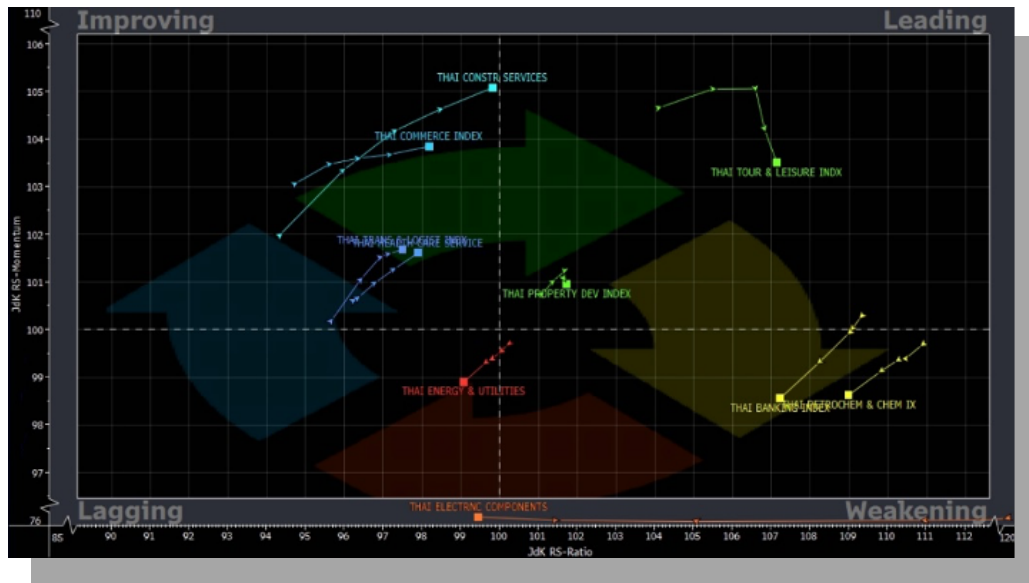




ตลาดหุ้นรอบนี้เล่นอะไรดี ?

Apr 19, 2021

หลังตลาดหุ้นไทยปรับตัวลงในช่วงที่ผ่านมา คาดสะท้อนสถานการณ์การแพร่ระบาดระลอกใหม่ของ COVID-19 ในประเทศไปบ้างแล้ว โดยเราคาดในช่วง 2-3 สัปดาห์ข้างหน้า จำนวนตัวเลขผู้ติดเชื้อรายใหม่มีแนวโน้มชะลอตัวลง คาดช่วยลดความกังวลต่อแรงกดดันที่มีต่อผลประกอบการของ บจ. และกลับมากระตุ้นภาพรวมตลาดหุ้นตัวได้อีกครั้ง ทำให้มองเป็นโอกาสในการเข้าสะสมหุ้นรอบใหม่



ทั้งนี้เราได้ทำการศึกษา Bloomberg Relative rotation Graph ของแต่ละ Sector ในตลาดหุ้นไทยพบว่า กลุ่มที่น่าสนใจและมีแนวโน้มจะเป็นผู้นำตลาดได้ในระยะถัดไป ได้แก่ กลุ่มรับเหมาก่อสร้าง กลุ่มค้าปลีก กลุ่มขนส่ง และกลุ่มการแพทย์

กลุ่มที่มีแนวโน้มอ่อนตัวลงและสูญเสียความเป็นผู้นำตลาด ได้แก่ กลุ่มท่องเที่ยว-โรงแรม และกลุ่มอสังหาฯ เป็นต้น กลุ่มที่มีความอ่อนไหวมากกว่าตลาดต่อไป ได้แก่ กลุ่มธนาคาร กลุ่มปิโตรเคมี และกลุ่มพลังงาน กลุ่มที่มีแนวโน้มฟื้นตัวขึ้นแบบค่อยเป็นค่อยไป ได้แก่ กลุ่มชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์



ภายใต้เครื่องมือดังกล่าว เราแนะนำให้นักลงทุนเข้าเก็งกำไรระยะสั้นต่อหุ้นใน

- กลุ่มรับเหมาก่อสร้าง (CK และ STEC)** จากแนวโน้มการกลับมาเริ่มทยอยเปิดประมูล 8 โครงการตามที่ ครม.อนุมัติแล้ววงเงินรวมกว่า 3.68 แสนล้านบาท
- ค้าปลีกขนาดกลาง (DOHOME, GLOBAL และ HMPRO)** จากคาดหวังการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศหลังผ่านพ้นวิกฤตการณ์ COVID-19 จากการต้องหยุดให้บริการในช่วงการแพร่ระบาดในปีที่แล้ว คาด SSSG มีแนวโน้มปรับตัวขึ้นได้ต่อเนื่อง
- การแพทย์ (BCH, BDMS, WPH และ VIH)** ที่ได้รับปัจจัยบวกจากการอนุญาตให้นำเข้าวัคซีนได้เร็วกว่าที่คาด จะหนุนแนวโน้มกำไรปี'64เติบโตแข็งแกร่ง
- ขนส่ง-เดินเรือ (RCL, PSL และ TTA)** ตามค่าระวางเรือที่ยังคงปรับตัวขึ้นได้อย่างต่อเนื่อง โดยล่าสุดอยู่ที่บริเวณ 2,385 จุด สูงสุดตั้งแต่เดือน ก.ย. ปี'62