

## เปิดมุมมอง 3 โบรกฯ ส่งกลยุทธ์ลงทุน พร้อมเสิร์ฟหุ้นเด่น วันนี้



#SET #ทันหุ้น - บล.ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) มองแนวโน้มตลาดวันนี้ คาด SET Index ยังมีแนวโน้มแกว่ง Sideways Up ได้ต่อเนื่องหลังยืนเหนือแนวต้านหลัก 1,660+- จุดได้ และบรรยากาศการลงทุนยังคงอ่อนไปในทางบวกเล็กน้อย ภาพรวมการฟื้นตัวของดัชนีโดยเฉพาะครึ่งหลังของเดือน พ.ค. ดูดีกว่าที่เราคาดและกระแสเงินทุนต่างชาติยังไหลเข้าตลาดหุ้นไทยต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามเรายังคงมุมมอง Upside ของดัชนีจะจำกัดขึ้นบริเวณ 1,680-1,700 จุดจาก Valuation ที่ตึงตัวขึ้น และยังมีปัจจัยกดดัน คือ นโยบายการเงินของธนาคารกลางทั่วโลกที่ตึงตัว การเดินทางขึ้นดอกเบี้ยและลดงบดุลของ FED เดือนนี้

ขณะที่เงินเฟ้อยุโรปรุนแรงตัวแรงกว่าคาดในเดือน พ.ค. หนุน ECB ขึ้นดอกเบี้ยในเดือน ก.ค. เช่นกัน ส่วนราคาน้ำมันดิบที่สูงแม้จะหนุนกลุ่มพลังงาน แต่จะกระทบต้นทุนในภาคการผลิตรวมถึงกำลังซื้อของผู้บริโภคชัดเจนใน 2Q22-2H22 กลยุทธ์เราจึงแนะนำทยอยลดพอร์ตช่วงตลาดปรับขึ้นหากรอบ 1,680-1,700 จุด โดยเฉพาะเมื่อเห็นต่างชาติเริ่มปิดสถานะ Long Index Future ที่ถืออยู่กว่า 7 หมื่นสัญญา ระยะนี้เรานับลงทุนในหุ้น Value Play ที่มี PER/PBV ไม่สูงเทียบกับช่วงปี 2019 ก่อนมี COVID-19 และยังมี Laggard ตลาด

กลยุทธ์ : เน้นลงทุนหุ้น Value และ Laggard Play ที่แนวโน้มกำไร 2Q22-2H22 แข็งแกร่ง

หุ้นเด่นเดือนมิ.ย. : BCP, CK, CPALL, MAJOR, SAWAD

หุ้นเด่นวันนี้ : TACC

• แนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 8.70 บาท

- แนวโน้มกำไร 2Q22 คาดยังทำ New High ต่อเนื่องตาม Traffic 7-11 ที่ฟื้นแรง ขณะที่ต้นทุนยังไม่กระทบเนื่องจากมีสต็อกวัตถุดิบยาว 3-6 เดือน
- เรามองบวกระยะยาวต่อ TACC จากการขยายลูกค้า Non 7-11 ที่เริ่มชัดเจนมากขึ้น รวมถึงการขยายตลาดสู่เม็กซิโกพร้อมกับพันธมิตรอย่าง Bon Cafe ยังคาดการณ์ปีนี้ +9% Y-Y ทำ New High
- แนวรับ 7.10-7 บาท แนวต้าน 7.35//7.60-7.70 บาท

**\*\*บล.เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) ประเมินดัชนีฯ วันนี้จะผันผวน ตลาดหุ้นไทยมีปัจจัยเฉพาะตัว แต่ให้ระวังการขายทำไร เพราะกังวลเงินเฟ้อ**

ข่าวว่ารัสเซียมีการหยุดส่งก๊าซให้กับเนเธอร์แลนด์ หลังจากไม่ยอมจ่ายเงินให้รัสเซียเป็นเงินสกุลเงินรูเบิล ตามความต้องการของปูติน ผู้นำของรัสเซีย จากการถูกคว่ำบาตรของชาติตะวันตก เรามองว่าการตอบโต้ทางความขัดแย้งด้วยวิธีนี้ จะทำให้ราคาพลังงานนั้นผันผวนต่อไป ตีต่อ PTTEP, BANPU แต่ลบต่อโรงไฟฟ้าและปิโตรเคมี

