

แนวโน้มตลาดวันนี้ (22/05/60)

ตลาดหุ้นไทยสัปดาห์ที่แล้ว "กลุ่มพลังงานผลักดันตลาด"

ดัชนีตลาดหุ้นไทยสัปดาห์ที่แล้วปรับตัวเพิ่มขึ้นได้ จากราคาน้ำมันที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น หลังซาอุดีอาระเบียและรัสเซียขยายเวลาการปรับลดกำลังการผลิตน้ำมันถึงเดือน มิ.ค. 61 ขณะที่กลุ่มแบงก์ใหญ่มีการปรับอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลง 0.25-0.5% เพื่อช่วยเหลือเศรษฐกิจและ SME ทำให้กลุ่มอสังหาฯได้รับผลประโยชน์ ทั้งนี้ ตลาดสัปดาห์ที่ผ่านมา กลุ่มที่ปรับเพิ่มขึ้นนำตลาดได้แก่ กลุ่มอสังหาฯ +1.8% WoW, กลุ่มพลังงาน +1.4% WoW ขณะที่กลุ่มแบงก์ -0.3% WoW ส่งผลให้ SET Index ปิดตลาดวันศุกร์ที่ระดับ 1,549.64 จุด (+0.2% DoD และ +0.4% WoW) ด้วยมูลค่าการซื้อขายที่ 34,180 ล้านบาท

ปัจจัยที่คาดว่าจะมีผลกับตลาดหุ้นวันนี้

- (+) ตลาดหุ้นสหรัฐฯ DJIA +141.82 จุด (+0.69%) จากการคลายความกังวลความขัดแย้งด้านการเมืองสหรัฐฯที่จะกระทบกับแผนกระตุ้นเศรษฐกิจ
- (+) หุ้นยุโรป CAC40 +0.66% DAX 0.39 และ FTSE100 +0.46%
- (+) ราคาน้ำมันดิบ WTI กลับมายืนเหนือระดับ 50 ดอลลาร์/บาร์เรลได้อีกครั้ง +2.0% อยู่ที่ 50.33 ดอลลาร์/บาร์เรล จากควอดสแน็บสนุนแนวคิดให้ขยายเวลาการปรับลดกำลังการผลิตของกลุ่มผู้ผลิตน้ำมันที่จะสิ้นสุดลงในช่วงกลางปีนี้ โดยการประชุมจะมีขึ้นในวันพฤหัสบดี (25พ.ค.) แม้ว่าการรายงานตัวเลขแท่นขุดเจาะน้ำมันของสหรัฐฯจะยังเพิ่มขึ้นอีก 8 แท่นสู่ระดับ 720 แท่น
- (+) ราคาน้ำตาลดิบเบอร์ 11 +2.6%DoD มาอยู่ที่ 16.62 Cents/Pound
- (+) ญี่ปุ่นรายงานตัวเลขดุลการค้าเดือนเม.ย. เกินดุล 4.82 แสนล้านบาท ส่วนการส่งออกเพิ่มขึ้น 7.5%YoY ขณะที่นำเข้าเพิ่มขึ้น 15.1%YoY
- (-) ราคาทองคำที่ตลาด COMEX +0.06% มาอยู่ที่ 1,253.60 ดอลลาร์/ออนซ์
- (-) BDI ลดลง 1 จุด (-0.1%) มาอยู่ที่ 956 จุด
- (-) สรรพสามิตเตรียมเก็บภาษีใหม่ในเดือน มิ.ย. นี้ เหล่า เบียร์ บุหรี่ รถยนต์ ขยับเพิ่ม ซึ่งจะเริ่ม 16 ก.ย. นี้ เป็นต้นไป
- (+/-) กระทรวงพาณิชย์เตรียมรายงานตัวเลขส่งออกเดือนเม.ย. วันนี้ (22 พ.ค.) เบื้องต้นคาดเพิ่มขึ้น 8.5%YoY
- (+/-) กระทรวงการคลังเตรียมต่อเวลาคง VAT ที่ 7% อีก 1 ปี
- (+/-) รองนายกรัฐมนตรีออกกองทุนไทยแลนด์ฟิวเจอร์ฟันด์ขายเดือน ก.ย. นี้ มูลค่าช่วงแรก 44,000 ล้านบาท

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- การเมืองในสหรัฐฯหลังประธานาธิบดีสั่งปลดผู้ว่า FBI
- การประชุมกลุ่มโอเปกวันพฤหัสบดีที่ 25 พ.ค.
- การประชุมกนง. วันพุธที่ 24 พ.ค.
- ตัวเลขเศรษฐกิจประจำสัปดาห์ EU ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) เดือนพ.ค. (23 พ.ค.) USA ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) เดือน พ.ค. ตัวเลขยอดขายบ้านใหม่เดือนเม.ย. (23 พ.ค.) ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนเดือน เม.ย. (26 พ.ค.)

