

รูกขาดตลาดหุ้น

29 เมษายน 2565



Trading Range

ออกข้าง อิงทางบวก
1660-1675

PICKS OF THE DAY

CRC



- ได้อานิสงส์จากคลายมาตรการ
- การดำเนินงานฟื้นตัว

TVO



- แนวโน้มกำไร 1Q65 คาดฟื้นตัวเด่น q-q
- คาดราคาน้ำมันถั่วเหลืองดีขึ้นตามปาล์ม



ตลาดหุ้นวันนี้

- **ออกข้าง อิงทางบวกเบาๆ:** มุมมองตลาดหุ้นไทยเข้านี้คาดว่าแกว่งตัวออกข้างอิงทางบวกในกรอบระหว่าง 1660-1675 จุด แม้ปัจจัยลบยังคงรุมเร้า แต่ตลาดได้ตอบรับไประดับหนึ่งแล้วในเรื่องสงครามรัสเซีย-ยูเครน ที่ยืดเยื้อ หรือการ Lockdown หลายเมืองเศรษฐกิจในจีน ขณะที่ตลาดน่าจะได้รับอานิสงส์ทางบวกเล็กน้อยจาก 1) การปรับตัวขึ้นต่อเนื่องของราคาน้ำมันในตลาดโลก 2-3% หลังมีรายงานว่าเยอรมนีอาจจะรวมคว่ำบาตรน้ำมันจากรัสเซียเช่นเดียวกับประเทศอื่นในสหภาพยุโรป รวมถึงประเด็นเงินประกาศศกวันภาชีนำเข้าถ่านหิน จะช่วยหนุนหุ้นกลุ่มพลังงานให้ไปต่อ และ 2) ดัชนี Dollar Index ที่พุ่งสูงใกล้แตะระดับ 104 จุด นับเป็นการแข็งค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐที่มากที่สุดในรอบ 20 ปี ส่งผลให้บาทอ่อนค่าในเชิงเปรียบเทียบใกล้ระดับ 34.50 บาท/ดอลลาร์สหรัฐเข้าไปทุกที ทำให้เกิดความได้เปรียบเชิงอัตราแลกเปลี่ยนจากต่างชาติหนุนภาคส่งออก และท่องเที่ยวฟื้น ขณะที่ยังไม่พบการไหลออกของ Fund flow ต่างชาติอย่างมีนัยจากตลาดหุ้นไทย แม้อต้องเฝ้าระวังอย่างต่อเนื่องก็ตาม
- **กลยุทธ์การลงทุน:** ทางฝ่ายยังคงคำแนะนำ "ซื้อที่แนวรับ ขายที่แนวต้าน" เก่งกำไรระยะสั้นเนื่องจาก Upside ยังค่อนข้างจำกัดในธีม 1) หุ้นรับเงินบาทอ่อนค่า ASIAN, GFPT, CPF, EPG, KCE 2) หุ้นรับท่องเที่ยวเปิดเมือง AOT, CENTEL, MINT, MAJOR, CPALL 3) หุ้นรับเปิดเทอม BEM 4) หุ้นรับเงินยกวันภาชีนำเข้าถ่านหินหนุน Demand ถ่านหินและการขนส่งเรือเทกองพุ่งขึ้น BANPU, LANNA, AGE, TTA, PSL และ 5) หุ้นเก่งผลประกอบการ 1Q65 สัปดาห์หน้า
- **ประเด็นสำคัญวันนี้:** 1) ติดตามจีดีพี 1Q65 ของยูโรโซน คาดขยายตัวเพียง 0.3% q-q แต่ทางฝ่ายคาดว่ามีโอกาสที่จะ Surprise ออกมาติดลบได้เนื่องจากผลกระทบของยุโรปจากสงครามรัสเซีย-ยูเครน โดยเฉพาะด้านต้นทุนพลังงานมีมากกว่าสหรัฐ ขณะที่วานนี้สหรัฐประกาศจีดีพี 1Q65 ออกมาชะลอตัวลง 1.4% q-q สวนทางกับคาดการณ์ว่าจะขยายตัว 1.1% q-q อันเป็นผลมาจากการแพร่ระบาดของโอมิครอน และปัญหาสงครามรัสเซีย-ยูเครน 2) ตัวเลขเงินเฟ้อของยูโรโซนวัดค่าจาก CPI เดือน เม.ย. 65 คาดออกมาขยายตัว 7.5% y-y 3) ตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐวัดค่าจาก Core PCE และ PCE Price Index เดือน มี.ค. 65

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาญยิ่งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501

ชุตติกาญจน์ สันติเมธีวิรุฬห์ - นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และทางเทคนิค #37928

ญานินท์ อภิชาติสกุลวงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #41993

दनัยภัทร เนตรพิฑูร, CFA - นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #111498

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ภัทรดนัย จตุพร

PhillipCapital
Your Partner in Investment



PhillipResearch



PhillipResearch



PhillipCapitalTH



02 635 1700 ต่อ 486

Ref.No.: CO2565_0079