

# รูกขาทตลาดหุ้น

20 เมษายน 2564



## Trading Range

### Upside เริ่มจำกัด

# 1565-1585

# PICKS OF THE DAY

## BANPU

BUY

- **คาดกำไรปกติ 1Q64 ดีมาก:** ราคาหุ้นเพิ่มขึ้น 31% y-y จากอุปสงค์ในภูมิภาคเริ่มฟื้นตัว ขณะที่ ราคาก๊าซเฉลี่ย 1Q64 เพิ่มราว 20% y-y พร้อมกับปริมาณขายเพิ่ม 4 เท่าจากการซื้อกิจการ รวมทั้งผลดีค่าเงินบาทอ่อน
- **หุ้นปลอดภัย COVID-19 ชื่อเก็งกำไร 1Q64 :** ธุรกิจส่วนใหญ่อยู่นอกประเทศ และยังสามารถทำกำไรได้ดี ขณะที่ราคาผลิตภัณฑ์ฟื้นตามเศรษฐกิจโลกหนุนผลประกอบการ 1Q64 โดดเด่น

## ICHI

BUY

- **Sentiment การบริโภคดีขึ้น:** จากไม่มีมาตรการ Lockdown ทำให้เศรษฐกิจยังขับเคลื่อนต่อไปได้ บวกกับยอดผู้ติดเชื้อที่ลดลงเป็นวันแรกแม้ยังไม่ได้ลดลงอย่างต่อเนื่องหากแม้เพิ่มขึ้นแต่คาดจะเป็นอัตราที่ลดลง
- **สู่ High Season :** ช่วง High Season ฤดูร้อนทำให้คนเที่ยวกระหน่ำมากขึ้น อีกทั้ง ICHI เตรียมเปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่เครื่องดื่มเทอร์รี่เป็นรายแรกของตลาดจำหน่ายใน 7-11 ภายใน เม.ย .นี้

## ตลาดหุ้นวันนี้

- **Upside เริ่มจำกัด:** ตลาดหุ้นไทยวันนี้ปรับตัวขึ้นกว่า 25 จุด (+1.68%) โดดเด่นกว่าภูมิภาค หลังตอบรับปัจจัยลบการระบาดระลอกที่ 3 ไประดับหนึ่งแล้ว อีกทั้งภาคธุรกิจคลายกังวลจากกรณีที่รัฐบาลยังตัดสินใจไม่ใช้มาตรการ Lockdown และผู้ติดเชื้อรายวันวันนี้ปรับตัวลดลงเล็กน้อย ทำให้ SET Index บวกชัดเจน Sentiment ตลาดหุ้นต่างประเทศที่ทำ All Time High ส่วนปัจจัยบวกอื่นๆ ได้แก่ เงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่าลง คาดหวังรัฐบาลออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจชุดใหม่ และภาคเอกชนเริ่มส่งสัญญาณหนุนการนำเข้าวัคซีนทางเลือก จึงคาดว่าเข้านี้ SET Index มีแนวโน้มแกว่งตัวออกข้าง แม้อิงทางขึ้นได้ แต่ Upside จะเริ่มจำกัดในกรอบระหว่าง 1565-1585 จุด โดยการกลับมาขึ้นเหนือ 1570 จุดได้ ทำให้โมเมนตัมทางขึ้นกลับมาแข็งแกร่งอีกครั้ง แต่ต้องระวังแรงขายทำกำไรที่บริเวณแนวต้าน กลยุทธ์การลงทุนทยอยสะสมหุ้นที่คาดผลประกอบการไตรมาสที่ 1 ปี 64 ออกมาดี หรือหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว ส่วนนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูงอาจเริ่มเก็งกำไรในหุ้นที่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 ที่ปรับตัวลงมาก่อนหน้านี้
- **อย่าไว้ใจ ยังไม่พ้นขีดอันตราย:** วานนี้แม้ว่าตัวเลขผู้ติดเชื้อรายวันของไทยจะชะลอตัวลงต่ำกว่า 1,500 ราย มาอยู่ที่ 1,390 ราย แต่สัดส่วนการตรวจเชิงรุกยังน้อยกว่าจำนวนการติดเชื้อใหม่ในประเทศ เหมือนที่ทาง ศบค. เคยใช้เกณฑ์นี้ลดระดับมาตรการคุมเข้มในการระบาดระลอกที่ 2 ทางฝ่ายแนะนำให้จับตาสองสัปดาห์นี้จนถึงสิ้นเดือน เม.ย. 64 หากจำนวนผู้ติดเชื้อในประเทศลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ประเทศไทยอาจจะผ่านการระบาดระลอกที่ 3 ไปได้ อย่างไรก็ตาม หากจำนวนผู้ติดเชื้อเร่งตัวสูงขึ้นกว่าเดิมรัฐบาลอาจมีการยกระดับมาตรการคุมเข้ม จึงยังไม่ตัดโอกาสการใช้มาตรการ Lockdown แต่เชื่อว่าจะเป็นทางเลือกสุดท้ายในสถานการณ์นี้ จนกว่าวัคซีนจะได้รับเพิ่มและกระจายอย่างทั่วถึง (ตั้งแต่ มิ.ย. 64 เป็นต้นไป)
- **มาตรการภาครัฐประคองเศรษฐกิจ:** มาตรการกระตุ้นการบริโภคภายในประเทศจะช่วยประคองเศรษฐกิจไทยจากผลกระทบการระบาดระลอกที่ 3 ได้จากงบประมาณกระทรวงการคลังที่ใช้ในการรับมือ COVID-19 ยังเหลืออีกราว 3.8 หมื่นล้านบาท โดยความคาดหวังได้แก่ มาตรการคนละครึ่งเฟสที่ 3 หรือการเพิ่มวงเงินในมาตรการเดิม อาทิ เรชชะ, ม.33 เรารักกัน ส่วนวันนี้ติดตามที่ประชุม ครม. อาจขยายเวลามาตรการ ม.33 เรารักกัน จนถึงสิ้นเดือน มิ.ย. 64
- **จับตากลยุทธ์ของ ปธน.สีจิ้นผิง:** ติดตามกลยุทธ์ของ ปธน.สีจิ้นผิง ของจีนต่อที่ประชุม Boao Forum for Asia (BFA) ผ่านระบบออนไลน์ในวันนี้ หลังท่าทีของสหรัฐ-ญี่ปุ่น ที่ออกแถลงการณ์ร่วมคานอำนาจจีนในประเด็นต่างๆ อาทิ ทะเลจีนใต้, การคุกคามไต้หวัน, สิทธิมนุษยชนในซินเจียง เป็นต้น ซึ่ง ปธน.สีจิ้นผิง เคยกล่าวโจมตีนโยบายสงครามการค้าในสมัย ปธน.ทรัมป์ ในเวทีนี้ จึงต้องดูท่าทีของมหาอำนาจใหญ่เพื่อประเมินท่าทีของความสัมพันธ์ระหว่างประเทศอีกครั้ง

ทีมกลยุทธ์ ต่อ 487



PhillipResearch



PhillipResearch



PhillipCapitalTH



02 635 1700 ต่อ 486



PhillipCapital

Your Partner in Investment

Ref.No.: CO2564\_0071