

แนวโน้มตลาดวันนี้ (24 /08/55) บล.คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ตลาดหุ้นไทยวันนี้ " 3G ที่รอดคอย "

แรงซื้อในกลุ่ม ICT ยังคงเป็นตัวขับเคลื่อนให้ดัชนีพุ่งขึ้นต่อเนื่อง หลังบอร์ดกสทช.รับร่างหลักเกณฑ์การประมูล 3G พร้อมคาดว่าจะเปิดการประมูลได้ในช่วง 15 – 20 ต.ค. รวมถึงการคาดการณ์ว่า FED จะออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่ (QE3) เพื่อรักษาการฟื้นตัว ปิดตลาด SET ปิดที่ 1,237.64 จุด (+3.50 จุด) volume 3.4 หมื่นลบ.

ปัจจัยที่คาดว่าจะมีผลกับตลาดหุ้นวันนี้

- (+) ค่าเงินดอลลาร์ยังคงอ่อนค่าต่อเนื่อง ส่งสัญญาณการดำเนินแผนการกระตุ้นเศรษฐกิจ QE3 รอบใหม่หลังรายงานการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐระบุเฟดมีแนวโน้มที่จะดำเนินมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่หากข้อมูลเศรษฐกิจไม่ส่งสัญญาณความแข็งแกร่ง
- (-) ความเสี่ยงของปัญหาหนี้ของยุโรป เริ่มสร้างความกังวลแก่นักลงทุนมากขึ้น หลังกรีซแสดงความต้องการที่จะขยายระยะเวลาแผนการรัดเข็มขัดออกไป ขณะที่แผนการอื่น ๆ ก็ยังไม่มีความชัดเจนออกมา
- (-) น้ำมัน WTI ปิดปรับตัวลดลงจากการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจ
- (-) จินรายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต ลดลงแตะ 47.8 ในเดือนส.ค. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 9 เดือน
- (-) สหรัฐรายงานตัวเลขจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรกเพิ่มขึ้น 4,000 ราย มาอยู่ที่ 372,000 ราย ซึ่งเป็นการปรับตัวขึ้นสัปดาห์ที่สองติดต่อกัน และสวนทางกับที่นักเศรษฐศาสตร์ส่วนใหญ่คาดการณ์ไว้ว่าจะลดลงต่อ
- (-) นักลงทุนต่างชาติกลับมา Net Sell เป็นวันแรกด้วยมูลค่า 1 พันล้านบาท
- (-) กิตติรัตน์ ยอมรับการขยายตัวของภาคส่งออกไม่ได้ตามเป้าที่ 15% ปรับลดการคาดการณ์ลงมาที่ 9% แต่ยังคงการขยายตัวของ GDP ไว้ที่ระดับเดิม
- (+/-) S&P คงอันดับความน่าเชื่อถือของรัฐบาลสเปนไว้ที่ระดับ BBB+ โดยมีแนวโน้มเชิงลบ และระบุไม่มีแนวโน้มที่จะปรับทบทวนอันดับความน่าเชื่อถือของสเปน หากสเปนขอความช่วยเหลือทางการเงิน

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- (+/-) ความคืบหน้าแผนการเข้าแทรกแซงตลาดพันธบัตรของ ECB
- (+/-) การประชุมของผู้นำยุโรประหว่างกรีซและเยอรมันที่ปารีส เพื่อขยายระยะเวลาแผนการรัดเข็มขัด

กลยุทธ์การลงทุน "ทยอยทำกำไรบ้าง"

คาดการณ์การปรับตัวลดลงในวันนี้ ในทิศทางเดียวกับตลาดรอบบ้าน โดยได้รับแรงกดดันจากปัญหาหนี้ของยุโรป หลังนักลงทุนยังไม่เห็นความชัดเจนถึงการแผนการแก้ไขปัญหาทั้งในส่วนของแผนการเข้าแทรกแซงตลาดพันธบัตร และการสร้างระบบธนาคารใหม่ขึ้น ด้านในประเทศได้รับแรงกดดันจากการปรับลดเป้าส่งออกของรัฐบาลที่อาจส่งผลกระทบต่อขยายตัวของ GDP

หุ้นเด่นประเด็นร้อน

CPALL ราคาปิด 34.50 บาท

- ตั้งเป้าปีนี้ขยายสาขาเป็น 6,800 สาขาและปี 2556 เป็น 7,300 สาขา หรือเพิ่มปีละประมาณ 500 สาขา
- เน้นขยายร้านในพื้นที่ต่างจังหวัดเป็นสัดส่วน 60%
- ราคาพื้นฐาน 39.50 บาท upside 15%

BBL ราคาปิด 196 บาท

- สินเชื่อในครึ่งปีหลังยังคงสดใส จาก Corporate ที่ขยายกำลังการผลิตเพื่อรองรับ AEC และ Retail ที่การบริโภคภายในประเทศยังเติบโต
- คาดปีนี้ผลครึ่งปี 2.40 บาท/หุ้น yield 1.3%

Stock in Trend

แนวโน้มราคาสินค้าเกษตร (TVO)

Bank เตรียมตัวปรับดอกเบี้ยบ้านขึ้นในไตรมาส 4 (BBL)

ฝ่ายวิเคราะห์ฯ

*รายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอข้อมูลและบทความการวิเคราะห์ โดยใช้ข้อมูลและข่าวสารต่างๆ ที่ได้รับการเผยแพร่ต่อสาธารณชน ตลอดจนจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัทต่างๆ ประกอบ และได้พยายามตรวจสอบความถูกต้องอย่างระมัดระวัง แต่ก็ไม่สามารถยืนยันความถูกต้องได้อย่างสมบูรณ์การวิเคราะห์ในรายงานฉบับนี้ได้พยายามยึดมาตรฐานบนหลักการวิเคราะห์ทางด้านปัจจัยพื้นฐานมาเป็นบทสรุปและข้อเสนอแนะโดยมิได้เจตนาที่จะนำไปสู่การขึ้นนำแต่อย่างใด ซึ่งข้อเสนอแนะเหล่านี้เป็นข้อคิดเห็นของนักวิเคราะห์ ซึ่งบริษัทฯ ไม่จำเป็นต้องเห็นด้วยกับข้อคิดเห็นดังกล่าวเสมอไป ทั้งนี้นักลงทุน และผู้ใช้รายงานฉบับนี้ควรใช้วิจารณญาณส่วนตัวประกอบด้วย
