

รูกขาทตลาดหุ้น

18 เมษายน 2565



Trading Range

แกว่งตัวออกข้าง
1670-1685

PICKS OF THE DAY



- อุปสงค์อาหารเสริมป้องกัน COVID-19 ยังมีอยู่ต่อเนื่อง
- คาดรายได้ 1Q65 ยังเติบโตได้ตามแผน



- อุปสงค์แข็งแกร่ง หนุน GRM ยังเพิ่มขึ้น
- งบ 1Q65 คาดดีต่อเนื่อง

ตลาดหุ้นวันนี้

- **แกว่งตัวออกข้าง:** มุมมองตลาดหุ้นไทยเข้านี้มีแนวโน้มจะยังแกว่งตัวออกข้างในกรอบระหว่าง 1670-1685 จุด ขณะที่ในช่วงหยุดยาวเทศกาลสงกรานต์ พบว่าตลาดหุ้นส่วนใหญ่ในภูมิภาคผันผวนในกรอบอิงทางบวกเล็กน้อย จึงคาดตลาดหุ้นไทยที่เปิดทำการเป็นวันแรกหลังวันหยุดจะมีส่วนต่างชนิดเชิงการปรับตัวขึ้นของตลาดในช่วงหยุดยาวที่ผ่านมามีอยู่บางส่วน อย่างไรก็ตาม วัณนี้วอลุ่มน่าจะเบาบางจากการหยุดในช่วงเทศกาล Easter ของหลายตลาด อาทิ ฮองกง, ออสเตรเลีย, นิวซีแลนด์ และประเทศในฝั่งยุโรป โดยตลาดหุ้นไทยมีประเด็นหลักที่ต้องติดตามใกล้ชิด ได้แก่ 1) GDP 1Q65 ของจีนที่จะประกาศเข้านี้โดยคาดว่าจะขยายตัว 0.6% q-q ลดลงจากไตรมาสก่อนหน้าที่ขยายตัว 1.6% q-q หลังจีนเผชิญการระบาดระลอกใหม่ของโควิดทำให้มีการ Lockdown ในเมืองสำคัญอย่างเสิ่นเจิ้นและเซี่ยงไฮ้ แต่คาดจะขยายตัว 4.4% y-y 2) ธนาคารกลางจีนประกาศคงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ระยะกลาง (MLF – Medium-term Lending Facility) ไว้ที่ 2.85% แต่ปรับลดอัตราดอกเบี้ยสำรองขั้นต่ำหรือ RRR ลง 0.25% เหลือ 8.1% เท่ากับเป็นการปล่อยสภาพคล่องระยะยาวประมาณ 5.30 แสนล้านหยวน ซึ่งมีเป้าหมายเพื่อประคับประคองเศรษฐกิจที่ชะลอลงอย่างรวดเร็ว มีผลตั้งแต่ 25 เม.ย. 65 เป็นต้นไป และจะลด RRR อีก 0.25% สำหรับธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็กในชนบท ส่วนสัปดาห์นี้ติดตามการประกาศอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (LPR – Loan Prime Rate) ว่าจะลดลงหรือไม่ 3) ถ้อยแถลงของนายเจอโรม พาวเวลล์ประธาน Fed และกรรมการ Fed หลายท่านที่จะมีในสัปดาห์นี้ที่คาดว่าจะเน้นย้ำท่าที Hawkish เพื่อสกัดการเร่งตัวของเงินเฟ้อหลังตัวเลขเงินเฟ้อเดือน มี.ค. 65 ยังคงสูงต่อเนื่องแม้จะใกล้เคียงกับคาดการณ์ โดย CPI ขยายตัว 8.5% y-y และ Core CPI ขยายตัว 6.5% y-y อันเป็นผลกระทบจากสงครามรัสเซีย-ยูเครน และมาตรการคว่ำบาตรรัสเซีย และ 4) สถานการณ์โควิดหลังสงกรานต์ที่แม้รายงานจำนวนผู้ติดเชื้อรายวันจะชะลอลง (คาดว่ามาจากการตรวจที่ลดลงในช่วงวันหยุด) แต่จำนวนผู้เสียชีวิตยังคงสูงมากกว่า 100 รายต่อวัน แต่โอกาสที่จำนวนผู้ติดเชื้อจะกลับมาเร่งตัวขึ้นกว่า 50,000-100,000 รายต่อวันตามที่ ศบค. คาดการณ์ยังมีสูง
- **กลยุทธ์การลงทุน:** ทางฝ่ายแนะนำเก็งกำไรระยะสั้นในธีม 1) ผลประกอบการ 1Q65 ของหุ้นกลุ่มธนาคาร ทางฝ่ายมอง BBL กำไรโตโดดเด่นที่สุด 2) หุ้นรับสถานการณ์โควิดหลังสงกรานต์ ได้แก่ BCH, CHG, MEGA 3) หุ้นเครื่องดีมีรับประโยชน์ฤดูร้อน ได้แก่ ICHI และ 4) หุ้นกลุ่มท่องเที่ยวเปิดเมืองลุ้นการประชุมใหญ่ ศบค. ศุกร์นี้ลุ้นยกเลิก Test&Go ตั้งแต่ 1 พ.ค. 65 เป็นต้นไป ได้แก่ AOT, MINT, ERW, CENTEL, CPALL, BDMS, BH

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาญยิ๊งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501

ชุตติกาญจน์ สันติเมธีวิรุฬห์ - นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และทางเทคนิค #37928

ญานินท์ อภิชาติสกุลวงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #41993

ดนัยภัทร เนตรพิฑูร, CFA - นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #111498

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ภัทรดนัย จตุพร

PhillipCapital
Your Partner in Investment



PhillipResearch



PhillipResearch



PhillipCapitalTH



02 635 1700 ต่อ 486

Ref.No.: CO2565_0070