

รูกขาดตลาดหุ้น

28 เมษายน 2565



Trading Range

ชะลอการลง
แต่ไม่ไปไหนไกล
1655-1670

PICKS OF THE DAY

CENTEL

CENTARA
HOTELS & RESORTS

BUY

- ดีเดย์ 1 พ.ค. 65 ไม่ต้องตรวจ RT-PCR

- ช่วงที่เหลือของปีดีขึ้น

LEO
GLOBAL LOGISTICS

LEO

BUY

- แนวโน้ม 1Q65 ยังโตดี

- ส่งออกของไทยยังโตได้ดี

ตลาดหุ้นวันนี้

- **ชะลอการลง แต่ไม่ไปไหนไกล:** มุมมองตลาดหุ้นไทยเข้านี้คาดว่าจะชะลอการลงตามทิศทางตลาดต่างประเทศหลังในช่วง 3 วันทำการที่ผ่านมา SET Index ปรับตัวลงไปราว 30 จุด +/- อย่างไรก็ดี ปัจจัยลบเดิมๆ ยังคงกดดัน Upside ของตลาด ได้แก่ 1) คาดการณ์การขึ้นดอกเบี้ยและลดงบดุลของ Fed 2) จีนยังคงใช้นโยบายคุมเข้มโควิดเสี่ยง Lockdown เมืองเศรษฐกิจสำคัญในหลายพื้นที่ และ 3) สงครามรัสเซีย-ยูเครน ที่ยังยืดเยื้อส่งผลกระทบต่อเงินเฟ้อและพลังงานที่ล่าช้ารัสเซียระงับการส่งก๊าซธรรมชาติให้กับโปแลนด์-บัลแกเรีย เนื่องจากไม่ชำระราคาเป็นเงินสกุลยูโรเบิล ต้นราคาก๊าซธรรมชาติพุ่งขึ้นต่อเนื่อง ขณะที่เงินดอลลาร์สหรัฐแข็งค่าต่อเนื่องล่าสุดดัชนี Dollar Index ทะลุ 103 จุดสูงสุดในรอบ 5 ปี เนื่องจากความกังวลการเกิด Recession ในอนาคตและเศรษฐกิจเอเชียจะขยายตัวได้น้อยลงทำให้ Fund Flow ไหลออกกดดันให้เงินสกุลต่างๆ ในเอเชียอ่อนค่าลงในเชิงเปรียบเทียบ ที่ล่าสุดเงินบาทไทยมีแนวโน้มอ่อนค่าต่อเนื่องใกล้แตะระดับ 34.40 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ จึงคาดว่าวันนี้ SET Index จะแกว่งตัวออกข้างไม่ไปไหนไกลในกรอบระหว่าง 1655-1670 จุด
- **กลยุทธ์การลงทุน:** ทางฝ่ายยังคงกลยุทธ์เก็งกำไรระยะสั้น "ซื้อที่แนวรับ ขายที่แนวต้าน" โดยยังชอบธีม 1) หุ้นท่องเที่ยวเปิดเมืองหลังโควิดในประเทศเป็นขาลงและ 1 พ.ค. 65 ยกเลิกตรวจ RT-PCR ได้แก่ AOT, CENTEL, MINT, CPALL 2) หุ้นรับเปิดเทอม ได้แก่ BEM 3) หุ้นรับเงินบาทอ่อนค่า ได้แก่ ASIAN, GFPT, EPG และ 4) หุ้นที่คาดผลประกอบการ 1Q65 ออกมาดีเติบโตทั้ง y-y และ q-q ได้แก่ BDMS, LEO
- **ปัจจัยเด่นวันนี้:** 1) การประชุม BoJ ที่คาดว่าจะยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ตามเดิมและผ่อนคลายนโยบายทางการเงินต่อไปเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจของญี่ปุ่น จับตามุมมองทางเศรษฐกิจและการทำ Yield Curve Control ที่จะเปลี่ยนแปลงหรือไม่เนื่องจากหลายประเทศทั่วโลกพลิกมาใช้นโยบายทางการเงินเข้มงวด 2) สหรัฐประกาศจีดีพี 1Q65 คาดออกมาขยายตัวเพียง 1.1% q-q รับผลกระทบจากเงินเฟ้อ สงครามรัสเซีย-ยูเครนและการคว่ำบาตร รวมถึงการใช้นโยบายทางที่เข้มงวดของ Fed 3) ตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกของสหรัฐในสัปดาห์ที่ผ่านมา คาดเพิ่มขึ้นเพียง 180,000 คน น้อยลดลงจากสัปดาห์ก่อนหน้า 4) อินโดนีเซียห้ามส่งออกน้ำมันปาล์มทุกประเภทมีผลวันนี้ หลังเกิดปัญหาขาดแคลนหนักภายในประเทศ ต้นราคาน้ำมันปาล์มพุ่งสูงขึ้น อาจมีผลต่อการเก็งกำไรหุ้นที่เกี่ยวข้อง อาทิ VPO, LST, UVAN, UPOIC, TVO (ราคาถั่วเหลืองขยับขึ้นตาม) และ 5) SCB จะถูกลดน้ำหนักการลงทุนในดัชนี FTSE All-World Index มีผลวันนี้ จากประเด็นฟร็อกซ์ที่ลดลง จึงอาจมีผลต่อ Sentiment ลงทุน แต่ไม่มีผลต่อปัจจัยพื้นฐาน

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาญยิ่งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501

ชุตติกาญจน์ สันติเมธีวิรุฬห์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และทางเทคนิค #37928

ญานันท์ อภิชาติสกุลวงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #41993

दनัยภัทร เนตรพิฑูร, CFA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #111498

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ภัทรดนัย จตุพร

PhillipCapital
Your Partner in Investment

Ref.No.: CO2565_0078



PhillipResearch



PhillipResearch



PhillipCapitalTH



02 635 1700 ต่อ 486