

แนวโน้มตลาดวันนี้ (12/06/60)

ตลาดหุ้นไทยสัปดาห์ที่แล้ว "กลุ่มพลังงานและธนาคารกดดันตลาด"

ดัชนีตลาดหุ้นไทยสัปดาห์ที่แล้วแกว่งในกรอบรอความชัดเจนทางฝั่งต่างประเทศจากผลการเลือกตั้งอังกฤษ, การประชุม ECB และการประชุม Fed ขณะที่ในประเทศแม้ตลาดจะเผชิญแรงเทขายหุ้นกลุ่มพลังงานตามทิศทางราคาน้ำมันที่ปรับตัวลง บวกกับแรงขายหุ้น EARTH หลังประกาศผัดนัดชำระหนี้ตัว B/E ซึ่งส่งผลต่อเนื่องไปยังหุ้นกลุ่มธนาคารที่ปรับตัวลงตาม และกดดันทั้งสองกลุ่มปรับตัวลง 1.4%WoW และ 1.1%WoW ตามลำดับ ขณะที่ได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มอสังหาฯ (+2.8%WoW) และลิสซิ่ง (+2.6%WoW) ที่ปรับตัวขึ้นเด่นช่วยพยุง SET Index และปิดตลาดวันศุกร์ที่ 1,566.58 จุด (-0.23%DoD แต่ +0.03%WoW) มูลค่าการซื้อขาย 45,115 ลบ.

ปัจจัยที่คาดว่าจะมีผลกับตลาดหุ้นวันนี้

- (+) ตลาดหุ้นสหรัฐฯ DJIA +89.44 จุด (+0.42%) โดยตลาดได้รับแรงหนุนจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของหุ้นในกลุ่มการเงินและพลังงาน ขณะที่ปัจจัยอื่นอย่างการให้ปากคำของอดีตผอ.FBI ไม่น่าจะมีผลกระทบกับทริมปี
- (+) ราคาน้ำมันดิบ WTI +0.4% อยู่ที่ 45.83 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยตลาดมีแรงซื้อกลับเข้ามาหลังปรับตัวลดลงแรงไปสองวันก่อนหน้า แต่การปรับตัวเพิ่มขึ้นยังถูกกดดันจากความกังวลเรื่องภาวะอุปทานน้ำมันตลาดทั่วโลก
- (+) หุ้นยุโรป CAC40 +0.67% FTSE100 +1.04% และ DAX +0.80%
- (+) ราคาทองคำที่ตลาด COMEX -0.63% อยู่ที่ 1,271.40 ดอลลาร์/ออนซ์
- (+) BDI เพิ่มขึ้น 25 จุด (+3.03%) มาอยู่ที่ 849 จุด
- (+) ผู้ประกอบการรับเหมาก่อสร้างรายใหญ่ทั้ง 6 ราย (ITD STEC CK UNIQ NWR PLE) เข้าซื้อเอกสารประกวดราคางานรถไฟทางคู่เส้นทางนครปฐม-หัวหิน ทั้ง 2 สัญญามูลค่ารวมกว่า 1.6 หมื่นล้านบาท
- (-) ราคาน้ำตาลทรายดิบ No.11 -1.2% มาอยู่ที่ 14.45 Cents/Pound
- (-) คาด KTB ได้รับผลกระทบจากการผัดนัดชำระหนี้ของ EARTH (ติดตามได้ในบทวิเคราะห์กลุ่มธนาคารวันนี้)
- (-) กระทรวงการคลังเตรียมแก้กฎหมายภาษีสินค้าออนไลน์
- (+/-) กนอ.มีมติประกาศลอยตัวราคาน้ำตาลในประเทศเริ่มใช้วันที่ 1 ธ.ค.นี้
- (+/-) พรรคอนุรักษ์นิยมของอังกฤษประกาศจับมือพรรคเดโมแครตเพื่อร่วมกันจัดตั้งรัฐบาลผสมหลังผลการเลือกตั้งไม่มีพรรคใดได้เสียงข้างมากในสภา
- (+/-) ตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญ US สต็อกสินค้าคงคลังภาคขายส่งเดือนเม.ย.ลดลง 0.5%MoM มากกว่าที่ตลาดคาดไว้ที่จะลดลง 0.3% CN เงินเฟ้อเดือนพ.ค. ลดลง 0.1%MoM แต่เพิ่มขึ้น 1.5%YoY

