

รูกขาดตลาดหุ้น

26 เมษายน 2565



Trading Range

ยังไม่ฟื้นขีดอันตราย
1670-1685

PICKS OF THE DAY

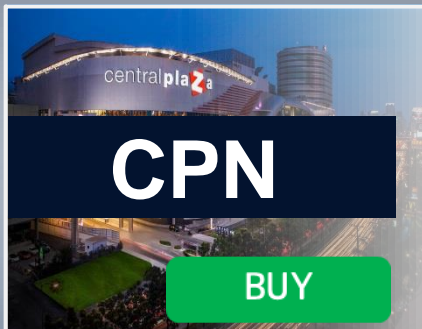
BLA



BUY

- ได้ประโยชน์จากบอนด์ยีลด์และทิศทางอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น
- ราคาทะลุผ่าน Downtrend Line และเส้น EMA5 ตัดขึ้น EMA13

CPN



BUY

- ดีขึ้นตามการผ่อนคลายมาตรการ
- คาดกำไร 1Q65 พ้นตัว



ตลาดหุ้นวันนี้

- **ยังไม่ฟื้นขีดอันตราย:** มุมมองตลาดหุ้นไทยเข้านี้คาดว่าจะแกว่งตัวออกข้างแบบไปไหนไม่ได้ไกลในกรอบระหว่าง 1670-1685 จุด ท่ามกลางความกังวลของนักลงทุนต่อประเด็น 1) การเร่งปรับนโยบายทางการเงินของ Fed ในการประชุมสัปดาห์หน้า 2) แนวโน้มที่จีนอาจสั่ง Lockdown ปักกิ่งต่อจากเซี่ยงไฮ้และเส้นเงิน หลังการระบาดของโควิดยังคงแรงในหลายพื้นที่ส่งผลให้เศรษฐกิจจีนมีแนวโน้มชะลอตัวลงไป และ 3) หุ้นกลุ่มพลังงานจะถูกจุดจากการดิ่งลงของราคาน้ำมันในตลาดโลก อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี คาดจะมีแรงหนุนประคองตลาดจากการเก็งกำไรในหุ้นกลุ่มท่องเที่ยวและส่งออกอย่างต่อเนื่อง ท่ามกลางอานิสงส์การที่บาทอ่อนค่าทะลุ 34 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ หลังการแข็งค่าของดอลลาร์สหรัฐที่สุดในรอบ 5-6 ปี
- **กลยุทธ์การลงทุน:** แนะนำเก็งกำไรในหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัวในธีม 1) หุ้นรับเงินบาทอ่อนค่า ได้แก่ ASIAN, EPG, GFPT, KCE 2) หุ้นกลุ่มโรงพยาบาลและสุขภาพรับผลกระทบจำกัดจากเงินเฟ้อและปลอดภัยในยามตลาดผันผวน ได้แก่ MEGA 3) หุ้นรับนักท่องเที่ยวและการเปิดเมืองทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจมากขึ้น ได้แก่ CPN, MAJOR และ 4) เก็งกำไรผลประกอบการกลุ่ม Real Sector 1Q65
- **น้ำมันดิ่งหนัก:** ราคาน้ำมันดิบทั้ง WTI และ Brent Oil วานนี้ปรับตัวลงราว 3-4% ด้วยเผชิญแรงกดดันจากเศรษฐกิจที่อาจชะลอตัวลงหลังท่าทีของ Fed อาจขึ้นดอกเบี้ยจนเกิด Recession และมาตรการควบคุมโควิดในจีนมีแนวโน้มที่จะขยายพื้นที่วงกว้างออกไปที่ล่าสุดเมืองหลวงปักกิ่งอาจถูก Lockdown ตามเซี่ยงไฮ้และเส้นเงินหลังการระบาดยังคงเร่งตัวขึ้นต่อเนื่อง จุดปริมาณการใช้น้ำมันลง
- **เกิดรูปทรง Inverted Yield Curve อีกครั้ง:** เริ่มพบการกลับมาเกิด IYC อีกครั้งในตลาดพันธบัตรฯ สหรัฐ โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรฯ อายุ 5 ปี, 7 ปี มากกว่า 10 ปี จึงเป็นลบต่อทิศทาง Fund Flow และตลาดหุ้นฝั่ง Emerging Market รวมถึงไทย
- **ตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญของสหรัฐวันนี้:** รอติดตามยอดสั่งซื้อสินค้าคงทน, ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค และยอดขายบ้านมือใหม่ของสหรัฐ

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาญยิ่งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501

ชุตติกาญจน์ สันติเมธีวิรุฬห์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และทางเทคนิค #37928

ญานินท์ อภิชาติสกุลวงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #41993

ดนัยภัทร เนตรพิฑูร, CFA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #111498

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ภัทรดนัย จตุพร



PhillipResearch



PhillipResearch



PhillipCapitalTH



02 635 1700 ต่อ 486



PhillipCapital

Your Partner in Investment

Ref.No.: CO2565_0076