

# รูกขาดตลาดหุ้น

21 เมษายน 2565



## Trading Range

กรอบแคบ อิงทางขึ้น

1675-1690

# PICKS OF THE DAY

## BBL

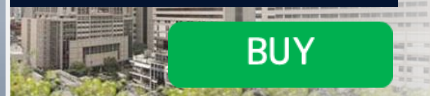


BUY

- คาดกำไร 1Q65 เด่นสุดในกลุ่ม
- เชี่ยวชาญสินเชื่อรายใหญ่ มีรายได้จากอินโดฯช่วยหนุน



## BH



BUY

- คาดงบ 1Q65 ออกมาสดใส
- เตรียมชง ครม.ปลดล็อกเดินทางเข้าประเทศ



## ตลาดหุ้นวันนี้

- **แกว่งตัวอิงทางขึ้นในกรอบแคบ:** มุมมองตลาดหุ้นไทยเข้านี้คาดว่าจะยังแกว่งตัวออกข้างในกรอบแคบระหว่าง 1675-1690 จุด เนื่องจากยังขาดปัจจัยใหม่เข้ามาช้ขนาดตลาดเพิ่มเติม โดยทางฝ่ายให้น้้าหนักอิงทางขึ้นได้ต่อบนประเด็นเดิมจากภายใน ได้แก่ 1) การประกาศผลประกอบการ 1Q65 ของหุ้นกลุ่มธนาคารที่มีทิศทางออกมาดีกว่าคาดจากสินเชื่อที่เติบโตและ NPL ที่ลดลง จะทำให้มีแรงเก็งกำไรต่อเนื่องในหุ้นธนาคารตัวที่เหลือโดยเฉพาะธนาคารขนาดใหญ่อย่าง BBL ขณะที่ บขฯ KBANK ที่ออกมาเข้านี้ดีกว่าคาดมากเช่นกัน และ 2) หุ้นท่องเที่ยวเปิดเมืองยังโดดเด่นระหว่างรอผลการประชุมใหญ่ ศบค. ที่มีแนวโน้มจะผ่อนคลายมาตรการควบคุมโควิดและมาตรการเดินทางเข้าประเทศโดยยกเลิก Thailand Pass หรือ Test&Go เหลือเพียงตรวจ ATK แบบ Professional หนุนนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้าประเทศไทยมากขึ้น ทั้งนี้ ด้าน Upside ของตลาดในรอบนี้คาดจำกัดไม่เกิน 1700 จุดก่อน เนื่องจากหลากหลายประเด็นยังมีความไม่แน่นอนสูง ได้แก่ 1) สงครามรัสเซีย-ยูเครน ที่ยังคงไม่คลี่คลายหลังรัสเซียส่งสัญญาณโจมตีรอบใหม่ในดอนบาสและมารีอูโพล ขณะที่ชาติพันธมิตรยังไม่มีความเคลื่อนไหวอื่นนอกจากส่งอาวุธและทรัพยากรช่วยเหลือยูเครน 2) ตัวเลขผู้ติดเชื้อโควิดหลังสงกรานต์น่าจะเร่งตัวขึ้น โดยต้องติดตามในช่วง 1-2 สัปดาห์นี้ว่าฐานใหม่จะขึ้นไปอยู่ระดับใด และ 3) การประเมินสัญญาณ Hawkish ของ Fed ที่เข้มข้นขึ้น หลังช่วงสัปดาห์ที่ผ่านมารกรรมการ Fed หลายท่านออกมาส่งสัญญาณ Hawkish ขึ้นมากกว่าเดิมโดยเฉพาะแนวทางการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายถึง 0.75% ในการประชุมครั้งหน้าที่จะเกิดขึ้นในช่วงต้นเดือนพ.ค. 65 ในคืนนี้ยังต้องจับตาดูแถลงของนายเจอโรม พาวเวลล์ประธาน Fed อย่างใกล้ชิด ซึ่งหากประธาน Fed ตอกย้ำความ Hawkish จะส่งผลให้ Bond Yield สหรัฐดีดตัวขึ้นต่อเนื่องและเงินดอลลาร์สหรัฐแข็งค่า เป็นลบต่อตลาดฝั่ง Emerging Market ที่ Fund Flow จะไหลออกหรือเบาบางลงได้
- **กลยุทธ์การลงทุน:** ทางฝ่ายยังคงกลยุทธ์ “ซื้อที่แนวรับ ขายที่แนวต้าน” เหมือนเดิมด้วยหุ้นที่นำตลาดช่วงนี้ส่วนใหญ่เป็นหุ้นขนาดกลางและขนาดเล็ก จึงยังมอง Upside จำกัดแถว 1700 จุด โดยแนะนำให้เก็งกำไรระยะสั้นในธีม 1) หุ้นรับเงินบาทอ่อนค่า ได้แก่ ASIAN, SAPPE 2) หุ้นท่องเที่ยวเปิดเมืองลุ้นการประชุม ศบค. ได้แก่ AOT, CENTEL, MINT, BEM, CPN, BDMS, BH 3) หุ้นสุขภาพและการแพทย์รับโควิดในประเทศยังแรง ได้แก่ BCH, CHG, MEGA และ 4) ผลประกอบการ เริ่มจากกลุ่มธนาคาร ได้แก่ BBL, KBANK รวมถึงกลุ่ม Real sector ที่จะทยอยประกาศสัปดาห์หน้าเป็นต้นไป

### ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาญยิ่งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501

ชุตติกาญจน์ สันติเมธีวิรุฬห์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และทางเทคนิค #37928

ญานินท์ อภิชาติสกุลวงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #41993

दनัยภัทร เนตรพิฑูร, CFA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #111498

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ภัทรดนัย จตุพร



PhillipResearch



PhillipResearch



PhillipCapitalTH



02 635 1700 ต่อ 486



PhillipCapital

Your Partner in Investment

Ref.No.: CO2565\_0073