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- การประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯวันที่ 13-14 มิ.ย. (ทราบผลเช้า 15 มิ.ย.)
- การประชุมธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ในวันที่ 16 มิ.ย.
- ตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญประจำสัปดาห์ USA ดัชนีราคาผู้ผลิตเดือนพ.ค. (13 มิ.ย.) ดัชนีราคาผู้บริโภคเดือน พ.ค. ยอดค้าปลีกเดือนพ.ค. (14 มิ.ย.) EU ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนเม.ย. (14 มิ.ย.) ดุลการค้าเดือนเม.ย. (15 มิ.ย.) GB ตัวเลขเงินเฟ้อเดือนพ.ค.(13 มิ.ย.) CN ตัวเลขผลผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนพ.ค. (14 มิ.ย.)

กลยุทธ์การลงทุน "ลดน้ำหนักพอร์ต"

เราประเมินตลาดปรับตัวลดลง เราคาดว่าตลาดจะยังถูกกดดันจากราคาน้ำมันดิบในระดับต่ำ ค่าเงินบาทที่แข็งค่าซึ่งคาดว่าจะทำให้มีการลดเป้าการส่งออกของไทยในปี 60 สำหรับปัจจัยจากฝั่งต่างประเทศเรามองว่ายังไม่มีการปรับขึ้นดอกเบี้ย โดยตลาดยังจับตามองการประชุม FOMC กลางเดือนนี้ เราคงแนะนำลดน้ำหนักพอร์ต โดยมอง Upside ของตลาดไม่มากนัก เมื่อเทียบกับ Risk ในการย่อตัว สำหรับกลุ่มที่แนะนำลดน้ำหนัก ธนาคาร และ กลุ่มเกษตร

หุ้นเด่นประเด็นร้อน

SIRI เก็งกำไร

- ปิดการขายคอนโดมิเนียม Hi-End โครงการบ้านปลายหาด บนหาดวงศัมาตย์โครงการแรกในเมืองพัทยา ทำยอดขายได้ถึง 2,250 ล้านบาท
- คาดกำไรใน 2Q60 น่าจะได้โดดเด่นทั้ง YoY และ QoQ
- แนะนำ "เก็งกำไร" ราคาตามเทคนิคที่ 2.30 บาท

TCAP เก็งกำไร

- คาดหวังกำไรใน 2Q60 ยังเติบโตได้ต่อเนื่องจากยอดขายรถในประเทศเพิ่มขึ้นได้ดี ประกอบกับไม่ต้องตั้งสำรองในระดับสูง และแนวโน้ม NPL ยังอยู่ในช่วงอย่างชัดเจน
- Valuation ของ TCAP ยังถือว่าถูกที่สุดเมื่อเทียบกับกลุ่มธนาคารที่เน้นพอร์ตสินเชื่อเช่าซื้อ เทรดที่ P/BV เพียง 0.89x
- แนะนำ "ซื้อ" มูลค่าเหมาะสมที่ 53 บาท ถึง Justified P/BV ที่ 1.02x

ทีมวิเคราะห์

รายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอข้อมูลและบทความวิเคราะห์ โดยใช้ข้อมูลและข่าวสารต่างๆ ที่ได้รับการเผยแพร่ต่อสาธารณะ ตลอดจนจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัทต่างๆมาประกอบ และได้พยายามตรวจสอบความถูกต้องอย่างระมัดระวัง แต่ก็ไม่สามารถยืนยันความถูกต้องได้อย่างสมบูรณ์การวิเคราะห์ในรายงานฉบับนี้ได้พยายามยึดมาตรฐานบนหลักการวิเคราะห์ทางด้านปัจจัยพื้นฐานมาเป็นบทสรุปและข้อเสนอแนะโดยมิได้เจตนาที่จะนำไปสู่การขึ้นนำแต่



COUNTRY GROUP
SECURITIES

บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) อาคารสินธร 1 ชั้น 3, อาคารสินธร 3 ชั้น 20 ถ.วิทยุ ลุมพินี ปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทร.0-2205-7000

อย่างไร ซึ่งข้อเสนอแนะเหล่านี้เป็นข้อคิดเห็นของนักวิเคราะห์ ซึ่งบริษัทฯ ไม่จำเป็นต้องเห็นด้วยกับข้อคิดเห็นดังกล่าวเสมอไป ทั้งนี้นักลงทุน และผู้ใช้งานฉบับนี้ควรใช้วิจารณญาณส่วนตัวประกอบด้วย