

รูกฆาตตลาตหุ้

5 พฤษภาคม 2565



Trading Range

แกว้ตัวอิ่งทางซึ้น

1660-1670

PICKS OF THE DAY

CPALL



- 1Q65 งบถึ y-y, q-q
- โม่เมบถึ 2Q65 เร่งตัวซึ้น

SMT



- 1Q65 คาตกำไรพึ้นถึ y-y และ q-q
- ช่วงถึเหลือของปีม่ำกำงวลา

ตลาดหุ้วันนี้

- **แกว้ตัวอิ่งทางซึ้น หลังเฟลซึ้นดอกเบือตามคาต:** แนวม้ตลาดหุ้ไทยซึ้นนี้คาตแกว้ตัวอิ่งทางซึ้นในกรบ 1660-1670 จด จากประถึนหนนตลาด ใดถึ 1) การคลาความกำงวลของนักล่งทุน หลังถึประชม FOMC มีมถึปรับซึ้นอัตราดอกเบือนโยบายถึ 0.50% และพรวมถึนหน้าลตขนาดงบถึลเพื่อแกไขปัญหาเงินเฟือในถึน มิ.ย. ซึงได้ช่วยคลาความวีกตถึนักล่งทุนบางส่วนเคยกำงวลาเฟลอาจปรับซึ้นอัตราดอกเบือนโยบายถึ 0.75% ถึอาจเป็นถึนทุนการล่งทุนถึมากเกินไปถึระบบเศรชฎถึจในระยะสััน และ 2) การพุงซึ้นของราคาน้ำมันในตลาดโลกถึ 5% จะช่วยหนนหุ้กลุ่มพลังงาน
- **กลยทธการล่งทุน:** เก็งกำไรหุ้ในถึม 1) บาถึกลับมาอ้นค่า เช่น SMT, SAPPE, ASIAN, TU 2) หุ้กลุ่มธนาการถึได้รับประโยชน์จากดอกเบือซึ้น เช่น KKP, TTB 3) หุ้ในกลุ่มเปิดเมือถึค้อยๆ พึ้นตัวตามภาคการทอ้งเทือ เช่น PLANB, CPALL, CENTEL และ 4) หุ้เก็งกำไรผลประกอบการ 1Q65
- **การปรับซึ้นอัตราดอกเบือของเฟลคตถึนถึค่าเงินบาทให้กลับมาอ้นค่าล่งอื่ถึ:** แม้อัตราดอกเบือนโยบายของเฟลจะปรับซึ้นตามถึตลาดคาตการณัไว้ แต่การปรับซึ้นอัตราดอกเบือถึกล่าวจะสร้งความแตกถึงของอัตราดอกเบือ หรือ Interest rate spreads ถึมากซึ้นเป็นลำดับ และอาจเริ่มเป็นแรงคตถึนถึ Fund flow ให้ไหลออกจากไทยเพื่อหุ้ไปล่งทุนในประเทศถึมีอัตราดอกเบือสูงถึกว่าโดยเปรือเทียบ โดยประถึนนี้จะมีแรงคตถึนถึค่าเงินบาทอื่ถึถึ จึงมีแนวม้ถึค่าเงินบาทจะกลับมาอิ่งทางอ้นค่า เป็นประโยชน์ถึหุ้ในกลุ่มสงออก และหุ้ถึมีการล่งทุนในถึงประเทศถึได้ผลถึอบแทนในรูปของดอลลาร์ถึจะได้รับประโยชน์ด้วยเช่นถึน
- **จับตา กง. ในระยะถึดไป:** แม้ กง. ของไทยย้งม่มีทำถึเร่งปรับซึ้นอัตราดอกเบือ เนื่องจากย้งให้หน้าหุ้กับถึการพึ้นตัวทางเศรชฎถึจก้อน แต่หากส่วนถึงอัตราดอกเบือระหว่างประเทศมีมากขึ้นๆ เป็นลำดับ จนสงผลกระทบถึถึกระแสเงินล่งทุนไหลออกมากขึ้น ถึมีความเป็นไปได้ถึจะเห็น กง. ปรับซึ้นดอกเบือเรือกว่าคาต ซึงทางฝ้ามถึงว่าเรือกที่สุดอาจเกือซึ้นได้ในช่วงปลายไตรมาส 3
- **ราคาน้ำมันพุงช่วยหนนหุ้พลังงาน:** ราคาน้ำมันดิบ WTI, BRT พุงซึ้น 5.3% และ 4.9% ตามลำดับ หลังประธานสหภาพยุโรปเสนอให้สมาชิค EU ระวังการนำเข้าน้ำมันดิบจากรัสเซียภายในเวลา 6 ถึน และระวังนำเข้าผลิตภณัถึน้ำมันกลัันจากรัสเซียภายในสัันปีถึ ขณะถึวันนี้จะมีถึการประชม OPEC+ ถึผลการประชมอาจสงผลถึราคาาน้ำมันในระยะสััน จึงเป็นประถึนให้จับตาถึต่อไป

ฝ้ากลยทธการล่งทุน

ธีรดา ชาญยั้งยงค - นักวิเคราะห้การล่งทุนบัจจัยพึ้นฐานถึนถึหลักถึรพย และทางเทคนิค #9501

ชฎถึกาญจัน สันถึเมธวธิรพ - นักวิเคราะห้การล่งทุนบัจจัยพึ้นฐานถึนถึสัญญาชื้อขายล่งวหน้า และทางเทคนิค #37928

ญานันถึ อวธิชาตสฎถึลวงศ - นักวิเคราะห้การล่งทุนบัจจัยพึ้นฐานถึนถึหลักถึรพย #41993

ถึนยถึทธร เนตรพึทธร, CFA - นักวิเคราะห้การล่งทุนบัจจัยพึ้นฐานถึนถึตลาดหุ้ #111498

ช่วยนักวิเคราะห้
ถึทธรถึนย จถึรพ

PhillipCapital
Your Partner in Investment

Ref.No.: CO2565_0081



PhillipResearch



PhillipResearch



PhillipCapitalTH



02 635 1700 ถึอ 486