

แนวโน้มตลาดวันนี้ (24/2/58) บล.คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ตลาดหุ้นไทยวันนี้ “กรีซไม่ได้ช่วยอะไร”

SET ปิดปรับตัวลดลง ในช่วงบ่าย แม้ว่าจะได้รับผลดีจากความคืบหน้าการเจรจาขยายระยะเวลาการชำระหนี้ของกรีซออกไป ก็ไม่สามารถสร้างความเชื่อมั่นต่อนักลงทุนได้ พร้อมแรงขายทำกำไรหลังการทยอยรายงานงบ กดดัน ดัชนี SET Index ปิดที่ 1,593.89 จุด ลดลง -9.56 จุด (-0.60%) มูลค่าการซื้อขาย 6.0 หมื่นล้านบาท

ปัจจัยที่คาดว่าจะมีผลกับตลาดหุ้นวันนี้

- (+) ความกังวลต่อปัญหาหนี้ของกรีซลดลง หลังกรีซตกลงที่จะไม่ใช้นโยบายด้านการคลังโดยไม่ได้มีการปรึกษากับกลุ่มเจ้าหน้าที่ ส่งผลให้ยุโรป อนุมัติขยายโครงการให้ความช่วยเหลือด้านการเงินต่อกรีซออกไปอีก 4 เดือน
- (+) รัฐมนตรีว่าการกระทรวงอุตสาหกรรม กล่าวว่าการเดินทางไปญี่ปุ่นของ BOI คาดว่าจะมีกลุ่มเอสเอ็มอีญี่ปุ่นไม่ต่ำกว่า 500 ราย เข้ามาลงทุนในไทย และเตรียมปรับหลักเกณฑ์การให้สิทธิประโยชน์ส่งเสริมการลงทุน
- (-) สหรัฐ รายงานยอดขายบ้านมือสองเดือนม.ค.ปรับตัวลดลงมากกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 9 เดือน
- (-) ราคาน้ำมันปรับตัวลดลงหลังปริมาณจำนวนแท่นขุดเจาะน้ำมันปรับตัวลดลงในอัตราที่น้อยที่สุดในรอบ 7 สัปดาห์
- (-) สภาพัฒน์กล่าวถึงแนวโน้มการกีดกันครัวเรือนในปี 58 ว่ามูลค่าหนี้ครัวเรือนยังเพิ่มขึ้นในอัตราที่ชะลอตัวจากที่คาดว่าจะอยู่ที่ 85% ต่อ GDP ในช่วงไตรมาส 4 ปี 57
- (+/-) Fund Flow ต่างชาติเริ่มไร้ทิศทาง หลังวานนี้มีการขายเพียง 43 ล้านบาท จากการขายอย่างต่อเนื่องก่อนหน้านี้

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- * การเริ่มต้นดำเนินมาตรการ QE ของยุโรปในเดือนมีนาคม
- * Earning Season ของการทยอยรายงานผลประกอบการ
- * ค่าแถลงการณ์ของประธาน FED เจเน็ต เยลเลนต่อสภาองเกรส เกี่ยวกับการทำนโยบายการเงินของเฟด และแนวโน้มดอกเบี้ยในวันที่ 24 -25 ก.พ.
- * ความคืบหน้าของการเสนอแผนปฏิรูปของกรีซ

กลยุทธ์การลงทุน “เทรตสั้น ขยับขอย”

คาดการณ์การเคลื่อนไหวในรอบแคบของดัชนีในวันนี้ จากภาพรวมที่ขาดปัจจัยบวกที่โดดเด่น ส่งผลให้นักลงทุนส่วนใหญ่ต่างรอดูสถานการณ์ ทั้งในส่วนของการแถลงการณ์ของประธาน FED และความคืบหน้าของแผนปฏิรูปของกรีซ ขณะที่การขยายทำกำไรหลังการประกาศงบไตรมาส 4 ยังคงเป็นปัจจัยผันผวนหลักของหุ้นในประเทศ เน้นการลงทุนในหุ้นรายตัว กำไรไตรมาส 4 เด่น และมีปันผลที่น่าพอใจ หรือหุ้นที่ได้รับผลดีจากการปรับลดของดอกเบี้ยที่เริ่มมีการเก็งว่า กนง. จะปรับลดดอกเบี้ยในการประชุมครั้งถัดไป

หุ้นเด่นประเด็นร้อน

AAV ชื้อเก็งกำไร

- * ได้รับผลดีจากการเข้าสู่ High season ของการท่องเที่ยว สร้างการฟื้นตัวของผลประกอบการ
- * ประเมินแนวโน้มผลการดำเนินงานปี 58 ขยายตัวเด่น หลังปัญหาการเมืองในประเทศคลี่คลาย และราคาน้ำมันที่ลดลง เปิดโอกาสกลับมาจ่ายปันผลครั้งแรกในรอบหลายปี

BJCHI ชื้อเก็งกำไร

- * แนวโน้มไตรมาส 4 ขยายตัวโดดเด่น หลังการปรับฐานในระดับสูง
- * อยู่ระหว่างการประมูลงานจำนวนมาก โดยในช่วงเดือนกุมภาพันธ์นี้จะทราบผลการประมูลราว 3.5 พันล้านบาท
- * ราคาปัจจุบันซื้อขายที่ PE ในระดับต่ำราว 10 เท่า พร้อมการจ่ายปันผลราว 5-6% ต่อปี

ฝ่ายวิเคราะห์ฯ

รายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอข้อมูลและบทความวิเคราะห์ โดยใช้ข้อมูลและข่าวสารต่างๆ ที่ได้รับการเผยแพร่ต่อสาธารณะ ตลอดจนจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัทต่างๆประกอบ และได้พยายามตรวจสอบความถูกต้องอย่างระมัดระวัง แต่ก็ไม่สามารถยืนยันความถูกต้องได้อย่างสมบูรณ์การวิเคราะห์ในรายงานฉบับนี้ได้พยายามยึดมาตรฐานบนหลักการวิเคราะห์ทางด้านปัจจัยพื้นฐานมาเป็นบทสรุปและข้อเสนอแนะโดยมิได้เจตนาที่จะนำไปสู่การชี้แนะแต่อย่างใด ซึ่งข้อเสนอแนะเหล่านี้เป็นข้อคิดเห็นของนักวิเคราะห์ ซึ่งบริษัทฯ ไม่จำเป็นต้องเห็นด้วยกับข้อคิดเห็นดังกล่าวเสมอไป ทั้งนี้ นักลงทุน และผู้ใช้รายงานฉบับนี้ควรใช้วิจารณญาณส่วนตัวประกอบด้วย
