

รูกขาทตลาดหุ้น

7 เมษายน 2565



Trading Range

แกว่งตัวทางลง
1685-1700

PICKS OF THE DAY



- จำนวนผู้ติดเชื้ออยู่ในระดับสูง
- แนวโน้มคนไข้ต่างชาติฟื้นตัวดี



- ความต้องการสินค้าไอทียังมีสูง
- สงครามกระทบจำกัด

ตลาดหุ้นวันนี้

- **แกว่งตัวอิงทางลง:** ตลาดหุ้นไทยเข้านี้คาดแกว่งตัวอิงทางลง หลังถูกกดดันจาก 1) Fed Minutes รอบการประชุมล่าสุด (15-16 มี.ค. 65) ที่คณะกรรมการเฟดมีมุมมองเชิง Hawkish มากขึ้นทั้งการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยและการทำ QT ส่งผลทำให้พันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปี พุ่งขึ้นแตะระดับ 2.5975% สูงสุดในรอบ 3 ปี และ 2) ทิศทางราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกที่ปรับตัวลดลงต่อเนื่อง โดยน้ำมันดิบ WTI ล่าสุดหลุดระดับ 100 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อบาร์เรลแล้ว ทั้งนี้ ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการร่วมมือกันปล่อยน้ำมันดิบออกจากคลังสำรองทางยุทธศาสตร์ของชาติพันธมิตรอีก 60 ล้านบาร์เรล ซึ่งเพิ่มเติมจาก 180 ล้านบาร์เรลที่สหรัฐฯ ประกาศเมื่อสัปดาห์ก่อน เพื่อสกัดราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกที่ปรับตัวสูงขึ้นนับตั้งแต่เกิดสงครามรัสเซีย-ยูเครน โดยแรงกดดันลบจาก 2 ปัจจัยคาดส่งผลให้ SET Index มีโอกาสปรับตัวลงในกรอบระหว่าง 1685-1700 จุด
- **กลยุทธ์การลงทุน:** แนะนำลงทุนกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับเศรษฐกิจในประเทศ ได้แก่ 1) หุ้นกลุ่มเครื่องดีมและเครื่องใช้ไฟฟ้ารับหน้าร้อน (ICHI, OSP, SAPPE, HMPRO), 2) หุ้นกลุ่มท่องเที่ยวเปิดเมืองรับยกเลิกตรวจ RT-PCR ก่อนเข้าไทย 72 ชม. (AOT, ERW, MINT, CENTEL, CPALL), และ 3) หุ้นรับทิศทางดอกเบี้ยทั่วโลกขาขึ้น (KBANK, BBL)
- **Fed Minutes ส่งสัญญาณ Hawkish มากขึ้น:** จากรายงาน Fed Minutes รอบการประชุมวันที่ 15-16 มี.ค. 65 พบว่าคณะกรรมการเฟดหลายท่านเห็นด้วยกับแผนที่จะลดขนาดงบดุลเดือนละ 95,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ แบ่งเป็น 60,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ สำหรับพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ และ 35,000 ล้านบาทสำหรับ MBS ซึ่งคาดว่าจะเริ่มตั้งแต่รอบการประชุมครั้งถัดไป (3-4 พ.ค. 65) รวมไปถึงการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.50% มาอยู่ที่ 0.75%
- **มาตรการคว่ำบาตรรัสเซียรอบใหม่:** เพื่อลงโทษรัสเซียจากการทำสงครามที่ส่งผลให้ชาวยูเครนเสียชีวิตเป็นจำนวนมาก EU จึงเตรียมจะเสนอมาตรการคว่ำบาตรรอบใหม่ ซึ่งรวมถึงการห้ามนำเข้าถ่านหิน การกำหนดโควตาในการนำเข้าสารโพแทสเซียมที่นำมาใช้ผลิตปุ๋ย, ไม้, ซีเมนต์ และอาหารทะเล รวมถึงการห้ามเรือและรถบรรทุกของรัสเซียเข้าไปยังอียู นอกจากนี้ ยังมี การขึ้นบัญชีดำกลุ่มผู้มีอิทธิพล ซึ่งรวมถึงลูกสาว 2 คนของประธานาธิบดีวลาดิมีร์ ปูติน ขณะที่ทางสหรัฐฯ ไม่เพียงแต่ประกาศมาตรการคว่ำบาตรบุคคลสำคัญและใกล้ชิดกับประธานาธิบดีวลาดิมีร์ ปูตินแล้ว ยังประกาศคว่ำบาตรสถาบันการเงินที่ใหญ่ที่สุดของรัสเซีย ได้แก่ สเบอร์แบงก์ และ อัลฟาแบงก์ โดยห้ามชาวอเมริกันเข้าลงทุนใหม่ๆ ในรัสเซีย

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาญยิ่งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501

ชุตติกาญจน์ สันติเมธีวิรุฬห์ - นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และทางเทคนิค #37928

ญานินท์ อภิชาติสกุลวงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #41993

ดนัยภัทร เนตรพิทุร, CFA - นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #111498

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ภัทรดนัย จตุพร

PhillipCapital
Your Partner in Investment



PhillipResearch



PhillipResearch



PhillipCapitalTH



02 635 1700 ต่อ 486

Ref.No.: CO2565_0066