

รูกขาดตลาดหุ้น

5 เมษายน 2565



Trading Range

แกว่งในกรอบ

1695 - 1710

PICKS OF THE DAY



ERW

BUY

- เข้าสู่เทศกาลวันหยุดยาว
- โควิดเป็นโรคประจำถิ่น



THANI

BUY

- ความต้องการสินเชื่อเพิ่ม
- ได้ประโยชน์จากมอเตอร์โชว์



ตลาดหุ้นวันนี้

- **แกว่งในกรอบ:** ตลาดหุ้นไทยเข้านี้คาดยังคงลักษณะการแกว่งตัวไปไหนไม่ไกลในกรอบระหว่าง 1695 – 1710 จุด หลังตลาดขาดปัจจัยใหม่ๆ ในการผลักดัน กอปรกับวันนี้ตลาดหุ้นจีน, ใต้หวัน และฮ่องกง ปิดทำการเนื่องในเทศกาลชิงเม้ง ขณะที่ตลาดหุ้นไทยนอกจากจะหยุดทำการวันพรุ่งนี้ (วันจักรี) แล้ว สัปดาห์หน้ายังมีวันหยุดยาวต่อเนื่องในเทศกาลสงกรานต์ ส่งผลต่อมูลค่าการซื้อขายช่วงนี้ดูเจียบเหงา โดยปัจจัยที่คาดยังกระทบตลาดต่อ ได้แก่ 1) สงครามรัสเซีย-ยูเครนที่ล่าสุดต้องจับตาสหรัฐและสหภาพยุโรปเตรียมออกมาตรการคว่ำบาตรรอบใหม่ เพื่อลงโทษรัสเซียหลังพบร่างของชาวยูเครนตายเกลื่อนจากการสังหารหมู่ในเมือง Bucha ทางทิศตะวันตกเฉียงเหนือของกรุงเคียฟ เมืองหลวงของยูเครน หลังจากที่รัสเซียถอนกำลังทหารออกจากพื้นที่ดังกล่าว และ 2) ความเสี่ยงเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่อาจเกิดภาวะ Recession จากการเกิด Inverted Yield Curve ของผลตอบแทน US Bond Yield ช่วงอายุต่างๆ ส่วนปัจจัยวันนี้ที่ต้องติดตาม ได้แก่ ตัวเลขอัตราเงินเฟ้อของไทยเดือน มี.ค. 65 เบื้องต้นคาดขยายตัว 5.6% y-y ทำสถิติใหม่ในรอบเกือบ 13 ปี
- **กลยุทธ์การลงทุน:** แนะนำธีมเด่น 1) หุ้นกลุ่มเครื่องดื่มและเครื่องใช้ไฟฟ้ารับหน้าร้อนหลังเข้าสู่ช่วงเดือน เม.ย. แล้ว (ICHI, OSP, SAPPE, HMPRO), 2) หุ้นกลุ่มท่องเที่ยวเปิดเมืองขาบริการยกเลิกตรวจ RT-PCR ก่อนเข้าไทย 72 ชม. (AOT, ERW, MINT, CENTEL, CPALL), 3) หุ้นรับคาดการณ์เงินเฟ้อไทยสูงขึ้น (KBANK, BBL, TOP) และ 4) หุ้นรับอานิสงส์บวกจากกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่เพิ่มขึ้นหนุนความต้องการใช้สินเชื่อ (THANI)
- **US และ EU เตรียมออกมาตรการคว่ำบาตรรัสเซียระลอกใหม่:** หลังการเข้าโจมตียูเครนในช่วงกว่า 1 เดือนที่ผ่านมา นับตั้งแต่วันที่ 24 ก.พ. 65 การพบเห็นศพของประชาชนตายเกลื่อนในเมือง Bucha ซึ่งเป็นเมืองที่อยู่รอบกรุงเคียฟ ส่งผลทำให้สหรัฐและสหภาพยุโรปเตรียมที่จะออกมาตรการคว่ำบาตรรอบใหม่เพื่อลงโทษรัสเซียในการกระทำดังกล่าว ซึ่งในรายละเอียดเบื้องต้นยังไม่ได้มีการสรุปออกมาเป็นที่แน่ชัด มีเพียงแต่คาดว่าจะออกมาตรการภายในสัปดาห์นี้
- **ตัวเลขเศรษฐกิจที่ต้องติดตามสัปดาห์นี้:** 1) 5 เม.ย. 65 - ดัชนีราคาผู้บริโภค (อัตราเงินเฟ้อ) ของไทยเดือน มี.ค. 65 คาดมีโอกาสขยายตัว 5.6% y-y ทำสถิติสูงสุดใหม่ในรอบเกือบ 13 ปี หลังขยายตัว 5.28% y-y ในเดือนก.พ. ที่ผ่านมา และ 2) 6 เม.ย. 65 – FOMC Minutes รอบการประชุมวันที่ 15-16 มี.ค. 65 จับตาความคิดเห็นของคณะกรรมการเฟดแต่ละท่าน และแนวทางการดำเนินนโยบายการเงินหลังล่าสุดมีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกในรอบกว่า 3 ปี โดยเฉพาะอย่างยิ่งแผนการลดขนาดงบดุลว่าจะมีการพูดถึงหรือไม่

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาญยิ่งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501

ชุตติกาญจน์ สันติเมธีวิรุฬห์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และทางเทคนิค #37928

ญานินท์ อภิชาติสกุลวงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #41993

दनัยภัทร เนตรพิฑูร, CFA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #111498

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ภัทรดนัย จตุพร



PhillipResearch



PhillipResearch



PhillipCapitalTH



02 635 1700 ต่อ 486



PhillipCapital

Your Partner in Investment

Ref.No.: CO2565_0065