



#ทันหุ้น - ตลาดต่างประเทศ : ทิศทางตลาดหุ้นทั่วโลก ยังเป็นลักษณะแกว่งตัวลง (ถูกกดดันจากรายงาน Fed Minutes กลางอาทิตย์ และประธาน Fed James Bullard เน้นย้ำทิศทางการใช้นโยบายการเงินตึงตัวของสหรัฐฯ (Hawkish) ทั้งขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 50 bps พร้อมปรับลดขนาดงบดุล 9.5 หมื่นล้านดอลลาร์ต่อเดือน ในการประชุมรอบ พ.ค.) แต่เห็นบางตลาดหุ้น อาทิ 1. สหรัฐ เมื่อวันก่อนตลาดหุ้นฟื้นตัวขึ้นเมก (Rebound) โดย Sector หุ้นในสหรัฐที่แข็งแกร่งและปรับขึ้นติดต่อกันในช่วงนี้ คือ หุ้น Defensive คือ กลุ่มการแพทย์ (Health) +1.86% และกลุ่มสินค้าที่จำเป็นต่อการดำรงชีวิต (Consumer Staples) +1.18%

ตลาดในประเทศ : ตลาดหุ้นไทย หลังจากรับฐานลงตามต่างประเทศ แต่วันนี้เชื่อว่าจะมีแรงหนุนช่วงสั้น จากล่าสุด สถาบันจัดอันดับเครดิต Rating คือ Moody's ได้ประกาศคงอันดับความน่าเชื่อถือประเทศไทย ที่ Baa1 ตามที่ KS เคยนำเสนอก่อนหน้านี้ ส่วนสัปดาห์นี้ (11-15 เม.ย.) คาดตลาดจะให้น้ำหนักการประกาศผลประกอบการ (Earning) ไตรมาส 1Q/65 เริ่มจากกลุ่มธนาคาร KS ได้ทำพีริวิคาค่าไรกลุ่มธนาคารจะโตขึ้น 10% QoQ และ 1% YoY จากค่าใช้จ่ายสำรองหนี้สูญและอัตราส่วนต้นทุน/รายได้ที่ลดลง โดยหุ้นเด่นในกลุ่มธนาคาร คือ SCB และ KKP ส่วน Sector อื่นๆ โดยในช่วงนี้นักวิเคราะห์ KS อยู่ในช่วงทำพีริวิค ได้รวบรวมบริษัทที่ได้ทำการศึกษา (Coverage) ในเบื้องต้น 1.บริษัททำไตรมาส 1Q/65 คาดจะ +%QoQ และ

+%YoY อาทิ BAY, KTB, SCB, KTC, BDMS 2. กำไรคาด +%QoQ แต่ -%YoY อาทิ BBL, AEONTS, DTAC 3. -%QoQ แต่ +%YoY อาทิ KKP, RJH 4. -%QoQ และ -%YoY อาทิ TISCO, TTB, TU, PTTEP, CPF, ADVANC

กลยุทธ์การลงทุน : KS ยังคงมุมมองเดิมคือ ตลาดหุ้นโลกและ SET Index ในวันนี้ และมองไปสัปดาห์หน้าคาดยังคงแกว่งตัวลง (Sideway Down) แต่ยังไม่ใช้ขาลง คาดระยะสั้นมีโอกาสผันผวนจากประเด็น Fed โดยรวมทำให้ ยังคงแนะนำ "ยังไม่เพิ่มน้ำหนักพอร์ตการลงทุน" ยังแนะนำ Take profit หุ้นที่มีกำไร และ Trading โดยเป็นวิธีการสับเปลี่ยนกลุ่ม (Rotation) ไปในกลุ่มที่หุ้นที่มีปัจจัยเฉพาะตัว และมีความแข็งแกร่งช่วงที่ตลาดผันผวนหลักๆ แนะนำ 3 กลุ่มหลัก คือ 1.กลุ่มการแพทย์ BH BDMS 2.กลุ่ม Utilities โรงไฟฟ้า (GULF, GUNKUL, GPSC) 3. กลุ่ม REITS (ALLY, B-WORK, DIF) ส่วนหุ้นลงทุนในช่วงไตรมาส 2 คือ กลุ่ม Growth อาทิ COM7 และ Tech Consult อาทิ (BBIK, BE8) กลุ่มการเงิน (TIDLOR, ASK ,THANI, AEONTS, BAM CHAYO) กลุ่มเครื่องดื่ม (SAPPE, CBG, OSP) กลุ่ม ICT (DTAC, TRUE) ส่วนกลุ่มชะลอการลงทุน คือ กลุ่มปิโตรเคมี และกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์

มุมมองตลาดหุ้น SET คาด 1,666-1,700 จุด
แนะนำ GULF

Top pick : GULF (ราคาพื้นฐาน 46.75 บาท) GULF กำลังพัฒนาโครงการอีกหลายโครงการ เช่น โครงการโรงไฟฟ้าในต่างประเทศ ซึ่งจะช่วยขยายพอร์ตธุรกิจด้านพลังงานและธุรกิจดิจิทัลต่อไปในอนาคต รวมถึงเพิ่มการเติบโตในระยะยาว และบริษัทมีแผนที่จะลงทุนในธุรกิจศูนย์ข้อมูลที่มีกำลังการผลิต 20-40 เมกะวัตต์ในเฟสแรก พร้อมตั้งเป้าที่จะได้ส่วนแบ่งการตลาดอย่างน้อย 50% ในอีก 5 ปีข้างหน้า 🌟