

รูกฆาตตลาตหุ้

20 เมษายน 2565



Trading Range

กรอบแคบ

แต่ยังมีลู่หน้ทางบวก

1670-1680

PICKS OF THE DAY



- กำไร 1Q65 ดีกว่าคาด
- สินเชื่อเติบโตโดดเด่น แต่มี NPL ลดลง



- รับอานิสงส์เงินบาทอ่อน
- ช่วง High Season



ตลาดหุ้วันนี้

- **กรอบแคบ แต่ลู่หน้ทางบวกเบาๆ:** มุมมองตลาดหุ้ไทยเข้านี้คาดจะแกว่งตัวลู่หน้ทางบวกเบาๆ ในกรอบ 1670-1680 จุดด้วยแรงหนุนจากปัจจัยภายในเป็นหลัก ได้แก่ 1) การเก็งกำไรผลประกอบการ 1Q65 กลุ่มธนาคาร ซึ่ง TISCO, KPP ที่ประกาศออกมาก่อนแล้วมีทิศทางดีด้วยสินเชื่อกลับมาเติบโตและ NPL ที่ลดลงมาก และ 2) ลู่หน้การประชุมใหญ่ ศบค. ศุกร์นี้ที่อาจจะยกเลิกมาตรการ Test&Go ตั้งแต่ 1 พ.ค. 65 เพื่อฟื้นฟูภาคการท่องเที่ยว และสหรัฐลดค่าเดือนประเทศไทยออกจากรายชื่อประเทศเฝ้าระวังการเดินทางเนื่องจากการแพร่ระบาดของโควิด หนุนนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้ามาได้มากขึ้น อย่างไรก็ตาม Upside ของตลาดจะยังคงค่อนข้างจำกัด จากแรงกดดันการขายหนักในหุ้ SCBB ซึ่งคาดจะมีต่อเนื่องและการขึ้นเครื่องหมาย SP หุ้ BGT, JTS ในวันนี้ หลังติด Trading Alert ระดับ 3 อีกทั้งมีปัจจัยลบเดิมๆ ที่ยังแวดล้อมตลาดอยู่ อาทิ 1) สงครามรัสเซีย-ยูเครน ที่ยังคงไม่คลี่คลายและมีแนวโน้มว่ารัสเซียจะทำการบุกโจมตีรอบใหม่ในยูเครน 2) Bond Yield สหรัฐอายุ 10 ปีพุ่งขึ้นแตะ 2.9% พร้อมด้วยดัชนีเงินดอลลาร์สหรัฐที่ยังคงแข็งค่าสูงใกล้เคียงระดับ 101 จุด หลังกรรมการ Fed สาขาเซนต์หลุยส์เปิดเผยว่า Fed อาจขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมครั้งหน้าถึง 0.75% หากมีความจำเป็นเพื่อสกัดการเร่งตัวของเงินเฟ้อ และ 3) การดิ่งหนักของราคาน้ำมันในตลาดโลกมากกว่า 5% หลังวานนี้ IMF ปรับลดคาดการณ์จีดีพีโลกในปีนี้อีก 3.6% (ดีกว่าคาดการณ์ของ World Bank ที่ 3.2%)
- **กลยุทธ์การลงทุน:** แนะนำ "ขึ้นชายที่แนวต้าน ลงซื้อที่แนวรับ" เก็งกำไรระยะสั้นในหุ้ 1) หุ้เก็งกำไรผลประกอบการธนาคาร ได้แก่ BBL 2) หุ้รับเงินบาทอ่อนค่า ได้แก่ ASIAN, CPF, SAPPE 3) หุ้โรงไฟฟ้าหากราคาต้นทุนพลังงานต่ำลง ได้แก่ BGRIM, GULF, GPSC 4) หุ้ลู่หน้ผลการประชุม ศบค. ได้แก่ AOT, CENTEL, BEM, BDMS และ 5) หุ้รับหน้าร้อน ได้แก่ ICHI, SINGER
- **IMF หั่นเป้าจีดีพีโลก:** โดยปรับลดคาดการณ์การปีนี้อีก 3.6% (จากเดิม 4.4% เมื่อเดือน ม.ค. 65) จากผลกระทบหลักของภาวะสงครามรัสเซีย-ยูเครน ที่ทำให้ราคาสินค้าโภคภัณฑ์โดยเฉพาะอาหารและพลังงานปรับตัวขึ้นรุนแรงกระทบต่อประเทศที่มีรายได้ต่ำ แต่ในส่วนของประเทศไทย IMF ปรับลดคาดการณ์จีดีพีปีนี้อีกมาที่ 3.3% ก่อนที่จะขยายตัวในปีหน้าที 4.3% ใกล้เคียงกับคาดการณ์ของ ธปท.
- **ตัวเลขเศรษฐกิจวันนี้:** 1) ธนาคารกลางจีน (PBoC) ประกาศอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี 2) ยอดขายบ้านมือสองสหรัฐเดือน มี.ค. 65 3) ตัวเลขส่งออกญี่ปุ่น เดือน มี.ค. 65 และ 4) ถ้อยแถลงของกรรมการ Fed สาขาต่างๆ

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาญยิ่งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501

ชุตติกาญจน์ สันติเมธีวริทธิ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และทางเทคนิค #37928

ญานันท์ อภิชาติสกุลวงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #41993

ดนัยภัทร เนตรพิฑูร, CFA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดหุ้ #11498

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ภัทรดนัย จตุพร

PhillipCapital
Your Partner in Investment



PhillipResearch



PhillipResearch



PhillipCapitalTH



02 635 1700 ต่อ 486

Ref.No.: CO2565_0072