

## แนวโน้มตลาดวันนี้ (31/07/60)

### ตลาดหุ้นไทยสัปดาห์ที่แล้ว "พลังงานเป็นพระเอก"

ดัชนีตลาดหุ้นไทยสัปดาห์ที่แล้วยังแกว่งตัวกรอบแคบในกรอบ 1570 - 1585 โดยได้กลุ่มพลังงานเป็นตัวประจักษ์ชัดขึ้นจากราคาน้ำมันที่พุ่งขึ้น หลังจากซาอุดีอาระเบียมีมติจำกัดการส่งออกน้ำมันรวมถึงสต็อกน้ำมันดิบของอเมริกาออกมาต่ำกว่าคาด โดยในวันพฤหัสบดีตลาดที่ระดับ 1581.06 (-2.11) ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 36,259 ล้านบาท

### ปัจจัยที่คาดว่าจะมีผลกับตลาดหุ้นวันนี้

- (+) ตลาดหุ้น DJIA +33.76 จุด (+0.15%) ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดทำนิวไฮเมื่อวันศุกร์ (28 ก.ค.) ขานรับตัวเลข GDP ไตรมาส 2 ที่ขยายตัวขึ้นได้แรงหนุนจากการใช้จ่ายผู้บริโภค และการลงทุนของภาคธุรกิจในด้านเครื่องมืออุปกรณ์ โดยการใช้จ่ายผู้บริโภค ซึ่งเป็นปัจจัยขับเคลื่อนหลักและมีสัดส่วนขนาดใหญ่ในเศรษฐกิจสหรัฐ ขยายตัว 2.8% หลังจากที่ยกตัว 1.9% ในไตรมาสก่อนหน้า
- (+) ราคาน้ำมันดิบ WTI +1.4% มาอยู่ที่ 49.71 ดอลลาร์/บาร์เรล สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกเป็นวันที่ 5 ติดต่อกันเมื่อคืนนี้ (28 ก.ค.) เนื่องจากนักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับภาวะน้ำมันล้นตลาด หลังจากสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง ขณะที่การผลิตน้ำมันก็ปรับตัวลดลงเช่นกัน
- (+) พุ่มชิงก่าสังชื่อ 'วันแม่' ห้างซู 'ซีซีอินเทล มาร์เก็ตติ้ง' Q3 จัดบิ๊ก็อีเวนต์ดึงดูดลูกค้าห้างสาตเม็ดเงินจัดบิ๊ก็อีเวนต์ "วันแม่" เน้นกิน ดื่ม ซ้อป ซุกลยูทส์ "ซีซีอินเทล มาร์เก็ตติ้ง" ปลุกกำลังซื้อไตรมาส 3 ขณะที่เทศกาลวันแม่คาดเงินสะพัดกว่า 1.2 หมื่นล้านบาทโตเพิ่มขึ้น 3%
- (-) หนี้เสีย 'นาโนไฟแนนซ์' พุ่ง ผู้ประกอบการเร่งปรับ 'โมเดลธุรกิจ' รับมือ ผู้ประกอบการ "นาโนไฟแนนซ์" เร่งปรับโมเดลธุรกิจ หลังพบหนี้เสียพุ่ง "ศรีสวัสดิ์" ส่งคัมเอ็นพีแอลดไม่เกิน 10% เน้นเช็กประวัติลูกค้า ด้าน "อัยยาศาแคปิตอล" ซุกลยูทส์คืนเงินลูกค้าวินัยดี ส่วนหนี้เสียแตะ 7% ขณะ "แมคคาเล" ตั้งเป้าปล่อยสินเชื่อปีนี้ 50 ล้าน ยอมรับเอ็นพีแอลพุ่งแตะ 10-20% เผยผู้ประกอบการบางรายยอดเบี้ยวหนี้เกิน 50%
- (-) BDI ปรับตัวลดลง 12 จุด (1.22%) มาอยู่ที่ 968 จุด
- (-) หุ้นยุโรป DAX -0.40% FTSE100 -1.0% และ CAC40 -1.07%
- (-) นักลงทุนต่างประเทศขายสุทธิติดต่อกันเป็นวันที่ 5 อีก 928 ล้านบาท รวม 5 วันทำการขายสุทธิกว่า 4,828 ล้านบาท

### ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- ISM Manufacturing PMI วันที่ 1 ส.ค. (สหรัฐ)
- ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตร (ADP) และ Crude Oil Inventories ใน วันที่ 2 ส.ค. (สหรัฐ)

### กลยุทธ์การลงทุน "Selective Buy"

คาดว่า SET INDEX ยังคงผันผวนไร้ทิศทางในกรอบ 1577-1585 เนื่องจากไร้ปัจจัยใหม่เมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมามีสหรัฐประกาศตัวเลข GDP Q217 ออกมาที่ระดับ 2.6% ใกล้เคียงกับนักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ที่ 2.5% รวมถึงตัวเลขขอสิทธิการว่างงานออกมา 244,000 ตำแหน่งสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์เพียงเล็กน้อยตลาดยังคงจับตารอดูการประกาศผลประกอบการกลุ่ม Real Sector ที่จะทยอยประกาศออกมา โดย ADVANC มีกำไรสุทธิที่ 7,215 ล้านบาท (-25%YoY , -6%QoQ) ใกล้เคียงตลาดคาด กลยุทธ์ยังคงเน้นเก็งกำไรเป็นรายตัวโดยเฉพาะตัวที่มีปัจจัยบวกหรือรอบ Q217 จะออกมาดี

### หุ้นเด่นประเด็นร้อน

**COM7** (ไม่ได้ Coverage) คาดผลการดำเนินงาน 2H17 จะดีกว่า 1H17 ซึ่งจะหนุนให้กำไรสุทธิทั้งปีอยู่ที่ระดับ 538 ล้านบาทเติบโต 32% จากการเพิ่มช่องทางการขยายสาขาทั้งหมด 168 สาขาซึ่งจะทำให้สิ้นปีนี้ COM7 มีสาขารวมเป็น 536 สาขารวมถึงยอดขาย Smartphone ที่เพิ่มขึ้นนอกจากนี้ Apple จะเปิดตัวสินค้าในช่วงเดือน ก.ย.และจำหน่ายในไทยช่วง ต.ค. โดยทาง Bloomberg Consensus ให้ราคาเหมาะสมที่ 13.10 บาท

**BEAUTY** (ไม่ได้ Coverage) คาดกำไรสุทธิ 2Q17 เพิ่มขึ้น 12% QoQ และ 60% YoY โดยได้แรงหนุนจากการเพิ่มสินค้าใหม่รวมถึงนักท่องเที่ยวชาวจีนที่คิดเป็น 25% ของรายได้รวมเริ่มทยอยกลับมาจากผลกระทบทัวร์ศูนย์เหรียญอีกทั้งยังเพิ่มช่องทางการขยายตัวทุกด้านโดยเฉพาะออนไลน์และโมเดิร์นเทรดที่เริ่มนำสินค้าไปจำหน่ายในคิงพาวเวอร์ โดยทาง Bloomberg Consensus ให้ราคาเหมาะสมที่ 12.80 บาท

### ทีมวิเคราะห์

\*\*\*\*\*

รายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอข้อมูลและบทความวิเคราะห์ โดยใช้ข้อมูลและข่าวสารต่างๆ ที่ได้รับการเผยแพร่ต่อสาธารณะ ตลอดจนจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัทต่างๆมาประกอบ และได้พยายามตรวจสอบความถูกต้องอย่างระมัดระวัง แต่ก็ไม่สามารถยืนยันความถูกต้องได้อย่างสมบูรณ์การวิเคราะห์ในรายงานฉบับนี้ได้พยายามยึดมาตรฐานบนหลักการวิเคราะห์ทางด้านปัจจัยพื้นฐานมาเป็นบทสรุปและข้อเสนอแนะโดยมิได้เจตนาที่จะนำไปสู่การขึ้นนำแต่อย่างใด ซึ่งข้อเสนอแนะเหล่านี้เป็นข้อคิดเห็นของนักวิเคราะห์ ซึ่งบริษัทฯ ไม่จำเป็นต้องเห็นด้วยกับข้อคิดเห็นดังกล่าวเสมอไป ทั้งนี้นักลงทุน และผู้ใช้งานรายงานฉบับนี้ควรใช้วิจารณญาณส่วนตัวประกอบด้วย