

# รูกฆาตตลาตหุ้

19 เมษายน 2565



## Trading Range

### พื้

# 1665-1675

# PICKS OF THE DAY

## SPA



- ใ้รับ Sentiment เข้บวกจาก การพ่อนคลายมาตการ

- ราคาหุ้ย้ง Laggard

## TISCO



- สิ้นเข้อกล้บมาโต ในขณะท่ NPL ลดลง

- มีการจ่ายเงินป้ผลเด้น



## ตลาตหุ้วันนี้

- **พื้**: มุมมองตลาตหุ้ไทยเข้าคาดว่จะแกว้งตัวในกรอบแคบระหว่ 1665-1675 จด แต่ย้งมีล้รับาวด์บรเวณ แนวนร้บใ้กล้บมาย้นเห้นือ 1670 จด ใ้ได้อีกคร้จกการเก้ก้าไรผลประกอบการหุ้กลุ่มธนาคาร และการพื้ตัวของหุ้ พลังงานตามการตีดตัวของราคาน้ำมันโลก อย่างไรก็ดี ความไม้แน่นอนของป้จจ้ยเด้มๆ ย้งคงอยู่ท้งประเด้นร้สเข้ีย-ยูเคเรน, การข้้นดอกเบ้ียและท่ QTของเฟด และสถานการณ้โควิดท้งในและต่าประเทศ (ล้าสุดเข้ียงใ้รายงานมีผู้เส้ียขีวิตรวมแล้ว 10 ราย) รวมถึงการป้บลดคาคาการณ้จีดีพีโลกในปีน้ของ World Bank ลงเหลือ 3.2% จาก 4.1% จะท่ใ้ Upside จ่ากััด
- **กลยทุธ์การลงทุน**: เน้นาข้้อขายในกรอบแบบ "ข้้นขายท่แนวต่า นลงข้้อท่แนวร้บ" ในธิมด้งตอไปน้ 1) หุ้รับบาทอ้อนค่า (แตะ 33.70 บาทตอดอลลาร์สหรัฐ) ใ้ได้แก่ ASIAN, CPF 2) หุ้รับราคาน้ำมันกล้บมาป้บตัวข้้น ใ้ได้แก่ BCP, SPRC, TOP 3) หุ้รับทอ้งเท้ียวเป้ดเมืองเก้กการประกอบช้บค. ใ้ได้แก่ AOT, ERW, CENTEL, MINT, CPALL, BEM และ 4) หุ้เก้กผลประกอบการกลุ่มธนาคาร KBANK, BBL
- **ราคาน้ำมันพุงตอเนือง**: ราคาน้ำมันโลก WTI และ Brent Oil ป้บตัวข้้นเห้นือระดับ 100 เหรียญตอบาร์เรลด้วยก้งวลว่า ยูโรปจะดาเนินการคว่บาตรทางพลังงานตอรัสเข้ีย หล้กอนหน้าน้ียยุโรปใ้ได้คว่บาตรถ่านหินจากรัสเข้ียไปแล้ว อี้กท้งถูกข้่าเด้มจากข้่าวบริษั้หน้า้มนแห่งชาติของลิเบ้ียประกาสระง้บการผลิดเนืองจกการประกอท้งของคณงาน
- **Fund flow ขย้บออก**: ดัชนีดอลลาร์สหรัฐพุงตอเนืองเห้นือระดับ 100 จด และ Bond Yield อายุ 10 ปีของสหรัฐย้งอยู่ใน ระดับสูงสุดในรอบ 3 ปี สะทอนท้ศทาง Fund Flow ใ้หลออกจกตลาตผ้ง Emerging Market ด้วยท่ท้ของ Fed มีความ Hawkish มากข้้นจกท้งมุมมองการข้้นอัตราดอกเบ้ียนโยบายและแผนการลดขนาดงบดุลหรือ QT ซึ่งล้าสุด Fed Watch Tool จาก CME Group เป้ดเผยว่เกือบ 90% มองว่ Fed จะข้้นอัตราดอกเบ้ียในคร้้งหน้าถ้ถึง 0.50% เพือสก้ดการเร้งตัวข้้นของเงินเพือ และอาจจะข้้นดอกเบ้ียไปเรือยๆ จนเก้ก Recession คร้้งใหม่ ท่ล้าสุด Goldman Sachs คาคาการณ้ว่าสหรัฐ มีโอกาสเก้ก Recession ถ้ถึง 35% ในชว่ง 2 ปีข้่าหน้า
- **ล้้นยกเล้กมาตการ Test&Go**: จ้บดาการประกอบช้บค. ศุคร้้นมีล้้นยกเล้กมาตการ Test&Go ด้งแต่ 1 พ.ค. 65 เป้ดต้นไป รวมถึงมาตการดา้นสาธาณสุขเพือรองรับการเป้ดเทอมเดือน พ.ค. 65 ท้งน้ ด้วแปรสาคัญอยู่ท่ย้งมีโอกาสท่ ล้านการระบาตจะขยายตัวสูงข้้นไกลระดับท่ คบค. คาคาไว้ท่ 50,000-100,000 ราย หล้กเทศกาลสงกรานด์ผ่านไปราว 1-2 สัปดาห์ ซึ่งจะทำท่ายความพอเพ้ียงและการจ้ดการดา้นบริกาสาธาณสุข และมีผลตอการยกเล้กมาตการฯ ด้งกล่าว

### ฝ่ายกลยทุธ์การลงทุน

ธีรดา ชาญย้งยงค์ - นักวิเคราะห้การลงทุนป้จจ้ยพื้ฐานดา้นหลักทรพย์ และทางเทคนิด #9501

ชุตติกาญจน์ สันติเมธวีรพ - นักวิเคราะห้การลงทุนป้จจ้ยพื้ฐานดา้นสัญญาข้้อขายลวงหน้า และทางเทคนิด #37928

ญานันท์ อภิชาติสกุลวงค์ - นักวิเคราะห้การลงทุนป้จจ้ยพื้ฐานดา้นหลักทรพย์ #41993

ดนัยภัทร เนตรพิทุร, CFA - นักวิเคราะห้การลงทุนป้จจ้ยพื้ฐานดา้นตลาตทุน #111498

ผู้ชว่ยน้กวิเคราะห้  
ภัทรดนัย จตุรพร

**PhillipCapital**  
Your Partner in Investment

Ref.No.: CO2565\_0071



PhillipResearch



PhillipResearch



PhillipCapitalTH



02 635 1700 ตอ 486