

รูกขาทตลาคหุ้

11 พฤษภาคม 2565



Trading Range

แกว่รอตวลลล CPI

1610-1630

PICKS OF THE DAY



KTC

BUY

- ยอดใช้จ่ายผ่านบัตรน่าจะเพิ่มขึ้น
- จะเห็นการเติบโตจากธุรกิจใหม่ชัดเจนขึ้น



EPG

BUY

- รับประโยชน์ค่าเงินบาทอ่อนค่า
- ลุ้นทดสอบทำรอบใหม่



ตลาดหุ้นวันนี้

- **แกว่รอตวลลลเงินเพอ่ทงของจีนและสหรัฐ:** แนวโน้มตลาดหุ้นไทยเข้านี้คาดจะแกว่รอตวลลลในกรอบ 1610—1630 จุด เพอรอ่จบัตา 1) ตวลลล CPI เดือน เม.ย. ของสหรัฐฯ ที่จะประกาศในคืนนี้ เพอรอ่คาคการณ่ทาทของเฟดในระยะถัดไป เนื่องจากในระยะหลังมีนโยบายอิงไปทาง Hawkish มากขึ้น โดยตลาดคาคการณ่จะเห็นตวลลลเงินเพอ่ยังคงเติบโตในระดับสูงมาก คาค CPI จะเติบโตกว่า 8.1% y-y จากเดือนก่อนที่โต 8.5% y-y ขณะที่ Core CPI จะโตที่ 6.0% y-y จากเดือนก่อนหน้าทีโต 6.5% y-y 2) ตวลลล PPI และ CPI เดือน เม.ย. ของจีน ที่จะประกาศในช่วงเช้าของวันนี้ โดยตลาดคาคจะอยู่ที่ 7.7% y-y และ 1.8% y-y ตามลำดับ จากเดือนก่อนหน้าทีขยายตัว 8.3% y-y และ 1.5% y-y ตามลำดับ ซึ่งยังคงสะท้อนภาพการแบกรับภาระต้นทุนของผู้ประกอบการที่ยังไม่สามารถผลักดันไปยังผู้บริโภคได้มากเท่าที่ควร (แม้จะดีขึ้นบ้างก็ตาม) จึงทำให้ส่วนต่างของตวลลล PPI และ CPI ยังคงอยู่ในระดับสูง 3) การประกาศปรับดัชนี่ MSCI ในวันที่ 12 พ.ค. (เข้าวันที่ 13 พ.ค. ของไทย) ขณะที่ตัวแปรที่จะสร้างความผันผวนให้กับตลาดในวันนี้ ได้แก่ 1) ราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ย่อตัวลงมาต่ำกว่าระดับ \$100 กดดันต่อหุ้นในกลุ่มพลังงานและโรงกลั่น แต่จะเป็นบวกกับหุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้า และ 2) ค่าเงินบาทที่อิงทางอ่อนค่า ยังหนุนการเก็งกำไรหุ้นในกลุ่มส่งออกอยู่ โดยรวมทางฝ่ายคาควันนี้หุ้นในกลุ่มทีได้รับประโยชน์จากบาทที่อ่อนค่า และ กลุ่มทีมีผลประกอบการดี จะปรับตัวขึ้นโดดเด่นนำตลาด ขณะที่กลุ่มพลังงานจะเริ่มเข้าสู่การพักตัว
- **กลยุทธ์การลงทุน:** แนะนำลงทุนในธีม 1) หุ้นทีได้รับประโยชน์จากค่าเงินบาทที่อ่อนค่า เช่น EPG, SAPPE, PSL และ GFPT 2) หุ้นทีคาคจะได้ประโยชน์จากการปรับดัชนี่ MSCI ได้แก่ JMT, COM7, TIDLOR, BANPU และ 3) หุ้นทีผลประกอบการออกมามีดีกว่าทีตลาดคาควานนี้ เช่น BJC, OR, BANPU

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาญยงค - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501

ชุตติกาญจน์ สันติเมธีวิรุฬ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจยพื้นฐานด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และทางเทคนิค #37928

ญานินท์ อภิชาติสกุลวงศ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #41993

ดนัยภัทร เนตรพิฑูร, CFA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจยพื้นฐานด้านตลาดทุน #111498

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ภัทรดนัย จตุพร



PhillipResearch



PhillipResearch



PhillipCapitalTH



02 635 1700 ต่อ 486



PhillipCapital

Your Partner in Investment

Ref.No.: CO2565_0085