ติดตามการประชุม OPEC+ ในวันพรุ่งนี้(2) ว่าจะยังคงกำลังการผลิตหรือไม่ หลังจากที่รัสเซียไม่ได้เข้าร่วมประชุม รวมถึงซาอุดีฯ จะมีการออกจากกลุ่ม OPEC+ ซึ่งอาจจะกระทบบาททองในช่วงกลางปี... ขาวนี้ บวกต่อราคาน้ำมัน

เข้าวันนี้ (1) ประธานาธิบดี Biden คุยกับ Powell ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ เกี่ยวกับเรื่องการจัดการปัญหาเงินเฟ้อ ซึ่งหากไม่สามารถจัดการได้ อาจจะไปส่งผลกระทบต่อคะแนนเสียงของ Biden ที่ลดลงได้

จีนยังคงเป็นตัวแปรสำคัญ หลังจากที่มีสัญญาณที่ดีขึ้นส่งผลให้หุ้นกลุ่ม Tech ปรับตัวขึ้นแรง ขณะที่เซี่ยงไฮ้วันนี้เริ่มผ่อนคลายมาตรการเป็นวันแรก เรามองว่าตัวแปรนี้จะยังช่วยตลาดหุ้นไทยได้ แต่ยังคงต้องติดตามราคาหุ้นของกลุ่ม Logistics หากไม่ปรับตัวขึ้นตามสถานการณ์ที่ดีขึ้นตามลำดับอาจจะม่ปัจจัยเฉพาะตัวที่กดดันอยู่

ราคาน้ำมันที่ปรับขึ้น ทำให้รัฐบาลยังคงต้องแบกรายจ่ายจำนวนมาก ซึ่งหากรัฐบาลตัดสินใจปล่อยลอยตัว จะไปส่งผลกระทบต่อต้นทุนอาหารที่ปรับตัวขึ้น

กกด. รับรองคุณชัชชาติ เป็นผู้ว่า กทม. คนที่ 17 หนุนตลาดหุ้นไทย(ในมุมมองจิตวิทยา) เนื่องจากคนมองว่าการเมืองเริ่มดูดีขึ้น

ตัวเลขเศรษฐกิจวันนี้ คือ ตัวเลขภาคการผลิตของสหรัฐฯ และสมาคมธนาคารไทยจะมีการประชุมในวันนี้

### Strategy

- ตลาดหุ้นไทยยังแข็งแกร่ง แต่ความกังวลเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้น อาจทำให้นักลงทุนขายทำไรช่วงสั้นออกมา จริงๆ แล้วดัชนีฯเดินทางมาถึงเป้าหมายแรกของเราที่ 1660 จุดแล้ว
- ยิ่งใกล้วันประชุม FOMC (14-15 มิ.ย.) ตลาดจะผันผวนมากขึ้น การลงทุนในช่วงนี้ ควรปรับเป็นเล่นสั้น เน้นข่าวรายวันไปก่อน
- เรายังเชื่อ เรื่อง Flow จากนักลงทุนต่างประเทศที่เข้าหุ้นไทย ถ้าจะ Copy trade หุ้นฝรั่งซื้อมาก 3 ลำดับแรก คือ AOT, PTTEP, CPALL
- พอร์ตหุ้นวันนี้ เรานำ BE8, FORTH, BGRIM ออก และเพิ่ม BANPU เข้ามาแทน หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย BANPU(10%), AMATA(10%), KBANK(10%), AAV(10%) JMT\*(10%), BH\*(10%)

### Strategy Stock Pick

BANPU: (เป้าเชิงกลยุทธ์ 13.50 บาท) “รัสเซียประกาศหยุดส่งก๊าซให้เอกชน EU คาดราคาก๊าซ-ถ่านหินไปต่อ”

- รับประโยชน์จากราคาก๊าซและถ่านหินที่เพิ่มขึ้น New Castle Coal +31% และก๊าซ (Henry Hub) +14% ตามลำดับ นับจากเดือนเดือน พ.ค. จากสถานการณ์ความขัดแย้งที่ดำเนินไป
- ประเมินกำไรปกติ 2Q22F ที่ 1.82 หมื่น ลบ. +654%YoY, +105%QoQ ทำจุดสูงสุดใหม่ จากราคาและปริมาณการขายถ่านหินและก๊าซที่เพิ่มขึ้น
- KTBST ประเมินกำไรสุทธิปี 2022-2023 ที่ 3.14 หมื่น ลบ. และ 2.46 หมื่น ลบ. +155%YoY, -35%YoY ตามลำดับ

