

UOBKH แนวโน้มตลาดวันนี้ โดย ยศพล แสงนิล, CFA : ผันผวนเชิงบวก

เราคาดว่าตลาดไทยวันนี้จะผันผวนเชิงบวก ด้วยปัจจัยหนุนจากดัชนีดาวโจนส์ที่ปรับขึ้น ด้วยผลประกอบการที่ออกมาดีต่อเนื่องสำหรับไตรมาส 3 อย่างเช่นล่าสุด Walmart รายงานงบทที่ออกมาดีกว่าหลายฝ่ายคาดการณ์ไว้ ส่วนภายในประเทศตลาดจะยังคงได้รับแรงหนุนจากหุ้นใหญ่ อย่างเช่น PTT และ ADVANC และ sentiment บวกจากญี่ปุ่นที่อาจมีการเลื่อนการขึ้น sales tax ออกไป

แนวรับ/แนวต้าน : 1560/1590

กลยุทธ์ : ทอยยสะสมหุ้นเพิ่มขึ้น หากดัชนีย่อตัวลงแรง เนื่องจาก Target ปลายปียังคงอยู่ที่ 1600 จุด

สัดส่วนการลงทุน : เงินสด 60% : พอร์ตหุ้น 40%

นักลงทุนระยะสั้น : EE(2), AQ(0.55)

นักลงทุนระยะยาว : IFEC(18), E(2)

จับขามมาแก๊งกำไร

RATCH : บริษัทรายงานผลประกอบการไตรมาสที่ 3/57 ที่ 1,954 ล้านบาท ลดลง 6%yoy แต่เพิ่มขึ้น 6%qoq โดยผลประกอบการเป็นไปตามที่เราและตลาดคาดไว้ เรายังคงชอบ RATCH จาก การมีกำลังการผลิตมหาศาลซึ่งจะส่งผลต่อผลประกอบการตั้งแต่ไตรมาสที่ 4/57 เป็นต้นไป อีกทั้งแผนพัฒนาพลังงานของทางภาคใต้ที่จะประกาศในไตรมาสที่ 1/58 เป็นอีกปัจจัยที่จะผลักดันราคาหุ้น คงคำแนะนำ ซื้อ ด้วยราคาพื้นฐานที่ 68 บาท (รายละเอียดอยู่ในบทวิเคราะห์วันนี้)

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการลงทุน

ปัจจัยภายในประเทศ

+ อปท.ชี้หนี้ครัวเรือนสูงต้องหยุดกระตุ้นเศรษฐกิจด้วยการเพิ่มหนี้ เผยหนี้ครัวเรือนของไทยในปัจจุบันไม่น่าห่วงว่าจะบั่นทอนเศรษฐกิจ เพราะระดับหนี้ครัวเรือนเริ่มลดลง โดยไตรมาส 2 ที่ผ่านมาอยู่ที่ 83.5% ของจีดีพี ระดับหนี้ครัวเรือนดังกล่าวเป็นจุดเตีอนแล้วว่า ไม่ควรทำนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจด้วยการกู้หนี้ ยืมสินหรือกระตุ้นให้คนกู้เงินโดยไม่จำเป็นเพิ่มขึ้นอีก “โพลิต” ให้ทำใจประชาชนนิยมจุดจีดีพีโตต่ำ “ศุภชัย” และรัฐใช้ทองเที่ยวต้นเงินถึงรากหญ้า

ปัจจัยต่างประเทศ

- + ดัชนีเฉลี่ยอุตสาหกรรมดาวโจนส์ปิดที่ 17,652.79 จุด เพิ่มขึ้น 40.59 จุด หรือ +0.23%
- + ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกเมื่อคืนนี้ (13 พ.ย.) โดยดัชนีดาวโจนส์ และ S&P 500 ปิดที่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ เพราะได้แรงหนุนจากผลประกอบการที่สดใสของบริษัทเอกชน รวมถึงบริษัทวอล-มาร์ท
- + สัญณาน้ำมันดิบ ส่งมอบเดือนธ.ค.ร่วงลง 2.97 ดอลลาร์ หรือ 3.9% ปิดที่ 74.21 ดอลลาร์/บาร์เรล
- + สัญณาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงเมื่อคืนนี้ (13 พ.ย.) หลังจากสำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงานของรัฐบาลสหรัฐ (EIA) เปิดเผยว่า สต็อกน้ำมันดิบที่เมืองคูซิง ซึ่งเป็นจุดส่งมอบสัญญา น้ำมันดิบปรับตัวเพิ่มขึ้นในสัปดาห์ที่แล้ว

Price Chart



What's in the pack

Company: Focus / Update (TG = Target price)

QA Report	: Daily QA
	: รายงานคาดการณ์หุ้น Turnover List
Company Update	: BANPU : ซื้อ
	: THCOM : ซื้อ
	: WORK : ถือ
	: CFRESH : ซื้อ
	: TASCO : ซื้อ

Market statistic

Thailand			
Index			
SET	1,577.21	+15.18	+0.97
SET50	1,054.49	+11.31	+1.08
SET100	2,330.19	+25.50	+1.11
SET-VAL (Btm)	51,144		
Mkt cap (Btm)	14,458,370		
PER (X)	19.03		
PBV (X)	2.28		
Oversea			
DJIA	17,652.79	+40.59	+0.23
NASDAQ	4,680.14	+5.01	+0.11
FTSE	6,635.45	+24.41	+0.37
HANG SENG	24,019.94	+81.76	+0.34
NIKKEI	17,392.79	+195.74	+1.14

