

# รูกขาทตลาดหุ้น

28 มิถุนายน 2565



## Trading Range

แกว่งตัวออกข้าง  
1570-1590

# PICKS OF THE DAY

## CPALL



- 2Q65 พื้นตัวดีขึ้น
- ราคา Laggard

## IVL



- ได้ผลบวกจากจับคลายล็อกดาวน
- งบ 2Q65 ยังเด่นสุดจากธุรกิจเดิม และรวมธุรกิจใหม่เข้ามา

## ตลาดหุ้นวันนี้

- **แกว่งตัวออกข้าง:** แนวโน้มตลาดหุ้นไทยเข้านี้คาดแกว่งตัวออกด้านข้างในกรอบ 1570-1590 จุด โดยแม้การประชุมนักวิเคราะห์ของธปท. วานนี้จะส่งสัญญาณการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยในปี นี้ แต่ความไม่แน่นอนของประเด็นสงครามรัสเซีย-ยูเครนที่ส่งผลกระทบต่อราคาน้ำมันโลกและปัญหาเงินเฟ้อของนานาประเทศ รวมถึงไทย จะทำให้ Upside ของตลาดเป็นไปโดยจำกัดต่อไป โดยวานนี้ยูเครนรายงานการโจมตีจากรัสเซียโดยมิสไซล์เข้าใส่ห้างฯ ที่มีประชาชนอยู่ภายในกว่าพันคน ข้ำเติมภาพความขัดแย้งระหว่างรัสเซียและยูเครนให้รุนแรงมากยิ่งขึ้น ขณะที่ที่ประชุม G7 เดินหน้ากดดันด้านพลังงานจากรัสเซียส่งผลให้ราคาน้ำมันในตลาดโลกพุ่งแรง รวมถึงยังต้องจับตามผลการประชุม OPEC+ ในวันที่ 30 มิ.ย. นี้ ซึ่งทางฝ่ายมองการพุ่งขึ้นของราคาน้ำมันช่วงนี้จะเป็นลบต่อกลุ่มโรงกลั่นอันเป็นผลพวงจากการติดลบมากขึ้นของกองทุนน้ำมันที่อาจทำให้ต้องขอความช่วยเหลือจากโรงกลั่นในเร็วๆ นี้
- **กลยุทธ์การลงทุน:** ทางฝ่ายยังชอบ 1) หุ้นที่ได้รับผลบวกจากเงินฟื้นตัว เช่น IVL, RCL 2) หุ้นเปิดเมือง/เปิดประเทศ-ท่องเที่ยว เช่น CENTEL, CPALL, MAKRO, MAJOR 3) หุ้นรับดอกเบี้ยขาขึ้น/เศรษฐกิจฟื้นตัว เช่น KBANK, BBL
- **ธปท. ปรับเพิ่มคาดการณ์จีดีพีไทยปีนี้โตได้ 3.3%:** ธปท. ชี้เศรษฐกิจไทยปีนี้ยังโตได้ 3.3% จากการบริโภคภายในและการท่องเที่ยว โดยเริ่มเห็นสัญญาณบวกต่อเนื่องจากการท่องเที่ยว พร้อมปรับขึ้นจำนวนนักท่องเที่ยวปีนี้เป็น 6 ล้านคน และยังคงเป้าอัตราเงินเฟ้อที่ 1-3% เนื่องจากมองเงินเฟ้อจากพลังงานแม้จะทำให้ราคาปรับขึ้นในระยะสั้น แต่ด้วยความสามารถในการซื้อที่ไม่ปรับขึ้นตามก็จะทำให้เงินเฟ้อในระยะกลาง-ยาวลดลง
- **G7 เข้มกดดันรัสเซียต่อ น้ำมันโลกพุ่ง...กบน.หวั่นจะปาด:** ที่ประชุม G7 ยืนยันจะพัฒนากลไกในการจำกัดราคาน้ำมันรัสเซียเพื่อกดดันให้รัสเซียขาดแคลนรายได้ที่จะนำมาสนับสนุนการสู้รบในยูเครน โดยคาดจะออกมาตรการจำกัดเพดานราคาน้ำมันผ่านการระบุเงื่อนไขพิเศษสำหรับบริษัทที่ทำประกันภายใต้ International group of protection and indemnity clubs และขนส่งให้กับนานาประเทศ ทำให้อุปทานน้ำมันในตลาดโลกจะเผชิญกับภาวะตึงตัวมากขึ้น ส่งผลต่อราคาน้ำมันดิบ WTI ให้ดีดตัวขึ้นแตะระดับ 109 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล สร้างแรงกดดันต่อ กบน.อีกครั้ง หลังวานนี้ที่ประชุมเคาะตรึงราคาดีเซลที่ลิตรละ 35 บาท แต่ยังไม่ได้ข้อสรุปในการหาทางออกให้กองทุนน้ำมัน หลังกองทุนน้ำมันติดลบกว่า 1 แสนล้านบาท ทางฝ่ายมองอาจเป็นไปได้ที่จะกลับมากดดันหุ้นในกลุ่มโรงกลั่นอีกครั้งตามแนวทางการขายได้เข้ากองทุนฯ ที่ไต้หวันหรือไต้หวันบางส่วนแล้ว จึงแนะนำหลีกเลี่ยงการลงทุนในหุ้นกลุ่มดังกล่าวไปก่อน จนกว่าจะมีความชัดเจนจากที่ประชุม กบน. (ล่าสุด เวลา 19.30 ของวานนี้ ที่ประชุมกบน. ยังไม่ได้ข้อสรุปถึงทางออก)

### ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาญยิ๊งค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501

ชุตติกาญจน์ สันติเมธีวิรุฬห์ - นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และทางเทคนิค #37928

ญานินท์ อภิชาติสกุลวงศ์ - นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #41993

ดนัยภัทร เนตรพิฑูร, CFA - นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #111498

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ภัทรดนัย จตุพร

PhillipCapital  
Your Partner in Investment

Ref.No.: CO2565\_0117



PhillipResearch



PhillipResearch



PhillipCapitalTH



02 635 1700 ต่อ 486