**\*\*บล.คิงส์ฟอร์ด จำกัด วาง Filter แนวรับดัชนี SET ที่ 1,650 หากยืนได้มีโอกาส Sideway ขึ้นไปทดสอบแนวต้าน 1,670 โดย Upside เริ่มจำกัดแม้ว่าได้แรงหนุนจาก Fund Flow แนะนำเก็งกำไรกลุ่มโรงกลั่น TOP,BCP,ESSO/ ถ่านหิน BANPU,LANNA/ กลุ่มเปิดเมือง CPALL,CPN,MAKRO,OR**

**HUMAN\* (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย Bloomberg Consensus 15.30 บาท)** คาดเห็นการทยอยฟื้นตัวของราคาหุ้นตามกลุ่ม Tech หลังตลาดคลายกังวลเกี่ยวกับการเร่งขึ้นดอกเบี้ยของสหรัฐฯ ขณะที่ Key Driver ใน 2Q65 จะมาจากการเริ่มรับรู้ผลประกอบการของ DataOn ซึ่งโมเมนต์จะเป็นบวกต่อเนื่องเมื่อสามารถรับรู้ผลประโยชน์จาก DataOn เข้ามาเต็มไตรมาสในช่วง 2H65 โดยการซื้อ DataOn Group ที่เป็น HR Solution Provider เช่นเดียวกับ HUMAN รวมกันแล้วจะทำให้บริษัทขึ้นเป็นผู้นำ HR&ERP ในเอเชีย ภายหลังการ synergy บริษัทคาดว่าไม่เกิน 5 ปี รายได้ของบริษัทเติบโตเฉลี่ยปีละ 20% ทั้งนี้อิงจาก BB Cons ตลาดคาดกำไรปี 65-66 โตเฉลี่ย 28%ต่อปี

**CPALL (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย 74.00 บาท)** กำไรสุทธิในช่วง 1Q65 อยู่ที่ 3,453 ลบ. (+32.86% YoY, -48.49% QoQ) ฟื้นตัวได้โดดเด่นโดยหากไม่นับรวม 4Q64 ที่มีกำไรพิเศษที่เกิดจากควมรวมธุรกิจและการขายหุ้นบ.ย่อย จะเห็นการขยายตัวของกำไรราว +20%QoQ รับแรงหนุนจากรายได้จากการขายและบริการที่เติบโตทั้ง 7-11 และ Makro-Lotus ด้านทิศทางการดำเนินงานในช่วง 2Q65 เราคาดว่าจะเห็นการฟื้นตัวต่อทั้ง YoY QoQ จาก Traffic คนเดินทางที่ฟื้นตัวทั้งในเดือนเม.ย. และ พ.ค.65 รวมถึงแรงหนุนจากเทศกาล วันหยุดยาว เช่น สงกรานต์ ทั้งนี้ ปัจจุบัน เราประมาณการกำไรสุทธิของปี65 และ 66 อยู่ที่ 15,554 ลบ.(+19.78%YoY) และ 20,827 ลบ.(+33.90%YoY) ตามลำดับ

**รู้ทันเกม รู้ก่อนใคร ติดตาม "ทันหุ้น" ที่นี่**

FACEBOOK คลิก <https://www.facebook.com/Thunhoonofficial/>

YOUTUBE คลิก <https://www.youtube.com/channel/UCYizTVGMealUUaIT6VdUdNA>

Tiktok คลิก [https://www.tiktok.com/@thunhoon\\_](https://www.tiktok.com/@thunhoon_)

APP ทันหุ้น ANDROID คลิก <https://qr.go.page.link/US6SA>

APP ทันหุ้น IOS คลิก <https://qr.go.page.link/QJKT7>

LINE@ คลิก <https://lin.ee/uFms4n5>

TELEGRAM คลิก [https://t.me/thunhoon\\_news](https://t.me/thunhoon_news)

Twitter คลิก <https://twitter.com/thunhoon1>

รายงาน : อิศารัตน์ เห็นพร้อม  
ผู้สื่อข่าวอาวุโส : อิศารัตน์ เห็นพร้อม



ย้อนกลับ

จาก  ถึง

หุ้น  หัวข้อ

## ลับเฉพาะเจาะหุ้น

แบบรัสเซียบ้านสูง PTTEP-BANPU-TOP

ผู้ว่าใหม่สายไฟลงดิน INSETซิงค์เล็กครึ่งหลัง

โลกเปิดท่องเที่ยวเอ! AOT-AAVถึงเวลาฟื้น

ดีดีอาร์ไอ้อันตราย DTAC+TRUEผูกขาด