

1 ก.ย. 2569

ความตึงเครียดในตะวันออกกลางเพิ่มขึ้น

คาด SET วันนี้เคลื่อนไหวในกรอบ 1575-1600 กลยุทธ์ Selective Buy ในกลุ่มพลังงานที่ได้รับประโยชน์จากราคาน้ำมันที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น หุ่นแนะนำวันนี้ “PTTEP”

ตลาดหุ้นสหรัฐปรับตัวลดลง หลังความขัดแย้งสหรัฐ – อิหร่านกลับมารุนแรง ราคาหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้น 2% กว่า ซึ่งส่งผลดีต่อกลุ่มพลังงานที่อ้างอิงตามราคาน้ำมัน นอกจากนี้ Bond yield ปรับตัวเพิ่มขึ้นโดย US 10 Y เพิ่มขึ้นเป็น 4.75% หลังตลาดคาดว่า Fed จะขึ้นดอกเบี้ยในเดือนก.ย. หลังเงินเฟ้ออยู่ในระดับสูง โดยความน่าจะเป็นเพิ่มขึ้นจาก 35% เป็น 65%

สำหรับตลาดหุ้นไทยแม้ปรับตัวเพิ่มขึ้นแต่โครงสร้างตลาดไม่แข็งแรง โดยจำนวนหุ้นที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น น้อยกว่าจำนวนหุ้นที่ปรับตัวลดลง ต่างชาติยังคงขายหุ้นไทยต่อเนื่อง โดยขายกว่า 335 ล้านบาท แต่ซื้อดีคือแรงขายลดลงกว่าวันก่อนหน้า

คาด SET แกว่งตัวในกรอบ 1575-1600 การปรับตัวขึ้นจะเป็นการขึ้นแบบเฉพาะกลุ่ม กลุ่มที่จะปรับตัวขึ้นเป็นกลุ่มพลังงานที่ได้ประโยชน์จากราคาน้ำมัน และกลุ่มที่ได้รับประโยชน์จาก Bond yield เพิ่มขึ้น ส่วนกลุ่มโรงไฟฟ้า สายการบินและกลุ่มที่มีการหนี้สูงเป็นกลุ่มที่ต้องระมัดระวัง

ณัฐพล พิศาลพิมล

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐาน #019979
Nattapon.p@liberator.co.th

อภิวรรณ ทวีศิริเวทย์

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยเทคนิค #04878
Apiwat.p@liberator.co.th

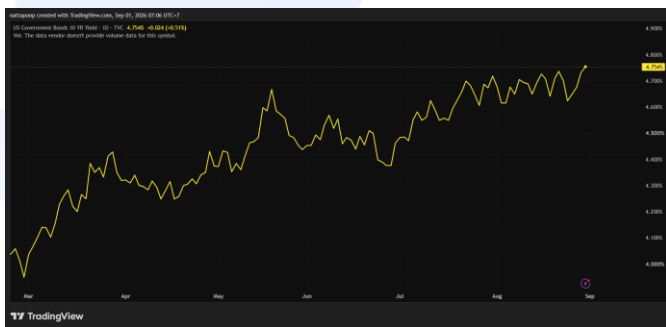
Daily Pick : PTTEP

ราคาเป้าหมาย
เชิงกลยุทธ์ (บาท)

155.00

- ราคาน้ำมันปรับตัวขึ้น หลังความขัดแย้งสหรัฐ – อิหร่านกลับมารุนแรง เป็นบวกโดยตรงต่อราคาขายและกำไรของ PTTEP
- ราคาและปริมาณขายดิบโตแข็งแกร่ง โดยครึ่งแรกปี 2569 มีราคาขายเฉลี่ยเพิ่มขึ้น 10% Y-Y และปริมาณขายเฉลี่ยเพิ่มขึ้น 14% Y-Y จากการผลิตในอ่าวไทยและโครงการที่เข้าลงทุนเพิ่มเติม
- Valuation ไม่แพง ซื้อขายที่ P/E ประมาณ 8.5 เท่า และมี Dividend Yield รว 6.2%

Pic of the day



US 10 Y Bond yield ปรับตัวเพิ่มขึ้นสู่ 4.75 % หลังราคาน้ำมันปรับตัวเพิ่มขึ้น

Eyes On

- 1 ก.ย. US ISM Manufacturing
- 2 ก.ย. US การจ้างงานภาคเอกชน ADP
- 4 ก.ย. US Nonfarm Payrolls, อัตราการว่างงาน
- 6 ก.ย. ประชุม OPEC+