

แนวโน้มตลาดวันนี้ (18/1/59) บล.คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ตลาดหุ้นไทยสัปดาห์ก่อน (11-15 มกราคม 59)

SET ปิดทรงตัวจากสัปดาห์ก่อน ท่ามกลางความผันผวนของดัชนี จากแรงกดดันของความกังวลต่อการขยายตัวของเศรษฐกิจจีน และราคาน้ำมันที่ผันผวน ขณะที่ภาพรวมในประเทศไม่ได้มีปัจจัยใหม่ที่โดดเด่น ปิดสัปดาห์ SET Index ปิดที่ 1,245.85 จุด เปลี่ยนแปลง -1.68 จุด

ปัจจัยสำคัญในสัปดาห์นี้

- (-) สหรัฐรายงานตัวเลขเศรษฐกิจอ่อนแอในช่วงสัปดาห์ที่ผ่านมาโดย การผลิตภาคอุตสาหกรรมปรับตัวลงเป็นเดือนที่ 3 และยอดค้าปลีกลดลง 0.1%MoM
- (-) ความกังวลต่อปริมาณ Supply น้ำมันที่เพิ่มขึ้น หลังอิหร่านมีโอกาสกลับมาส่งออกน้ำมันอีกครั้ง
- (-) แนวโน้ม Fund Flow ต่างชาติมี Net Sell รวมสัปดาห์ก่อนมูลค่า 1.3 พันล้านบาท
- (-) ความกังวลต่อปัญหาภัยแล้งในประเทศจากภาวะ"เอลนีโญ" ที่กระทบต่อการขยายตัวของภาคการเกษตร
- (+/-) เวเนซุเอลาหนึ่งในสมาชิก OPEC ประกาศภาวะฉุกเฉินทางเศรษฐกิจ หลังจากราคาน้ำมันดิบร่วงลงอย่างหนัก
- (+/-) สหรัฐประกาศมาตรการคว่ำบาตรครั้งใหม่ที่เกี่ยวข้อง กับโครงการขีปนาวุธนำวิถีของอิหร่านเมื่อวานนี้ เป็นเวลาเพียง 1 วันหลังจากที่ฝ่ายบริหารของประธานาธิบดีบารัค โอบามาของสหรัฐได้ยกเลิกมาตรการคว่ำบาตรที่เกี่ยวกับโครงการนิวเคลียร์ของอิหร่าน

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- * แนวโน้มราคาน้ำมัน และค่าเงินหยวน
- * การดำเนินมาตรการคว่ำบาตรต่ออิหร่าน
- * การประชุม ECB
- * การประชุม "World Economic Forum" ที่ สวิตเซอร์แลนด์ ระหว่างวันที่ 20- 23 ม.ค.
- * Earning Season ของสหรัฐในวันที่ 21 ม.ค.
- * ตัวเลขเศรษฐกิจจีน ตัวเลข GDP ไตรมาส 4 ยุโรป ตัวเลข CPI สหรัฐ ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) และ ตัวเลขการเริ่มสร้างบ้านใหม่
- * ตัวเลขเศรษฐกิจไทย ตัวเลขการส่งออกเดือนธันวาคม

ความคิดเห็น

ประเมินภาพรวมดัชนีมีแนวโน้มปรับตัวลดลง โดยได้แรงกดดันจากความกังวลต่อการขยายตัวของเศรษฐกิจโลก นำโดยเศรษฐกิจจีน และความผันผวนของราคาน้ำมันจากประเด็นการส่งออกน้ำมันของอิหร่านที่ ยังคงมีความไม่แน่นอนต่อประเด็นการคว่ำบาตร ของสหรัฐด้านในประเทศ ความกังวลต่อปัญหาภัยแล้งมีมากขึ้น จากผลกระทบของเอลนีโญ สร้างแรงกดดันต่อการขยายตัวของเศรษฐกิจจากภาคการเกษตร

กลยุทธ์การลงทุน

ประเมินภาพรวมดัชนีหุ้นขนาดใหญ่ยังคงมีโอกาสปรับตัวลดลง นำโดยหุ้นในกลุ่มพลังงานจากความกังวลต่อผลประกอบการ ยังคงมีความเห็นว่าการปรับขนาดกลางที่มีปัจจัยเฉพาะตัวมีความน่าสนใจมากกว่า เน้นหุ้นที่มีการจ่ายปันผลในระดับที่น่าพอใจ รวมไปถึงหุ้นที่จะได้รับผลดีจากราคาน้ำมันที่อยู่ในระดับต่ำ และการส่งออกในภูมิภาคสหรัฐ ยุโรป ฝ่ายวิเคราะห์

