

# รูกขาดตลาดหุ้น

16 มิถุนายน 2564



## Trading Range



### แกว่งตัวออกข้าง

# 1615-1630

# PICKS OF THE DAY



## CPF

BUY

- **การดำเนินงานไม่แน่นอน:** แม้อาชีพจะอ่อนลง แต่คาดว่าจะยังเป็นราคาที่ดีและมีกำไรได้ทั้งในไทยและต่างประเทศ เช่นเดียวกับการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากบ. รวมทั้งน้อยกว่าค่าซึ่งได้สะท้อนในราคาหุ้นไปแล้ว
- **ราคาหุ้น laggard สุด ๆ:** ราคาหุ้นปัจจุบันซื้อขายบน P/E เพียง 11 เท่ามานานสะท้อนความอ่อนแอของราคาเนื้อสัตว์ไปมากแล้ว เริ่มน่าสนใจอีกครั้ง



## MEGA

BUY

- **คนรักสุขภาพมากขึ้น:** ผู้บริโภคหันมาใส่ใจและรักสุขภาพกันมากขึ้น ทำให้ทั้งอาหารเสริมและวิตามินบำรุงสุขภาพได้รับความนิยมเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะช่วง COVID-19 หนุนตลาดยาและวิตามินขยายตัวต่อเนื่อง
- **การเมืองพม่ากระทบเล็กน้อย:** แม้การขนส่งหรือกระจายสินค้าในพม่าล่าช้าจากปัจจัยการเมือง แต่ยาเป็นสิ่งจำเป็นต่อการดำรงชีวิตบวกกับจำหน่ายครอบคลุมพื้นที่กว่า 85% ของประเทศทำให้ไม่ได้รับผลกระทบมาก

## ตลาดหุ้นวันนี้

- **แกว่งตัวออกข้าง:** ตลาดหุ้นไทยวานนี้เผชิญแรงขายในช่วงบ่ายจาก 2 ประเด็นหลักได้แก่ 1) การลดสถานะลงทุนเพื่อรอดติดตามผลการประชุม FOMC และ 2) นายกรัฐมนตรีหารือ ธปท. ทบทวนเพดานดอกเบี้ยเงินกู้เพื่อช่วยเหลือลูกหนี้ ทำให้หุ้นกลุ่มธนาคารและการเงินปรับตัวลงจุดตลาดไม่สามารถยืนเหนือแนวรับสำคัญบริเวณ 1630 จุดได้ จึงคาดเข้านี้ SET Index จะมีโอกาสแกว่งตัวออกข้างต่อในกรอบระหว่าง 1615-1630 จุด ไม่ไปไหนไกลและจะยังไม่เลือกทิศทางจนกว่าปัจจัยเรื่องการประชุม FOMC จะออกมาชัดเจนถึงแนวทางการดำเนินนโยบายทางการเงินของ Fed ในระยะถัดไป
- **กลยุทธ์การลงทุน:** ทางฝ่ายมองการย่อตัวลงเป็นโอกาสสะสมหุ้นพื้นฐานดีและหุ้นเปิดเมือง ในสัดส่วนไม่เกิน 50% ของพอร์ตการลงทุน
- **ติดตามผลการประชุม FOMC:** คืนนี้รอดติดตามผลการประชุม FOMC ที่คาดว่า Fed จะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ตามเดิมที่ 0.00-0.25% ต่อปีและคงวงเงินการซื้อพันธบัตรผ่านมาตรการ QE ไว้ที่ 120,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐต่อเดือน นักเศรษฐศาสตร์คาดในการประชุมครั้งนี้ Fed จะเริ่มพูดคุยถึงการทำ QE Tapering ในขั้นต้นเท่านั้นแต่รายละเอียดทั้งหมดจะถูกพูดคุยอย่างเป็นทางการในการประชุมประจำปีช่วงเดือน ส.ค. 64 และในครั้งนี่สิ่งที่ต้องจับตาคือท่าทีของนายเจอโรม พาวเวลล์ ประธาน Fed เกี่ยวกับคาดการณ์เศรษฐกิจ เงินเฟ้อ และโดยเฉพาะการจ้างงานที่น่าจะเป็นประเด็นสำคัญสำหรับการพิจารณาทำ QE Tapering รวมถึง Dot Plot ของการประชุมในครั้งนี่ ส่วนคาดการณ์การทำ QE Tapering น่าจะเกิดขึ้นในช่วงปลายปีนี้หรืออย่างช้า ม.ค. 65 แล้วจึงขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายครั้งแรกในเดือน ธ.ค. 65 หรือ ม.ค. 66 ตามแผนเดิม
- **ทิ้งไฟทบทวนเพดานเงินกู้:** พลเอกประยุทธ์ จันทร์โอชา นายกรัฐมนตรีและ รมว.กลาโหม เปิดเผยว่าได้หารือกับทาง ธปท. ในการแก้ไขปัญหานี้สินของประชาชนโดยระยะสั้นขีดเส้น 6 เดือน โดยขอให้ทบทวนเรื่องเพดานดอกเบี้ยเงินกู้ ทั้งนี้ต้องรอดติดตามท่าทีของ ธปท. ว่าจะมีมาตรการหรือนโยบายใดๆ ออกมาตอบรับ นอกจากนี้ยังควรจับตาคาการประชุม กนง. ไทยอีกครั้งในวันที่ 23 มิ.ย. 64 ว่านอกจากปรับคาดการณ์เศรษฐกิจไทยลงแล้ว กนง. จะส่งสัญญาณการปรับนโยบายการเงินอย่างไรต่อไป
- **ปูพรมได้ต่อเนื่อง?:** การฉีดวัคซีนของไทยยังต้องติดตามใกล้ขีดแม้ว่าวานนี้ตัวเลขการกระจายวัคซีนจะกลับมาที่ 3.2 แสนโดสอีกครั้ง แต่หลายโรงพยาบาลยังคงเลื่อนการเข้ารับวัคซีนต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ทางฝ่ายยังมองเป็นปัจจัยระยะสั้นและเชื่อว่ารัฐบาลน่าจะจัดสรรวัคซีนมาได้ แม้อาจจะไม่ถึงเป้าที่ตั้งไว้ของเดือน มิ.ย. 64 จำนวน 6 ล้านโดส

ทีมกลยุทธ์ ต่อ 487



PhillipResearch



PhillipResearch



PhillipCapitalTH



02 635 1700 ต่อ 486



PhillipCapital

Your Partner in Investment

Ref.No.: CO2564\_0109