

## แนวโน้มตลาดวันนี้ (8/03/55) บล.คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

### ตลาดหุ้นไทยวันนี้ " ขายก่อนวันหยุด "

ดัชนีตลาดหุ้นปิดที่ 1153.2 จุด ลดลง 4.79 จุด หรือ 0.4% ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 3.14 หมื่นล้านบาท นักลงทุนต่างประเทศ มียอดซื้อสุทธิ 585 ล้านบาท สภาพตลาดหุ้นวันนี้ ช่วงแรกดีกว่าวันที่ผ่านมา นักลงทุนเข้ามาเก็งกำไรในหุ้นหลายๆตัว และกระจายไปในหลายๆกลุ่ม อย่างไรก็ตาม แรงขายก่อนปิดตลาด และกำลังเข้าวันหยุดของตลาดหุ้นไทย กดให้ดัชนีฯ ปิดลดลงจากวันก่อน

### ปัจจัยที่คาดว่าจะมีผลกับตลาดหุ้นวันนี้

● **เศรษฐกิจโลกและตลาดหุ้นต่างประเทศ** – มี 2 ข่าวในเชิงบวกต่อตลาด คือ ตัวเลขการจ้างงานในภาคเอกชนของสหรัฐฯ (ADP Employment และ Unit Labor Costs) ออกมาดี บวกกับ การตอบรับการแปลงพันธบัตร (Debt Swap) ของเจ้าหนี้ในภาคเอกชนของประเทศกรีซ ตอบรับมาแล้ว 60% (ตัวเลขที่ยอมรับได้คือประมาณ 66%) ลบความกังวลจากตัวเลขของสองวันก่อนหน้าที่ 19% ลงไปได้ แต่คงต้องมาดูว่า เมื่อครบกำหนดในวันที่ 8 มี.ค.แล้ว การแปลงหนี้จะอยู่ในระดับใด (ยิ่งมากยิ่งดี) ซึ่งจะมีผลต่อการอนุมัติเงินช่วยเหลือของอียูต่อกรีซด้วย วันที่ 8 และ 9 มี.ค. จะมีการประชุมที่สำคัญของ ECB และ รัฐมนตรีคลังของอียู ผลของการประชุมจะมีผลต่อตลาดหุ้นทั่วโลกด้วย

เราคาดว่า ตลาดหุ้นทั่วโลกในวันนี้ น่าจะมีการ rebound รับสองข่าวบวกที่กล่าวไปข้างต้น แต่ในช่วงบ่ายจะต้องไปดูว่า มีความคืบหน้าเรื่องการแปลงหนี้ของกรีซเข้ามาแล้วเป็นบวกกับตลาดหรือไม่ ด้านตลาดเอเชีย การติดตัวของดัชนีฯ อาจไม่มากนัก เนื่องจาก การปรับเป้า GDP ของจีนนั้น จะมีผลต่อกำไรของบริษัทในตลาดหุ้นหลายๆแห่ง วันที่ผ่านมารัฐของสหรัฐฯ ที่เข้ามาลงทุนในจีน เริ่มพุดถึงประเด็นนี้กันแล้ว

● **ราคาน้ำมันและสินค้าโภคภัณฑ์** – ราคาน้ำมันดิบ WTI (Mar-2012) ล่าสุดอยู่ที่ \$106 เหรียญ/บาร์เรล ราคาน้ำมันทรงๆ ตัวเพื่อรอดูเรื่องการ sanction ประเทศอิหร่านว่าจะออกมาในทางใด โดยไม่ได้ตอบรับทางบวกจากข่าวที่เป็นบวกกับตลาดหุ้นข้างต้นมากนัก อย่างไรก็ตาม เราประเมินว่า ด้วยความที่เป็นหุ้นที่อิงกับตลาดสำหรับหุ้นกลุ่มนี้ ราคาหุ้นกลุ่มน้ำมันและปิโตรเคมีส่วนใหญ่ จะเป็นบวกในวันนี้