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

วิเคราะห์ SET ประจำสัปดาห์ 18 -22 ม.ค. 59

การลงครั้งสุดท้าย

SET Closed 1,245.85 **High:** 1,279.21 **Low :** 1,220.96
Resistant : 1,250 , 1,260 **Support :** 1,222, 1,204

กราฟ SET (week) แม้อยู่ในแนวกดดันจากขาลง แต่การ rebound ยังคงเกิดขึ้นเป็นรอบ โดยมีลักษณะของการติดตัวเมื่อการลงครบรอบของมัน โดย 2 ครั้งที่ผ่านมาการปรับตัวเป็นขนาดเดียวกับวงกลม และเมื่อปลายของวงกลมเกิด Morning Star จะทำให้สัปดาห์ถัดไปติดตัวขึ้นเร็วต่อเนื่อง ดังนั้นในสัปดาห์นี้คาดว่าจะลงอีกหนึ่งครั้ง และมีโอกาสในการสร้างรูปสัญญาณบวกช่วงท้ายสัปดาห์ จึงเป็นโอกาสของการรอเวลาในการตั้งรับ โดยเรามองว่าการเกิด Oversold ใน Stoch ระดับ week จะทำให้ตลาดอาจลงได้ในครั้งนี้เป็นครั้งสุดท้าย

กลยุทธ์

1. ตั้งรับเมื่ออ่อนตัวแถว 1,204-1,222 จุด เพื่อรอการติดตัวและทำกำไรในระยะกลางสัปดาห์ใกล้ 1,260 จุด
2. หาก SET ปิดต่ำกว่าเปิดมากในช่วงปลายสัปดาห์ ให้ถือหุ้นน้อยลง
3. หากปลายสัปดาห์ปิดสูงกว่าต้นสัปดาห์ และเกิดรูปคล้าย Morning star ให้สะสมหุ้นข้ามสัปดาห์

หุ้นเด่นประจำสัปดาห์

SC ราคาปิด 2.86 บาท

- * แนวโน้มผลประกอบการปี 58 สามารถทำได้ตามเป้า จากปริมาณ Backlog ที่อยู่ในระดับดี
- * ประเมินอย่าง Conservative ยังคงคาดการณ์การขยายตัวต่อในปี 59 ในระดับ 6%YoY
- * Defensive จากแนวโน้มปันผลที่อยู่ในระดับสูง คาดหมายการจ่ายปันผลที่ 8% สำหรับปี 58 พร้อม Upside ในระดับสูง

วิเคราะห์ทางเทคนิค

SC ราคาปิด 2.86 บาท

แนวต้าน : 3.00, 3.20 แนวรับ : 2.80

กราฟ SC ราย week ยังแกว่งตัวแคบ แต่การเกิด Divergence ใน Stoch ทำให้มองว่าหากมีการอ่อนตัวลงมายังแนวรับ จะติดตัวกลับได้เร็ว และเมื่อผ่าน 3.0 บาทจะขึ้นไปทดสอบแนว 3.20 บาทจากนั้นทรงของกราฟจะพลิกกลับเป็นขึ้นได้อย่างต่อเนื่อง

กลยุทธ์

1. ซื้อในบริเวณใกล้แนวรับ และรอการฟื้นตัวแบ่งขายบางส่วนที่ 3 บาท และขายแนวถัดไปที่ 3.20 บาท
2. หากอ่อนตัวต่ำกว่า 2.80 บาท ยังคงน่าทยอยสะสม

ฝ่ายวิเคราะห์ฯ

รายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอข้อมูลและบทความการวิเคราะห์ โดยใช้ข้อมูลและข่าวสารต่างๆ ที่ได้รับการเผยแพร่ต่อสาธารณะ ตลอดจนจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัทต่างๆประกอบ และได้พยายามตรวจสอบความถูกต้องอย่างระมัดระวัง แต่ก็ไม่สามารถยืนยันความถูกต้องได้อย่างสมบูรณ์การวิเคราะห์ในรายงานฉบับนี้ได้พยายามยึดมาตรฐานบนหลักการวิเคราะห์ทางด้านปัจจัยพื้นฐานมาเป็นบทสรุปและข้อเสนอแนะโดยมิได้เจตนาที่จะนำไปสู่การชี้นำแต่อย่างใด ซึ่งข้อเสนอแนะเหล่านี้เป็นข้อคิดเห็นของนักวิเคราะห์ ซึ่งบริษัทฯ ไม่จำเป็นต้องเห็นด้วยกับข้อคิดเห็นดังกล่าวเสมอไป ทั้งนี้นักลงทุน และผู้ใช้รายงานฉบับนี้ควรใช้วิจารณญาณส่วนตัวประกอบด้วย