Key Indicators

THB / Dollar	32.765	-0.054	-0.160
Yen / Dollar	115.750	+0.213	+0.180
CRUDE price (\$)	74.21	-2.97	-3.85
Baltic dry index	1,264.00	-63.00	-4.75
Gold (Spot)	1,162.22	-0.25	-0.02
Short sales (Btm)	469.06	+159.95	+51.75

Investor type

	Net buy/ Net sell (Btm)		
	13 Nov'14	MTD	YTD
สถาบัน	856	2,686	45,500
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	312	6,326	12,443
ต่างชาติ	412	6,175	-13,703
รายย่อย	-1,580	-15,187	-44,240

Top Active

Value (Btm)	Volume(M.Share)
1. SVI	1. N-PARK
2. PTT	2. IEC
3. TRUE	3. PAE-W1
4. IFEC	4. SVI
5. ADVANC	5. MAX

Top Active Sector

	13 Nov'14	12 Nov'14
ENERG	15.24%	8.45%
ICT	12.49%	9.49%
PROP	11.05%	11.25%
BANK	8.52%	8.95%
ETRON	7.30%	7.38%

Corporate News

RATCH : บริษัทรายงานผลประกอบการไตรมาสที่ 3/57 ที่ 1,954 ล้านบาท ลดลง 6%yoy แต่เพิ่มขึ้น 6%qoq โดยผลประกอบการเป็นไปตามที่เราและตลาดคาดไว้ เรายังคงชอบ RATCH จากการมีกำลังการผลิตมหาศาลซึ่งจะส่งผลต่อผลประกอบการตั้งแต่ไตรมาสที่ 4/57 เป็นต้นไป อีกทั้งแผนพัฒนาพลังงานของทางที่จะประกาศในไตรมาสที่ 1/58 เป็นอีกปัจจัยที่จะผลักดันราคาหุ้น คงคำแนะนำซื้อ ด้วยราคาพื้นฐานที่ 68 บาท (รายละเอียดอยู่ในบทวิเคราะห์วันนี้)

RATCH
ชื่อ
ราคาพื้นฐาน 68.00 บาท

SAMART : บริษัทรายงานกำไรสุทธิไตรมาสที่ 3/57 ที่ 347 ล้านบาท ลดลงทั้ง yoy และ qoq โดยสาเหตุหลักมาจากส่วนแบ่งรายได้ที่น้อยลงของ SIM, SAMTEL และบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ จากการลดลงของการใช้จ่ายภาครัฐและภาคเอกชนช่วงการมีรัฐบาลรักษาการ อย่างไรก็ตามเราเห็นหลายปัจจัยสนับสนุนในไตรมาสที่ 4/57 ซึ่งรวมถึงยอดขายโทรศัพท์เป็นจำนวนมาก, การเซ็นสัญญาใหม่ เช่นเดียวกับการขายกล่อง set-top-box และเสาข้างปลา คงคำแนะนำซื้อ ด้วยราคาพื้นฐานที่ 35 บาท (รายละเอียดอยู่ในบทวิเคราะห์วันนี้)

SAMART
ชื่อ
ราคาพื้นฐาน 35.00 บาท

BH : ด้วยความขัดแย้งทางการเมืองที่ผ่อนคลายลง ผู้ป่วยต่างชาติได้กลับมาใช้บริการโรงพยาบาลเร็วกว่าที่คาดไว้ ซึ่งแนวโน้มนี้คาดว่าจะต่อเนื่องและมีโมเมนตัมมากขึ้นในปีหน้า ซึ่งเมื่อรวมกับการขยายกำลังการผลิตในการบริการและการบริหารจัดการ margin ที่ดี ผลประกอบการของบริษัทคาดว่าจะเติบโต 22% ในปีหน้า อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี ข่าวดีส่วนใหญ่ได้สะท้อนไปยังราคาหุ้นแล้ว คงคำแนะนำถือ ด้วยราคาพื้นฐานที่ 140 บาท ราคาที่ควรเข้าซื้อคือ 120 บาท (รายละเอียดอยู่ในบทวิเคราะห์วันนี้)

BH
ถือ
ราคาพื้นฐาน 140 บาท

TUF : บริษัทรายงานผลประกอบการไตรมาสที่ 3/57 ที่ 1,922 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามที่เราคาดไว้ โดยผลประกอบการเพิ่มขึ้น 9%yoy จากฐานที่ต่ำในปีก่อน ซึ่งได้รับผลกระทบจากโรคระบาด EMS และการฟื้นตัวดีขึ้นของธุรกิจอาหารสัตว์ในสหรัฐอเมริกา ทั้งนี้หากเทียบกับไตรมาสก่อน พบว่า กำไรสุทธิในไตรมาสที่ 3/57 เพิ่มขึ้น 26% จาก gross margin ที่ปรับตัวดีขึ้น เนื่องจากธุรกิจแบรนด์ด้านปลาทูน่ามี gross margin ที่สูงขึ้น หลังราคาวัตถุดิบลดลง นอกจากนี้บริษัทมีแผนจะแตกพาร์จากเดิมที่ 1 บาท/หุ้น เป็น 0.25 บาท/หุ้น โดยจะนำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 24 ธ.ค. 2557 อนุมัติ (รายละเอียดจะนำเสนอหลังเข้าประชุมนักวิเคราะห์เข้านี้)

TUF
ชื่อ
ราคาพื้นฐาน 96 บาท