

รูกฆาตตลาตหุ้

5 สิงหาคม 2565



Trading Range

พักสั้นๆ

1585-1600

PICKS OF THE DAY



- 2Q65 คาดกำไรจะดีขึ้น y-y, q-q
- พื้นตัวต่อเนื่อง 2H65



- ยอดขายพื้นตัวดีขึ้น
- คาดกำไร 2Q65 New High



ตลาดหุ้นวันนี้

- **พักสั้นๆ:** SET index ปรับตัวเข้าใกล้ระดับจิตวิทยาบริเวณ 1600 จุด หลังติดตัวกว่า 65 จุด ในช่วงครึ่งเดือนที่ผ่านมา ขณะที่เริ่มเห็นแรงขายจากนักลงทุนต่างชาติต่อเนื่องเป็นวันที่ 2 วานนี้ด้วยปริมาณขายสุทธิที่มากขึ้นกว่า 1.2 พันล้านบาท จึงมองแนวโน้มตลาดหุ้นไทยเข้านี้อาจพักตัวในกรอบ 1585-1600 จุด โดยมองแรงกดดันมาจาก 1) ราคาน้ำมันดิบ WTI ปรับตัวลงวานนี้กว่า 2.3% กดดันกลุ่มพลังงานย่อตัวลงต่อ 2) ประเด็นความตึงเครียดทางการเมือง จีน-ไต้หวัน ยังกดดันเนื่องจากยังอยู่ในช่วงจีนซ้อมรบบริเวณใกล้ช่องแคบไต้หวัน (4-7 ส.ค.) โดย BBC รายงานว่ามีการใช้อาวุธจริงในการซ้อมรบ และบางส่วนตกไปในน่านน้ำไต้หวัน และ 3) การประกาศตัวเลขเงินเฟ้อไทยเดือน ก.ค. ซึ่งตลาดคาด CPI และ Core CPI พุ่ง 7.80% และ 2.60% ซึ่งจะเป็นระดับสูงสุดในรอบ 14 ปี และ 10 ปี ตามลำดับ มองเป็นแรงกดดันทางลบต่อภาพเศรษฐกิจและการดำเนินนโยบายทางการเงินของกนง. ในสัปดาห์หน้าให้อาจต้องเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยมากขึ้น อย่างไรก็ตาม ยังมีแรงพยุงจากภายในด้วยประเด็นจำนวนนักท่องเที่ยวเข้าไทยที่ยังเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ล่าสุด 1.2 ล้านคนในเดือน ก.ค. ทำให้มองเป็นการย่อตัวเบาๆ ไปก่อนในวันนี้
- **กลยุทธ์การลงทุน:** ทางฝ่ายชอบ 1) หุ้นที่อิงการท่องเที่ยวเปิดเมือง ที่ติดตามจำนวนนักท่องเที่ยวเข้าไทย เช่น CENTEL, ERW, SHR, CPALL, MBK, CPN 2) หุ้นกลุ่ม Anti-commodity ที่น่าจะปรับตัวขึ้นโดดเด่นหลังราคาน้ำมันดิบย่อตัวลงแรงต่อเนื่อง โดยเฉพาะในส่วนของกลุ่มโรงไฟฟ้าจะได้านิสงส์เพิ่มเติมจากการที่ กพพ. ประกาศการปรับขึ้นค่า Ft งวดก.ย.-ธ.ค. 65 อีก 68.66 สตางค์/หน่วย ต้นค่าไฟฟ้าฐานเฉลี่ยมาอยู่ที่ประมาณ 4.72 บาท/หน่วย ซึ่งเป็นจุดสูงสุดเป็นประวัติการณ์ของไทย เช่น GULF, GPSC, BGRIM, EPG 3) กลุ่มธนาคาร รับดอกเบี้ยขาขึ้น เช่น KBANK, SCB, BBL
- **ตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญน่าติดตาม:** 1) นอกจากตัวเลข CPI ไทยเดือน ก.ค. ที่จะประกาศช่วงเช้าวันนี้ ทางฝ่ายมองยังน่าติดตามตัวเลขเงินทุนสำรองระหว่างประเทศของไทยที่จะประกาศบ่ายวันนี้ หลังช่วงเดือน ก.ค. ค่าเงินบาทอ่อนค่า อาจทำให้เงินทุนสำรองระหว่างประเทศร่อยหรอ 2) การประชุมธนาคารกลางอินเดีย ที่ตลาดคาดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเป็นครั้งที่ 3 อีก 0.35% มาที่ 5.25% และ 3) ตัวเลขภาคแรงงานของสหรัฐที่จะประกาศในคืนนี้ โดยจับตาตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรที่ตลาดคาดจะเพิ่มขึ้นเพียง 2.5 แสนตำแหน่งจากเดือนก่อนหน้าที่เพิ่มขึ้น 3.72 แสนตำแหน่ง

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาญยิ่งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501

ชุตติกาญจน์ สันติเมธีวิรุฬห์ - นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และทางเทคนิค #37928

ญานันท์ อภิชาติสกุลวงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #41993

ดนัยภัทร เนตรพิฑูร, CFA - นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #111498

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ภัทรดนัย จตุพร



PhillipResearch



PhillipResearch



PhillipCapitalTH



02 635 1700 ต่อ 486



PhillipCapital

Your Partner in Investment

Ref.No.: CO2565_0142