● **การเมืองและเศรษฐกิจในประเทศ** – การโรดโชว์ของนายกฯ ในประเทศญี่ปุ่นวันนี้ ที่ผลออกมาว่าญี่ปุ่นยังใช้ไทยเป็นฐานการผลิต (เป็นบวกต่อตลาดและหุ้นกลุ่มนี้คมา ใน จ.อยุธยา) น่าจะลบข่าวลบเรื่องการต่อต้านการออกนโยบายหลายๆเรื่องของรัฐบาลจากฝ่ายค้านและกลุ่มการเมืองลงไปได้ ... ปัจจัยอื่นๆ จะเป็นเรื่องวันนี้ รมว.พลังงาน จะประชุมเพื่อขอให้โรงกลั่นน้ำมันและผู้ค้าน้ำมัน stock น้ำมันเพิ่มขึ้นเพื่อป้องกันความเสี่ยงเรื่องของอิหร่าน ขาวนี้ จะเป็นลบถ้าไม่มีเงื่อนไขที่ดีเพียงพอ เพราะการ stock น้ำมันมากขึ้น จะต้องใช้เงินและมีความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาน้ำมันมาก

### แนวโน้มตลาดหุ้นวันนี้ " มี rebound ดอนเช้า "

ช่วงเช้า คาดดัชนีฯ จะ rebound ตามข่าวบวกในต่างประเทศ แต่ภาพรวมของทั้งวัน จะขึ้นอยู่กับ การปรับโครงสร้างหนี้ของประเทศไทยฯ ที่จะถึงกำหนดในวันนี้ หากข่าวออกมาบวก จะทำให้นักลงทุนซื้อหุ้นกันต่อ.... แต่ถึงกระนั้น คาด ตลาดจะมีความผันผวนในระหว่างวันค่อนข้างสูง เพราะนักลงทุนบางกลุ่มกำลังมีการขายหุ้นออกมา

### กลยุทธ์การลงทุน " เปลี่ยนตัวเล่นบ้าง "

ยังแนะนำให้ลงทุนปรับพอร์ต โดยเฉพาะหุ้นที่ขึ้นมามาก (และนักลงทุนเริ่มขาย) และเปลี่ยนไปตั้งรับหุ้นที่ราคาขึ้นไม่มากแทน.... กรอบเวลาการลงทุน ต้องเน้นเล่นสั้นๆ เท่านั้น เพราะตลาดหุ้นจะพลิกไปพลิกมาอยู่ตลอดเวลา

มงคล พ่วงเกตุรา

นักวิเคราะห์

\*\*\*\*\*

\*รายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอข้อมูลและบทความการวิเคราะห์ โดยใช้ข้อมูลและข่าวสารต่างๆ ที่ได้รับการเผยแพร่ต่อสาธารณะ ตลอดจนจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัทต่างๆประกอบ และได้พยายามตรวจสอบความถูกต้องอย่างระมัดระวัง แต่ก็ไม่สามารถยืนยันความถูกต้องได้อย่างสมบูรณ์การวิเคราะห์ในรายงานฉบับนี้ได้พยายามยึดมาตรฐานบนหลักการวิเคราะห์ทางด้านปัจจัยพื้นฐานมาเป็นบทสรุปและข้อเสนอแนะโดยมิได้เจตนาที่จะนำไปสู่การขึ้นนำแต่อย่างใด ซึ่งข้อเสนอแนะเหล่านี้เป็นข้อคิดเห็นของนักวิเคราะห์ ซึ่งบริษัทฯ ไม่จำเป็นต้องเห็นด้วยกับข้อคิดเห็นดังกล่าวเสมอไป ทั้งนี้นักลงทุน และผู้ใช้รายงานฉบับนี้ควรใช้วิจารณญาณส่วนตัวประกอบด้วย

\*\*\*\*\*