

รูกฆาตตลาตหุ้

26 พฤษจิกายน 2564



Trading Range

ออกข้าง

1645 – 1655

PICKS OF THE DAY



- **สินเชือเตบโตโตเดตน:** สินเชือของ KBANK ณ สิ้นเดือน ต.ค. เตบโตถึง 8.83% ในขณะที่ค่าเฉลียการเตบโตของสินเชือของกลุ่มอยู่ที่เพียง 4.15% และยังคงาคาว่าจะเตบโตหลังความต้องการสินเชือเข้ามาภายหลังกองการณ COVID-19 ดีขึ้น
- **ยังเป็นหุ้ที่นักลงทุนต่างชาติให้ความสนใจ:** KBANK ยังคงเป็นหุ้ที่นักลงทุนต่างชาติให้ความสนใจอย่างต่อเนื่อง จากยอดซื้อสุทธิมาอย่างต่อเนื่อง



- **เงินบาทกลับมาอ่อนค่าอีกครั้ง:** ค่าเงินบาทกลับมาอ่อนค่าอีกครั้งเป็นบวกต่อหุ้ส่งออกอย่าง TU จากสัดส่วนรายได้มากกว่า 90% เป็นการขายเพื่อส่งออกอีกทั้งโรงงานอาหารสัตว์เลี้ยงกลับมาผลิตได้ตามปกติอีกครั้งคาดจะหนุนให้อัตราค่าไรกลับมาฟื้นตัว
- **Valuation ถูก:** ราคาหุ้ปรับลงมาจกเงินบาทแข็งค่าทำให้ราคาหุ้กลับมาสนใจมากขึ้น แม้ปีหน้าอาจโตไม่มาก แต่ valuation ไม่แพง

ตลาตหุ้วันนี้

- **แกวงตัวบริเวณ 1650+/-:** เข้านี้คาดตลาตหุ้ไทยแกวงตัวในกรอบระหว่าง 1645 – 1655 จุด โดยภาพรวมคาคายังเป็นการพยายามประคองตัวให้ได้เพื่อสร้างฐานบริเวณ 1650 จุด หลังขาดบ้จจัยกระตุ้นใหม่ๆ จากต่างประเทศ โดยเมื่อคินนี้ตลาตหุ้สหรัฐฯ ปิดทำการเนื่องในวันขอขอบคุณพระเจ้า และจะกลับมาเปิดทำการเพียงครั้งเข้ของวันศุกร์ที่ 26 พ.ย. 64 ก่อนปิดตลาตช่วงบายในเทศกาลจับจ่ายใช้สอย Black Friday อยางไรก็ดี บ้จจัยที่นาเป็นหุ้ไม่น้อย ณ ตอนนี คือสถานการณ์ COVID-19 ในยุโรปที่กลับมาวิกฤติอีกครั้ง รวมถึง COVID-19 สายพันธุ์ใหม่ในทวีปแอฟริกา ขณะที่กระแสเงินทุนต่างชาติยังคงภาพไหลออกในระยะสั้นหลังค่าเงินบาทเดินหน้าอ่อนค่าเทียบดอลลาร์ ล่าสุดอยู่ที่ 33.44 บาทต่อดอลลาร์ ซึ่งอาจเกิดแรงกดดัน Sentiment ลงทุนเข้ามาเป็นระยะได้
- **กลยุทธ์การลงทุน:** จากมุมมองตลาตที่ขาดบ้จจัยใหม่ๆ ทางฝ่ายจึงยังแนะนำ Selective Play โดยเน้นลงทุนในธีม 1) หุ้กลุ่มท่องเที่ยวและการบริโภคภายในประเทศที่ได้านิสงส์จากการเปิดประเทศ 2) หุ้กลุ่มธนาคารในฐานะ Inflation Hedge ขานรับการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอาจเกิดเร็วกว่าที่คาด โดยล่าสุดทาง Goldman Sachs คาด Fed จะเพิ่มการปรับลดวงเงิน QE เป็น 30,000 ล้านดอลลาร์ต่อเดือนในเดือน ม.ค. 65 และปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นครั้งแรกในเดือน มิ.ย. 65
- **ลัน ศบค. ผ่อนคลายล็อกดาวน:** วันนี้ติดตามการประชุมของ ศบค. ชุดใหญ่ ต่อมาตรการเปิดประเทศระยะที่ 2 ซึ่งคาคาว่าจะมีมาตรการผ่อนคลายมากขึ้น โดยเฉพาะการใช้ ATK แทนการตรวจ RT-PCR สำหรับนักท่องเที่ยวที่เดินทางเข้ไทย ขณะที่การผ่อนคลายในส่วนของผู้บับาร์ คาราโอเกะ หลังผู้ประกอบการเรียกร้องให้เปิดวันที่ 1 ธ.ค. นั้น เบื้องต้นทางฝ่ายมองเป็นการตัดสินใจที่ท้ทาย เนื่องจากเป็นช่วงเวลาแห่งการเฉลิมฉลองปลายปีที่จะมีผลต่อการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจไทยในทางกลับกัน สถานการณ์ COVID-19 ในยุโรปกลับมาวิกฤติอีกครั้ง ซึ่งไม่น่าเป็นผลดี เนื่องจากเป็นกลุ่มนักท่องเที่ยวหลักของไทยในขณะนี้
- **COVID-19 สายพันธุ์ใหม่:** ความน่ากลัวของการแพร่ระบาด COVID-19 รอบใหม่ที่เริ่มปะทุขึ้นคาคามีโอกาสกลับมาเป็นบ้จจัยกดดันการเตบโตเศรษฐกิจโลกอีกครั้ง หลังล่าสุด WHO ได้มีการนัดเรียกประชุมฉุกเฉินในวันศุกร์นี้ เพื่อร่วมกันจับตาโควิดสายพันธุ์ใหม่ B.1.1.529 จากการกลายพันธุ์โครงสร้างโปรตีนตรงส่วนหนามมากถึง 32 ตำแหน่ง ซึ่งมีอันตรายกว่าสายพันธุ์เดลต้าที่เป็นสายพันธุ์หลักในการระบาดและกำลังเป็นที่กังวลในทวีปยุโรปขณะนี้ ทั้งนี้ แม้ปัจจุบันจะพบผู้ติดเชื้อยังไม่มากในทวีปแอฟริกา หากแต่การระบาดกระจายตัวอยู่ใน 3 ประเทศแล้ว ทำให้มีความกังวลว่าจะแพร่ระบาดมากขึ้น

ทีมกลยุทธ์ ต่อ 487



PhillipResearch



PhillipResearch



PhillipCapitalTH



02 635 1700 ต่อ 486



PhillipCapital

Your Partner in Investment

Ref.No.: CO2564_0220