่ม Price In ไปพอสมควร

ประกอบกับดัชนีดาวโจนส์ปรับฐานลงมา 8.8% จากจุดสูงสุดก่อนหน้านี้ (2) US Bond Yield 2, 10 ปี เริ่มชะลอตัวลง และ Dollar Index เริ่มอ่อนค่า บ่งชี้ถึงการคลายกังวลเงินเฟ้อและดอกเบี้ยของนักลงทุน

ขณะที่ดัชนี SET ลงมาทดสอบจุดต่ำสุดเดิมบริเวณ 1,580 จุด เป็นปัจจัยหนุนเชิงจิตวิทยาการลงทุน ขณะที่ Valuation Forward PE ลงมาซื้อขายที่ 16.5 นับว่าเข้าใกล้ค่าเฉลี่ยในรอบ 10 ปีย้อนหลังประเมินกรอบ SET Index สัปดาห์นี้ 1,570-1,610 จุด

สำหรับปัจจัยสัปดาห์นี้ได้แก่ (1) การรายงานยอดค้าปลีกสหรัฐฯ ในวันอังคารช่วงเวลากลางคืนตามเวลาประเทศไทย Bloomberg คาดที่ 1.1%MoM เชื่อว่าตัวเลขที่ตลาดอยากเห็นไม่ควรร้อนแรงเกินไปหรือต่ำกว่าคาดจะยังเป็นบวก เพื่อคลายความกังวลกับเงินเฟ้อ

(2) การแถลงของประธานเฟดในวันพุธช่วงเวลาตี 1 ตามเวลาประเทศไทย ถือเป็นปัจจัยสำคัญในสัปดาห์นี้ เชื่อว่าตลาดอยากเห็นมุมมองด้านดอกเบี้ยที่ยืนยันที่จะขึ้นเดือน มิ.ย. 0.50% แต่หากเปิดเผยถึงแผนการขึ้นดอกเบี้ย 0.75% เชื่อว่าอาจมีผลบ้างแต่ไม่น่ามากนักเพราะตลาด Price In ไปแล้ว

และ (3) การรายงานอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจ (GDP) ไตรมาส 1/65 ของประเทศไทยในวันจันทร์ Bloomberg คาดที่ 1.7%YoY 0.9%QoQ

เชิงกลยุทธ์การลงทุน Trading ได้แนะนำกลุ่มน้ำมัน (PTTEP) ราคาน้ำมันดิบเมื่อคืนที่ผ่านมาปรับตัวขึ้น 2.4%

หลังมีรายงานว่าเซี่ยงไฮ้วางแผนที่จะยุติมาตรการ Lock Down ในวันที่ 1 มิ.ย. หนุนอุปสงค์น้ำมันกลับมา รวมไปถึงกลุ่มค้าปลีก (BJC CRC CPALL) หุ้นที่ผลประกอบการโดดเด่น (CBG GFPT MEGA TACC)

PTTEP (ซื้อ/ราคาเป้าหมาย 179 บาท) ภาพรวม Q2/65 เป็นบวกเพราะคาดว่ากำไรสุทธิจะโตขึ้นทั้ง YoY และ QoQ ประเมินว่าการเริ่มผลิตก๊าซจากโครงการ G1/61 และ G2/61 (ประเทศไทย) จะช่วยหนุนการเติบโตของยอดขายได้ 10% ส่วนราคาน้ำมันที่สูงขึ้นอาจเข้ามาช่วยกระตุ้นราคาขายเฉลี่ยขึ้น

MEGA (ซื้อ/ราคาเป้าหมาย 56 บาท) มีกำไรสุทธิ Q1/65 อยู่ที่ 614 ล้านบาท (+84%YoY, +24%QoQ) และจุดสูงเป็นประวัติการณ์ และถือว่าสูงกว่าคาดการณ์ค่ากำไรปี 65-66 จะโตต่อเนื่อง YoY ด้วยแรงหนุนจากความแข็งแกร่งของผลิตภัณฑ์ใหม่ อุปสงค์จากกระแสการดูแลสุขภาพ และกลยุทธ์การขายตลาดอย่างต่อเนื่องในกลุ่มตลาดเกิดใหม่ที่มีการแข่งขันต่ำเมื่อเทียบกับตลาดที่พัฒนาแล้ว