WEEKLY STOCKS 27 มิถุนายน – 1 กรกฎาคม 2565

SET Trading Range 1540-1590

“ขายโหด เหมือนโกรธไทย”

- **ต่างชาติขาย บาทจะไป 36 บาท/ดอลลาร์:** ในเดือนนี้ พบแรงขายชัดเจนจากนักลงทุนต่างประเทศที่ขายสุทธิทั้งในหุ้นไทยและตลาดพันธบัตร โดยยอดขายสุทธิในหุ้น mtd อยู่ที่ราว 900 ล้านดอลลาร์ ขณะที่ยอดขายในตลาดพันธบัตรไทย mtd อยู่ที่ราว 416.5 ล้านดอลลาร์ ส่งผลให้ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงทะลุ 35.50 บาท ทางฝ่ายมองเป็นผลสืบเนื่องหลังเฟด ยืนยันเสถียรภาพทางราคาคือเป้าหมายสำคัญแรกที่เฟดจะจัดการ จึงทำให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยระหว่างไทยและสหรัฐมีแนวโน้มจะกว้างขึ้นจากปัจจุบัน (-1.25%) โดยคาดค่าเงินบาทมีโอกาสอ่อนค่าต่อสู่ระดับ 36 บาทซึ่งเป็นจุดสูงสุดเดิมในช่วงเดือน ธ.ค. 2559 และยังไม่ปิดโอกาสการได้เห็นการประชุม กนง. นัดพิเศษเพื่อพิจารณาปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของไทยก่อนกำหนดการประชุมครั้งถัดไปในเดือน ส.ค. เนื่องจาก 1) การประชุม FOMC ในเดือน ก.ค. ซึ่งคาดเฟดจะเดินหน้าขยับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก 0.75% จะยิ่งทำให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยไทย-สหรัฐ กว้างมากขึ้นเป็น -2.00% และ 2) การเร่งตัวของอัตราเงินเฟ้อไทยที่มีแนวโน้มจะปรับตัวขึ้นต่อจากเดือน พ.ค. ที่ทำสถิติสูงสุดในรอบเกือบ 14 ปี ที่ 7.1% ท่ามกลางการปรับขึ้นของราคาอาหาร พลังงาน และค่าสาธารณูปโภค จึงมองอัตราเงินเฟ้อในเดือน มิ.ย. มีโอกาสขยายตัวต่อ m-m
- **ความหวังของเรา...ท่องเที่ยว:** เครื่องยนต์หลักของ GDP อย่างการบริโภค-การลงทุนภาครัฐและเอกชน ต่างได้รับแรงกดดันค่อนข้างมากจากภาวะเงินเฟ้อ, ภาพการฟื้นตัวที่ช้าหลังวิกฤต Covid-19 และหนี้สาธารณะที่เดินหน้าปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง ในขณะที่ภาคการส่งออกขึ้นอยู่กับการพื้นตัวของเศรษฐกิจประเทศคู่ค้าเป็นสำคัญ แต่ปัจจุบันประเทศคู่ค้าหลักของไทยอย่างจีน และสหรัฐ ยังฟื้นตัวได้ไม่เต็มที่ สังเกตจากตัวเลข PMI ที่ยังไม่ฟื้นตัว ทำให้ความหวังมาตกอยู่ที่เครื่องจักรสุดท้าย ได้แก่ ภาคท่องเที่ยว ที่ยังดี กอปรกับมาตรการผ่อนปรนล่าสุดจากรัฐบาลที่ผ่อนคลายให้สวมหน้ากากตามความสมัครใจ หนุนการท่องเที่ยวภายในให้ไปต่อ

SET Strategy

- คาด SET Index แกว่งตัวออกด้านข้างในกรอบ 1540-1590 จุด ท่ามกลางการจับตาข้อมูลเศรษฐกิจของสหรัฐที่จะประกาศตัวเลข GDP ไตรมาสแรก ขณะที่ภายในหวังพึ่งการท่องเที่ยวให้ช่วยหนุนและจับตาการเริ่มใช้หุ้นชุดใหม่ใน SET50 / SET100
- **กลยุทธ์การลงทุน:** ทางฝ่ายแนะนำลงทุนใน 1) หุ้นในกลุ่มท่องเที่ยว เปิดเมืองและหุ้นกลุ่มค้าปลีก ที่ได้ประโยชน์จากการท่องเที่ยวภายใน 2) Low-beta stocks เพื่อลดผลกระทบจากปัจจัยภายนอก 3) หุ้นบาทอ่อน ที่ได้รับประโยชน์จากส่วนต่างดอกเบี้ยที่กดดันค่าเงินบาท

