



กลยุทธ์การลงทุนตลาดหุ้นไทย

ผลเลือกตั้งกรีซลดความเสี่ยงในยุโรป หนุนตลาดหุ้นต่อ

☎ Rakpong Chaisuparakul
☎ 66.2658.8888 Ext. 8845
✉ rakpong@kgi.co.th

☎ Pragrom Pathomboon
☎ 66.2658.8888 Ext. 8846
✉ pragrom@kgi.co.th

- พรรคการเมืองที่หนุนนโยบายรัดเข็มขัดชนะเลือกตั้งในกรีซ ลดความเสี่ยงว่ากรีซจะออกจากยูโรโซนไปมาก
- แรงกดดันจากยุโรปในระยะสั้นลดลง แต่ภาพระยะกลางยังคงมีความเสี่ยงจากปัญหาภาคธนาคารในสเปนและอิตาลี
- หุ้นสินค้าโภคภัณฑ์และหุ้นหลักที่ลงมาแรง เช่น IVL*, PTTGC*, TOP*, SCB*, PS* และ AMATA จะเป็นเป้าหมายการซื้อกลับ
- อย่างไรก็ดี ภาพระยะ 3 เดือนเรายังชอบหุ้นกลุ่มในประเทศ หุ้นเด่นได้แก่ BAY*, SCC*, INTUCH, ROBINS*, AP, SIRI และ HEMRAJ

สรุปแนวโน้มและกลยุทธ์ตลาดหุ้นไทย หลังผลเลือกตั้งกรีซ

การเลือกตั้งทั่วไปในกรีซเมื่อวันอาทิตย์ น่าจะส่งผลกระทบต่อตลาดหุ้นทั่วโลก และตลาดหุ้นไทยในวันนี้ โดยข้อมูลล่าสุดที่เรามีจาก Exit Poll ณ เวลา 4.30 น. ของเช้าวันจันทร์ตามเวลาประเทศไทยนั้น พรรค New Democracy (ND) ซึ่งเป็นพรรคการเมืองที่สนับสนุนให้กรีซรับเงินช่วยเหลือจากต่างประเทศและดำรงอยู่ในยูโรโซนนั้น ได้รับคะแนนเสียง 130 ที่นั่ง ในขณะที่พรรค PASOK ซึ่งเป็นพรรคลำดับที่สามนั้นได้คะแนนเสียง 33 ที่นั่ง ซึ่งหากทั้งสองพรรคดังกล่าวรวมตัวกัน จะมีที่นั่งในสภาของกรีซทั้งหมด 163 ที่นั่ง และสามารถจัดตั้งรัฐบาลผสมได้ ทั้งนี้พรรค SYRIZA ซึ่งต่อต้านการรับความช่วยเหลือจากต่างประเทศนั้น ได้คะแนนเสียงมาเป็นลำดับสองที่ 71 ที่นั่ง

ฝ่ายวิจัยมองว่าความเสี่ยงที่กรีซจะออกจากยูโรโซนลดลงไปมาก และน่าจะส่งผลดีต่อตลาดหุ้นในวันจันทร์ และเมื่อพิจารณาถึงปัจจัยบวกอื่นๆ ที่น่าจะเกิดขึ้นในสัปดาห์นี้ ไม่ว่าจะเป็นการประชุมกลุ่ม G20 ในวันนี้และวันอังคาร รวมทั้งการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ ในวันพุธนี้ คาดการณ์ว่าแรงเหวี่ยงเชิงบวกของตลาดหุ้นจะมีในระดับสัปดาห์ อย่างไรก็ดีฝ่ายวิจัยมองว่าความเสี่ยงในระยะกลางต่อยุโรปยังอยู่ ว่าด้วยสถานการณ์ในภาคธนาคารของสเปนและอิตาลีเป็นสำคัญ แต่ปัจจัยดังกล่าวจะยังไม่กดดันตลาดหุ้นในระยะอันใกล้นี้ เนื่องจากสเปนเพิ่งจะได้รับเงินช่วยเหลือฉุกเฉินไป 1 แสนล้านยูโร เพื่อเพิ่มทุนให้กับภาคธนาคาร

ในระยะสั้นหุ้นกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์จะนำตลาดขึ้นตัวต่อ แต่ภาพระยะ 3 เดือนยังมองว่าหุ้นกลุ่มในประเทศน่าสนใจกว่า

ในระยะสั้น ฝ่ายวิจัยมองว่าหุ้นกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ รวมทั้งหุ้นหลักที่ปรับลงมามากๆ จะเป็นเป้าหมายการซื้อกลับ หรือ Cover short โดยหุ้นดังกล่าวอาจเป็น IVL*, PTTGC*, TOP*, SCB*, PS* และ AMATA อย่างไรก็ดีสำหรับหุ้นเด่นในระยะสามเดือนข้างหน้า เรายังเน้นกลุ่มในประเทศเป็นหลัก เนื่องจากแนวโน้มเงินดอลลาร์ฯ แข็งยังอยู่และผลประกอบการไตรมาสสองของหุ้นกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ไม่น่าจะดีนัก จากความเสี่ยงต่อการขาดทุนสต็อก ดังนั้นหุ้นแนะนำในระยะสามเดือนยังคงเป็น BAY*, SCC*, INTUCH, ROBINS*, AP, SIRI และ HEMRAJ