

รูกษาทตลาดหุ้น

22 เมษายน 2564



Trading Range

แกว่งตัวออกข้าง

ไร้ปัจจัยใหม่

1570-1590

PICKS OF THE DAY



SCB

BUY

- **กำไร 1Q64 ดีกว่าคาด:** SCB รายงานกำไร 1Q64 ที่ 10.1 พันลบ. ดีกว่าคาดมากกว่า ค่าใช้จ่ายที่ลดลงมากกว่าคาด และการตั้งสำรองที่น้อยกว่าคาด โดยกำไรในไตรมาสนี้เพิ่มขึ้น 9.1% y-y และ 103.2% q-q
- **การควบคุมค่าใช้จ่ายที่ดี อาจทำให้ตลาดปรับประมาณการขึ้น:** การควบคุมค่าใช้จ่ายได้ดีกว่าคาดอาจทำให้นักวิเคราะห์ปรับประมาณการกำไรขึ้น



EPG

BUY

- **กระจายความเสี่ยงได้ดี:** เป็นหุ้นที่มีการกระจายความเสี่ยงดี ซึ่งสะท้อนได้จากจุดเด่นของแต่ละธุรกิจที่มีความแตกต่างกันอย่าง AFC ที่เด่นเรื่องฉนวนกันความร้อน, ARK ที่เด่นเรื่องชิ้นส่วนยานยนต์ และ EPP ที่เด่นเรื่องบรรจุภัณฑ์ รวมถึงแหล่งรายได้ก็ยังหลากหลายมาจากทั้งในและต่างประเทศ
- **เงินบาทอ่อนค่า:** คาดยังได้อานิสงส์บวกอีกต่อจากสัญญาณค่าเงินบาทที่อ่อนค่าเทียบดอลลาร์สหรัฐ

ตลาดหุ้นวันนี้

- **แกว่งกรอบเดิม:** มุมมอง SET Index เข้านี้คาดว่าแกว่งตัวออกข้างในกรอบเดิม หลังไร้ปัจจัยใหม่ ในกรอบระหว่าง 1570-1590 จุด โดยนักลงทุนยังคงติดตามสถานการณ์การแพร่ระบาดระลอกที่ 3 ในประเทศ รวมถึงความคืบหน้ามาตรการการจำกัดวัคซีนของทั้งภาครัฐและเอกชน ส่วนปัจจัยภายนอกในวันนี้ให้ติดตามการประชุม ECB และการประกาศตัวเลขเศรษฐกิจของสหรัฐ ได้แก่ การขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรกในสัปดาห์ก่อน ซึ่งหากออกมาต่ำกว่าคาดจะช่วยสะท้อนมุมมองเศรษฐกิจสหรัฐที่แข็งแกร่งขึ้น อาจทำให้ VIX Index ลดลงอีกครั้ง ช่วยหนุน Sentiment ลงทุนเชิงบวก
- **กลยุทธ์การลงทุน:** หากถือสถานะมาก่อนหน้านี้อาจรอพิจารณาขายทำกำไรที่บริเวณแนวต้าน 1590 จุด +/- เลือกหุ้นที่ผลประกอบการไตรมาสที่ 1 ออกมาดี (SCB) หรือหุ้นที่ได้านิสงส์จากเงินบาทอ่อนค่า (EPG)
- **ติดตามการประชุม ECB:** วันนี้ติดตามการประชุมของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ที่คาดว่าจะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ตามเดิม ส่วนที่น่าจับตาคือมาตรการการเข้าซื้อพันธบัตรเพิ่มเติมซึ่งเป็นหนึ่งในมาตรการผ่อนคลายทางการเงินเพื่อกระตุ้นการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในยุโรป ให้เกิดการจ้างงานและรับมือกับภาวะเงินฝืด
- **แผนใหม่นำเข้าวัคซีนของไทย:** คณะกรรมการพิจารณาจัดหาวัคซีนต้านไวรัส COVID-19 เสนอพล.อ. ประยุทธ์ จันทร์โอชา นายกรัฐมนตรี ให้ประเทศไทยมีปริมาณวัคซีนเป้าหมายถึง 100 ล้านโดส จากเดิมที่มีเพียงประมาณ 65 ล้านโดส ซึ่งการนำเข้าเพิ่มเติมอีกประมาณ 30 ล้านโดสจะแบ่งเป็นโควตารัฐบาลจัดหาประมาณ 20 ล้านโดส และเอกชนจัดหาเอง 10 ล้านโดส มาจาก 2 แหล่งคือ 1) นำเข้าโดยองค์การเภสัชกรรม และ 2) ภาครัฐบาลจะออก Letter of Intent ให้กับผู้ผลิตวัคซีนทุกยี่ห้อแล้วภาคเอกชนนำเข้ามาเองเพื่อฉีดให้ครอบคลุม 70% ของประชากรภายในสิ้นปีนี้ ล้นของ Pfizer นำเข้าได้ภายใน ก.ค. 64 กว่า 5-10 ล้านโดส ซึ่งตอนนี้อยู่ในขั้นการทำใบเสนอราคาเข้ามา แต่โดยแผนเดิมวัคซีนส่วนใหญ่ของไทยจะยังเป็น AstraZeneca
- **หาก COVID-19 ระลอกที่ 3 ไม่ดีขึ้น จอຍกระดับ:** พล.อ.ประยุทธ์ จันทร์โอชา นายกรัฐมนตรี เผยหากครบกำหนด 2 สัปดาห์การใช้มาตรการคุมเข้มเพื่อรับมือ COVID-19 ระลอกที่ 3 แล้วไม่ดีขึ้น เตรียมยกระดับมาตรการคุมเข้มอีกครั้ง โดยทางฝ่ายแนะนำให้ติดตามตัวเลขผู้ติดเชื้อช่วงสัปดาห์นี้ว่ามีแนวโน้มเป็นอย่างไร ซึ่งหากยังใกล้เคียงระดับปัจจุบันที่ประมาณ 1,500 รายต่อวัน มีโอกาสที่รัฐบาลโดย ศบค. จะใช้มาตรการคุมเข้มถึง Partial Lockdown อีกครั้งเหมือนช่วงเดือนม.ค. 64 ในการระบาดระลอกที่ 2 ที่ต้องปิดกิจการหรือกิจกรรมต่างๆ กระทบต่อภาวะเศรษฐกิจในภาพรวม

ทีมกลยุทธ์ ต่อ 487