กลยุทธ์การลงทุน "เก็งรายตัว"

ประเมินดัชนีมีแนวโน้มแกว่งตัวบวก เราคาดว่าตลาดจะได้โมเมนตัมบวกจาก Commodities ที่เริ่มฟื้นตัวหลังจากราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวทะเล แนวด้านทางจิตวิทยาที่ 50 \$/bbl เราแนะนำเก็งกำไรกลุ่มโรงกลั่นน้ำมัน และเก็งกำไรหุ้นรายตัวที่มีแนวโน้มผลกำไรใน 2Q60 เด็บโต QoQ เช่น K,PLANB, IRPC,SAPPE,MALEE,SAWAD,MTLS สำหรับกรอบในการเก็งกำไรในระยะสัปดาห์อยู่ที่ 1,540-1560 มองปัจจัยภายในประเทศยังจำกัด แนะนำเก็งกำไรในหุ้นที่มีปัจจัยเฉพาะหนุน สำหรับกลยุทธ์ระยะกลางเราแนะนำถือเงินสดมากขึ้น จากที่เรายังคงกังวลต่อภาพรวมเศรษฐกิจของไทยที่เด็บโตในระดับต่ำ ขณะที่ไม่มีมาตรการภาครัฐกระตุ้นการใช้จ่าย เหมือนในปีก่อน

หุ้นเด่นประเด็นร้อน

K เก็งกำไร

- อยู่ระหว่างเจรจารับงานตกแต่งภายในโครงการ One Bangkok
- ตลาดคาดผลประกอบการฟื้นตัวใน 2Q60 จากการรับรู้รายได้จากธุรกิจตกแต่งภายในมากขึ้น โดยสิ้น 1Q60 บริษัทมี Backlog ที่ 700 ลบ.

PK เก็งกำไร

- ตลาดคาดกำไรช่วง 2H60 เด็บโตโดดเด่นจากภาวะเศรษฐกิจไทยที่ฟื้นตัวและการขยายตลาดต่างประเทศ
- รายงานผลประกอบการ 1Q60 ฟื้นตัวจากปีก่อน สร้างความคาดหวังต่อผลประกอบการที่เด่นต่อเนื่อง
- ปัจจุบันซื้อขายกันที่ระดับ PER Trailing 14.96 เท่า แม้ว่าในช่วง 2Q59 จะมีกำไรสุทธิเพียง 7.94 ลบ. เทียบกับ 1Q60 รายงานกำไร 79 ลบ.

ทีมวิเคราะห์

รายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอข้อมูลและบทความการวิเคราะห์ โดยใช้ข้อมูลและข่าวสารต่างๆ ที่ได้รับการเผยแพร่ต่อสาธารณะ ตลอดจนจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัทต่างๆมาประกอบ และได้พยายามตรวจสอบความถูกต้องอย่างระมัดระวัง แต่ก็ไม่สามารถยืนยันความถูกต้องได้อย่างสมบูรณ์การวิเคราะห์ในรายงานฉบับนี้ได้พยายามยึดมาตรฐานบนหลักการวิเคราะห์ทางด้านปัจจัยพื้นฐานมาเป็นบทสรุปและข้อเสนอแนะโดยมิได้เจตนาที่จะนำไปสู่การช้หน้าแต่อย่างใด ซึ่งข้อเสนอแนะเหล่านี้เป็นข้อคิดเห็นของนักวิเคราะห์ ซึ่งบริษัทฯ ไม่จำเป็นต้องเห็นด้วยกับข้อคิดเห็นดังกล่าวเสมอไป ทั้งนี้นักลงทุน และผู้ใชรายงานฉบับนี้ควรใช้วิจารณญาณส่วนตัวประกอบด้วย