

แนวโน้มตลาดวันนี้ (1 /3/55) บล.คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ตลาดหุ้นไทยวันนี้ " เงินไหลเข้าอีกครั้ง "

ดัชนีตลาดหุ้นปิดที่ 1160.90 จุด สูงขึ้น 14.64 จุด หรือ 1.28% ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 3.6 หมื่นล้านบาท นักลงทุนต่างประเทศมียอดซื้อสุทธิ 3.4 พันล้านบาท ความคึกคักของตลาดมีต่อเนื่องจากวันก่อน นักลงทุนเข้ามาซื้อหุ้นกระจายไปในหลายๆกลุ่ม โดยเฉพาะกลุ่ม ICT ที่มีแรงซื้อเข้ามาไม่น้อยหน้าหุ้นกลุ่มพลังงานและธนาคาร ทั้งนี้ มาจากนักลงทุนเข้ามาเก็งกำไรในเรื่องการอัดฉีดเงินเข้าระบบของ ECB ที่จะมีการประกาศในวันนี้ และเงินทุนที่ไหลเข้าตลาดหุ้นไทยที่ยังไม่หยุด

ปัจจัยที่คาดว่าจะมีผลกับตลาดหุ้นวันนี้

* **เศรษฐกิจโลกและตลาดหุ้นต่างประเทศ** – การประกาศวงเงินให้กู้โดย ECB แก่ธนาคารพาณิชย์ ที่เรียกว่า long-term refinancing operation ;LTRO

จำนวน 5.29 แสนล้านยูโร สูงกว่าที่ตลาดคาดที่ 4.7 แสนล้านยูโร เป็นบวกต่อตลาดหุ้นเพราะสภาพคล่องของระบบสูงขึ้น รวมทั้งธนาคารต่างๆ ที่ขอกู้จะมีเงินสดในมือมากขึ้นด้วย

ถึงกระนั้น การซื้อหุ้นในตลาดอาจไม่มากเท่าที่ควร เพราะการแถลงของประธานธนาคารกลางสหรัฐฯต่อสภาองเกรส ในคืนที่ผ่านมา ไม่ระบุว่าจะมีการใช้มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจใดๆในเวลานี้ เพิ่มเติมจากที่มีอยู่

เราคาดว่าตลาดหุ้นทั่วโลกในวันนี้ นักลงทุนจะเข้ามาเก็งกำไรตามข่าวรายวันที่ออกมาเป็นบวกในวันที่ผ่านมา เรามองว่าเวลานี้ตลาดหุ้นทั่วโลก กำลังถูกขับเคลื่อนด้วยการคาดหมายว่าสภาพคล่องหรือเงินในระบบจะมากขึ้น แต่ปัญหาทางการเงินของยุโรปยังไม่คลี่คลาย จะทำให้นักลงทุนเข้ามาเก็งกำไรช่วงสั้นๆตามข่าวรายวัน (ตลาดหุ้นไทยก็มีลักษณะนี้เช่นกัน)

* **ราคาน้ำมันและสินค้าโภคภัณฑ์** – ราคาน้ำมันดิบ WTI (Apr-2012) ล่าสุดอยู่ที่ \$107 เหรียญ/บาร์เรล ราคาน้ำมันดิบ ที่เริ่มทรงตัวและปรับตัวลดลงในบางวัน จะเริ่มทำให้ความเป็นบวกต่อราคาหุ้นกลุ่มพลังงานและปิโตรเคมีน้อยลงกว่าช่วงที่ผ่านมา

* **การเมืองและเศรษฐกิจในประเทศ** – ไม่ได้มีปัจจัยการเมืองอะไรใหม่ๆ เข้ามาในตลาดในวันนี้ ... วันนี้จะเป็นวันที่จะมีการนำส่งงบการเงินเป็นวันสุดท้าย (ก่อนเปิดตลาดภาคเช้า) ซึ่งจะมีผลต่อหุ้นเป็นรายตัว

แนวโน้มตลาดหุ้นวันนี้ " มีแรงไปต่อ "

2 ปัจจัยหลักๆ ที่ทำให้ตลาดหุ้นไทยยังดีคือ มีเงินรอซื้อหุ้น และนักลงทุนเก็งข่าวเรื่อง ECB อัดฉีดเงินเข้ามาในระบบการเงิน ซึ่งไม่เพียงแต่เป็นบวกต่อกรีซ แต่จะทำให้สภาพคล่องทางการเงินสูงขึ้นด้วย เราคาดว่า หากตลาดไม่ได้มีข่าวร้ายเข้ามาในระหว่างวัน วันนี้ น่าจะเป็นอีกวันหนึ่งที่ดัชนีฯ จะเดินหน้าต่อ..... แต่ความผันผวนจะมีอย่างแน่นอนจากการขายทำกำไรช่วงสั้นๆของนักลงทุน หลังดัชนีฯปรับตัวขึ้นมาสองวันติดต่อกันถึง 25 จุด

กลยุทธ์การลงทุน " เลือกเล่นตามน้ำ "

การสูงขึ้นของดัชนีฯและราคาหุ้นขนาดใหญ่ที่เกิดจากการซื้ออย่างต่อเนื่องของนักลงทุน มักจะทำให้ราคาหุ้นได้ระดับขึ้นไปได้เรื่อยๆ นักลงทุนน่าจะใช้จังหวะนี้ เข้ามาเก็งกำไรแบบตามน้ำ เน้นหุ้นที่ตลาดเล่นกันและตามข่าวในตลาดด้วย (มงคล)

มงคล พ่วงเกตุรา

นักวิเคราะห์

*รายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอข้อมูลและบทความการวิเคราะห์ โดยใช้ข้อมูลและข่าวสารต่างๆ ที่ได้รับการเผยแพร่ต่อสาธารณะ ตลอดจนจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัทต่างๆประกอบ และได้พยายามตรวจสอบความถูกต้องอย่างระมัดระวัง แต่ก็ไม่สามารถยืนยันความถูกต้องได้อย่างสมบูรณ์การวิเคราะห์ในรายงานฉบับนี้ได้พยายามยึดมาตรฐานบนหลักการวิเคราะห์ทั้งด้านปัจจัยพื้นฐานมาเป็นบทสรุปและข้อเสนอแนะโดยมิได้เจตนาที่จะนำไปสู่การขึ้นนำแต่อย่างใด ซึ่งข้อเสนอแนะเหล่านี้เป็นข้อคิดเห็นของนักวิเคราะห์ ซึ่งบริษัทฯ ไม่จำเป็นต้องเห็นด้วยกับข้อคิดเห็นดังกล่าวเสมอไป ทั้งนี้นักลงทุนและผู้ใช้งานรายงานฉบับนี้ควรใช้วิจารณญาณส่วนตัวประกอบด้วย
