

รูกฆาตตลาตหุ้

12 เมษายน 2565



Trading Range

แกว่งตัวซึ้มลง
1670-1685

PICKS OF THE DAY



Public Company Limited

AAV



BUY

- ใ้รับผลดีจากกาการผ่อนคลายมาตรการ
- เตรี้ยมเปิดเส้ันทางบินระหว่างประเทศ



CHG



BUY

- ผู้ติ้ดเช้ือพีคหลังสงกรานต์
- คาค GPM ดีซึ้นหลังยกเลิก UCEP+ กลุ่มสี้เขียว

ตลาดหุ้วันนี้

- **แกว่งตัวซึ้มลง:** มุมมองตลาดหุ้ไทยเข้ันในวันทาการสุดท่ายก่อนหยุดยาวสงกรานต์คาคว่า SET Index จะแกว่งตัวออกซ้างและซึ้มลงเล็กน้อยในกรอบระหว่าง 1670-1685 จุด ด้วยปริมาณการชื้อขายที่เบาบาง จากกาการที่นักลงทุนทยอยลดสถานะปรับความเส้ียงพอร้ดลงก่อนหยุดยาว แม้จะใ้ป้จัจัยภายในประเทศช่วยประคองตลาดจากกาการที่จาก อย. อนุมัติกาการใช้วัคซีน Novavax ในไทยและ Pfizer ส่งมอบยารักษา Paxlovid ลี้อตแรกจ้านวน 50,000 คอร์สกาการรักษาใ้ไทย แต่เม้ดเงินไหลเข้าหุ้กลุ่มโรงพยาบาลอย่างโดดเด่นในช่วงนี้สะท้อนมุมมองว่าหลังเทศกาลสงกรานต์จ้านวนผู้ติ้ดเช้ือและเส้ียงชีวิตจากโควิดของไทยจะทำลาานใหม่ที่สูงซึ้นจะเป็นป้จัจัยกตตัน Upside ของตลาดอยู่ดี อีคทั้งแรงกตตันเดิมจากภายนอกยังคงอยู่ ใ้ได้แก่ 1) มาตรการควบคุมโควิดของจีนที่เข้มงวดอาจส่งผลต่อจีดีพี โดยคาคกาการณ GDP 1Q65 ของจีนเหลือขยายตัวเพียง 3.6% y-y จึงต้องจับตาสถานกาการณ Lockdown เมืองเซียงไฮ้ต่อไป แต่ลาสุดมีข่าวว่าเริ่มมีการผ่อนคลายมาตรการในระดับชุมชนบางส่วสำหรับกลุ่มที่ไม่พบกาการติ้ดเช้ือเป็นเวลา 2 สัปดาห์แล้ว 2) ทิศทางเงินเฟ้อรุนแรงในหลายประเทศหลังจากจีนประกาศตัวเลขเงินเฟ้อเดือน มี.ค. 65 วานนี้ออกมาขยายตัวสูงกว่าคาคกาการณ ทำให้ต้องรอติ้ดตามตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐที่จ้ประกาศคึ้นนี้ โดยคาคว่า CPI จะขยายตัวกว่า 8.4% y-y และ Core CPI ที่ไม่รวมอาหารและพลังงานจะขยายตัวราว 6.6% y-y สูงซึ้นจากเดือนก่อนหน้าทั้งสอองตัวเลข และ 3) ทิศทาง Fund Flow เริ่มอ่อนแรงหลัง Fed ส่งสัญญาณ Hawkish มากซึ้นทำให้ Bond Yield อายุ 10 ปี ของสหรัฐพุ่งทาจุดสูงสุดใหม่ในรอบ 3 ปี กตตันเงินบาทอ่อนค่า
- **กลยุทธ์การลงทุน:** แนะนำกลยุทธ์ “ชื้อที่แนวรับ ขายที่แนวต้าน” เล่นสั้นจบในรอบ โดยเลือกเก็งกาไรในธิม 1) หุ้กลุ่มโรงพยาบาลรับสถานะกาการณโควิดที่ยังรุนแรง ใ้ได้แก่ CHG, BDMS 2) ผลประกอบการ 1Q65 กลุ่มธนาคาร ใ้ได้แก่ BBL, TTB 3) หุ้ปลอดภัยลดความเส้ียงพอร้ด ใ้ได้แก่ GULF, AP, SPALI และ 4) หุ้รับทองเท้ียว ใ้ได้แก่ AOT, AAV, CPALL
- **ประเด็นสำคัญอื่นในสัปดาห์นี้:** 1) ตัวเลขส่งออก-นาเข้า ของจีนเดือน มี.ค. 65 ที่คาคว่าจะขยายตัว 13.0% และ 8.0% ตามลำดับ ลดลงจากเดือนก่อนหน้าทั้งสอองตัวเลข 2) ตัวเลขเงินเฟ้อของอังกฤษเดือน มี.ค. 65 คาคขยายตัว 6.7% y-y และ 3) การประชุม ECB ที่คาคว่าจะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 0.00% ตามเดิม แต่ต้องรอติ้ดตามท่าที่และมุมมองต่อเงินเฟ้อหลังรายงานเงินเฟ้อในยุโรปโซนยังสูงถึง 7.5% y-y 4) ถ้อยแถลงของกรรมการ Fed หลายท่านที่คาคว่าจะย้ายมุมมองความ Hawkish และความเป็นไปใ้ได้ที่การประชุมเดือนหน้าจะซึ้นดอกเบี้ยถึง 0.50% และ 5) การรายงานผลประกอบการกลุ่มการเงินของสหรัฐ อาทิ JP Morgan, Wells Fargo & Co, Morgan Stanley, Goldman Sachs, Citigroup

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาญยั้งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนป้จัจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501

ชุตติกาญจน์ สันติเมธีวิรุฬ - นักวิเคราะห์การลงทุนป้จัจัยพื้นฐานด้านสัญญาชื้อขายล่วงหน้า และทางเทคนิค #37928

ญานันท์ อภิชาติสกุลวงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนป้จัจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #41993

ดนัยภัทร เนตรพิทุร, CFA - นักวิเคราะห์การลงทุนป้จัจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #111498

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ภัทรดนัย จตุพร

PhillipCapital
Your Partner in Investment

Ref.No.: CO2565_0069



PhillipResearch



PhillipResearch



PhillipCapitalTH



02 635 1700 ต่อ 486