STRATEGIST PICKS

MAJOR

- รับ Sentiment บวกจากการอนุโลมเปิดหน้ากาก หนุนภาพกิจกรรมนอกบ้านมากขึ้น
- Thor ด้วยรักและอัสนีรอเข้าโรง

BDMS

- หุ้นปลอดภัยในยามปัจจัยภายนอกกดดัน
- ได้แรงหนุนจากการยกเลิก Thailand Pass ในวันที่ 1 ก.ค.

PhillipResearch PhillipResearch
PhillipCapitalTH 02 635 1700 ต่อ 486
►►► ทีมกลยุทธ์ ต่อ 487
PhillipCapital Your Partner in Investment

Relative Rotation Graph

27 มิถุนายน – 1 กรกฎาคม 2565

Sector	Quadrant	Leading Stock	Sector	Quadrant	Leading Stock
Agri-Business	Lagging		Health Care Service	Improving	BH, BDMS
Automotive	Weakening		ICT	Improving	ADVANC, DTAC, TRUE
Banking	Leading	KBANK, BBL	Insurance	Leading	BLA
Commerce	Lagging		Media & Publishing	Weakening	
Contruction Material	Leading	SCC, TOA, VNG	Petrochemicals & Chemical	Weakening	
Constrution Service	Lagging		Packaging	Lagging	
Energy & Utilities	Weakening		Property Development	Lagging	
Electronic Components	Improving	KCE	Tourism & Leisure	Leading	ERW, CENTEL, MINT
Finance & Securites	Lagging		Transportation & Logistic	Leading	AOT
Food & Beverage	Leading	GFPT, SAPPE, ASIAN			

Leading Quadrant คือกลุ่มที่มี Trend ขาขึ้น และ Momentum เชิงบวก
Weakening Quadrant คือกลุ่มที่มี Trend ขาขึ้น และ Momentum เชิงลบ (อยู่ในช่วงพักตัว)
Improving Quadrant คือกลุ่มที่มี Trend ขาลง และ Momentum เชิงบวก (ลุ้นกลับตัวขึ้น)
Lagging Quadrant คือกลุ่มที่มี Trend ขาลง และ Momentum เชิงลบ

PhillipResearch
PhillipResearch
PhillipCapitalTH
02 635 1700 ต่อ 486
▶▶▶ ทีมนักวิเคราะห์เทคนิค ต่อ 487
PhillipCapital
Your Partner in Investment

Weekly Technical 27 มิถุนายน – 1 กรกฎาคม 2565

MAJOR ผ่านแนวต้านใหญ่ในรอบ 7 เดือน

แนวรับ 21.40 / 21.00

แนวต้าน 22.00 / 22.70

คำแนะนำ : ซื้อเก็งกำไร

กลยุทธ์การลงทุน: เข้าซื้อที่แนวรับ ตั้งจุดตัดขาดทุนที่ 20.70 บาท และวางเป้าหมายทำกำไร 22.70 บาท

Analyst Comment

MAJOR ในภาพระดับวัน หลังราคาพักจบบนกลุ่มเส้นค่าเฉลี่ยได้ ก็ยกตัวขึ้นผ่านแนวต้านใหญ่ในรอบ 7 เดือน บริเวณ 21.40 บาท และยังคงค่อยๆเคลื่อนที่ขึ้นต่อ พร้อมด้วย MACD ตัดขึ้นเหนือเส้น Signal และ MACD-Histogram เร่งตัวขึ้นในแดนบวก ด้าน Volume สะสมกลับเข้ามาหนุนอีกครั้ง มีโอกาสขึ้นทดสอบเป้าราคาที่ 22.00 และ 22.70 บาท ตามลำดับ

PhillipResearch PhillipResearch
PhillipCapitalTH 02 635 1700 ต่อ 486
►►► ทีมนักวิเคราะห์เทคนิค ต่อ 487
PhillipCapital Your Partner in Investment