

รูกขาดตลาดหุ้น

21 เมษายน 2564



Trading Range

แกว่งกรอบแคบ
1570-1590

PICKS OF THE DAY



- ยอดจองเด่น: ยอดจอง 1Q64 แข็งแกร่ง +34% y-y จากแรงหนุนยอดจองแนวราบ +38% โดยยอดจอง 1Q64 คิดเป็น 27% ของเป้าจอง เป็นการขายเริ่มต้นปีที่ดีมาก
- ราคาหุ้นไม่สูง กำไร 1Q64 แข็งแกร่ง: ยอดจองหนุนธุรกิจบ้าน ขณะที่ บ. ร่วม HMPRO ดีขึ้นมาก คาดกำไร 1Q64 +30% P/E ล่าสุด ยังต่ำกว่าค่าเฉลี่ย น่าจะเป็นจังหวะดีในการซื้อเก็งกำไรรอบ 1Q64



- 1Q64 คาดกำไรดี y-y: คาด 1Q64 กำไรดี y-y จากกลุ่ม ambient และ pet care ซึ่งมี margin สูงยอดขายเพิ่มขึ้น และยังได้ผลบวกจากเงินบาทอ่อนค่า ขณะที่การดำเนินงาน RL คาดฟื้นตัวหลังคลายล็อกดาวน์ในสหรัฐและการปรับโครงสร้างบริษัท
- เงินบาทอ่อนค่า: ค่าเงินบาท 1Q64 เฉลี่ย 30.26 บาท/ดอลลาร์ ปัจจุบันอยู่ที่ 31.23 บาท/ดอลลาร์ อ่อนค่า 3% คาดช่วย margin ใน 2Q64 ดีขึ้น

ตลาดหุ้นวันนี้

- **แกว่งกรอบแคบ:** ตลาดหุ้นไทยวานนี้ปรับตัวขึ้นต่อเนื่องกันเป็นวันที่ 3 หลังสถานการณ์การระบาดระลอกที่ 3 ในประเทศยังทรงตัว แต่ได้ปัจจัยหนุนจากการทยอยประกาศผลประกอบการไตรมาสที่ 1 ของหุ้นกลุ่มธนาคารที่หลายแห่งออกมาดีกว่าตลาดคาดการณ์ อีกทั้งยังได้ปัจจัยหนุนจากการขยายมาตรการ "เราชนะ" ของรัฐบาลและความคืบหน้าการจัดหาวัคซีนทางเลือกของทั้งภาครัฐและเอกชน อย่างไรก็ตาม การได้มาและการกระจายวัคซีนยังต้องใช้เวลา จึงคาดในวันนี้ SET Index ที่ปรับตัวขึ้นมาเกือบ 40 จุด ในช่วง 3 วันที่ผ่านมา จะเริ่มแกว่งตัวในกรอบแคบระหว่าง 1570-1590 จุด และที่บริเวณแนวต้านสำคัญ 1590 +/- จุด คาดจะมีแรงขายทำกำไรออกมา จากนักลงทุนที่ทยอยสะสมมาก่อนหน้านี้ กลยุทธ์การลงทุนเก็งกำไรในหุ้นที่ได้ประโยชน์จากมาตรการภาครัฐ และทยอยสะสมหุ้นที่คาดผลประกอบการไตรมาสที่ 1 ออกมาดี
- **วัคซีนทางเลือก วัคซีนทางออก?:** พล.อ.ประยุทธ์ จันทร์โอชา นายกรัฐมนตรีเผย 24 เม.ย. วัคซีนของ Sinovac จะเข้ามาไทยอีก 5 แสนโดส และเดือน พ.ค. อีก 1 ล้านโดส ส่วนของ AstraZeneca จะเริ่มทยอยกระจายได้ตั้งแต่ มิ.ย. 64 เป็นต้นไปโดยคาดว่าจะเพียงพอต่อสถานการณ์ แต่ที่น่าจับตาคือส่วนของวัคซีนทางเลือกโดยนายกรัฐมนตรีได้เปิดเผยต่อว่าได้เจรจากับบริษัทผู้ผลิต Pfizer แล้ว คาดว่าจะจัดส่งมาได้ในช่วง ก.ค. 64 ประมาณ 5-10 ล้านโดส แต่ยังคงอยู่ในขั้นตอนเสนอราคาและเงื่อนไข และอีกส่วนที่ทางฝ่ายคาดว่าเป็นความคืบหน้าที่ดีคือผู้บริหารภาคเอกชนกว่า 40 องค์กรของไทย เห็นพ้องต้องกันว่าประเทศไทยยังฉีดวัคซีนได้ล่าช้า จึงพร้อมสนับสนุนภาครัฐในการจัดหาวัคซีนทางเลือกและกระบวนการกระจายวัคซีน โดยเบื้องต้นแบ่งออกเป็น 4 ทีม ได้แก่ 1) ทีมจัดหาวัคซีน นำโดยกลุ่ม รพ.เอกชน และรัฐบาล เพื่อหาวัคซีนทางเลือกเพิ่มเติมอีก 30 ล้านโดส ให้ครอบคลุม 70% ของประชากร ได้แก่ วัคซีนของ Pfizer, Moderna, Sinopharm, CanSino Biologics, COVAXIN และ Sputnik V ทำให้มีทางเลือกมากขึ้น 2) ทีมขนส่งและกระจายวัคซีน 3) ทีมสื่อสาร และ 4) ทีมเทคโนโลยีและระบบ IT โดยทางฝ่ายเชื่อว่าหากดำเนินการได้สำเร็จจะเป็นทางออกให้ไทยกระจายวัคซีนได้รวดเร็วและครอบคลุมมากขึ้น โอกาสเปิดประเทศและฟื้นเศรษฐกิจมีอีกครั้งด้วยความร่วมมือจากทุกฝ่าย
- **จับตาตัวเลขผู้ติดเชื้อปลายสัปดาห์นี้:** ติดตามผลจากการใช้มาตรการคุมเข้ม 1 สัปดาห์ ว่าจำนวนผู้ติดเชื้อในประเทศจะลดลงหรือไม่ โดยเฉพาะใน 6 จังหวัดเสี่ยงสูง ได้แก่ กรุงเทพมหานคร เชียงใหม่ ชลบุรี ประจวบคีรีขันธ์ สมุทรปราการและนนทบุรี โดยทางฝ่ายประเมินว่าในกรณีฐาน (50%) ผู้ติดเชื้ออาจชะลอลดตัวลงเล็กน้อย ใกล้เคียงปัจจุบัน แต่ไม่ต้องยกระดับมาตรการคุมเข้ม ในกรณีดีที่สุด (20%) คือ ผู้ติดเชื้อลงไปต่ำกว่า 1,000 ราย และกรณีแย่มากที่สุด (30%) คือ ผู้ติดเชื้อกลับมาเร่งตัวทำจุดสูงสุดใหม่ ซึ่งรัฐบาลอาจจะต้องยกระดับมาตรการคุมเข้มขึ้นไปอีกโดยเฉพาะใน 18 จังหวัดพื้นที่สีแดง

ทีมกลยุทธ์ ต่อ 487



PhillipResearch



PhillipResearch



PhillipCapitalTH



02 635 1700 ต่อ 486



PhillipCapital

Your Partner in Investment

Ref.No.: CO2564_0072