

แนวโน้มตลาดวันนี้ (14/06/60)

ตลาดหุ้นไทยวานนี้ "SET ปิดบวกเด่นจากปัจจัยในประเทศเฉพาะตัว"

ดัชนีตลาดหุ้นไทยวานนี้ปรับตัวขึ้นโดดเด่นช่วงบ่ายจากแรงหนุนกลุ่มพลังงานนำโดย PTT(+1.1%DoD) และ PTTEP(+2.6%DoD) หลังมีประเด็นข่าวว่านายกรัฐมนตรืเล็งใช้ ม.44 แก้ปัญหาแหล่ง S1 ของ PTTEP ที่หยุดผลิตจากการใช้พื้นที่ สปก. รวมถึงประเด็นรถไฟทางคู่ไทย-จีน ส่วนทางภาพตลาดเช้าและตลาดหุ้นภูมิภาคที่แกว่งในกรอบหลังรอผลประชุมเฟด โดยแม้ตลาดคาดเฟดจะขึ้นดอกเบี้ย 0.25% ก็ตาม อีกทั้งยังมีแรงหนุนกลุ่ม ICT ที่ปรับขึ้นเด่นทั้ง DTAC(+3.5%DoD), TRUE(+3.3%DoD), SMART(+3.8%DoD) ส่งผล SET Index ปิดที่ 1,572.36 จุด (+0.6%DoD) ด้วย Vol. 42,668 ลบ.

ปัจจัยที่คาดว่าจะมีผลกับตลาดหุ้นวันนี้

- (+) ตลาดหุ้นสหรัฐฯ DJIA +92.80 จุด (+0.44%) โดยตลาดปรับตัวเพิ่มขึ้นจากแรงซื้อในหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี หลังจากถูกขายแรงในช่วงก่อนหน้า
- (+) ราคาน้ำมันดิบ WTI +0.8% อยู่ที่ 46.46 ดอลลาร์/บาร์เรล นับเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้นติดต่อกันเป็นวันที่ 3 จากการคาดว่าตัวเลขสต็อกน้ำมันดิบที่จะรายงานออกมามีแนวโน้มจะปรับตัวลดลง 2 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่แล้ว แต่ตลาดได้รับแรงกดดันจากการผลิตน้ำมันของโอเปกเดือนพ.ค.ปรับตัวเพิ่มขึ้น 336,100 บาร์เรล/วัน แม้จะขยายเวลาการลดกำลังการผลิตก็ตาม
- (+) ราคาทองคำที่ตลาด COMEX -0.02% อยู่ที่ 1,268.60 ดอลลาร์/ออนซ์
- (+) ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนพ.ค. อยู่ที่ 40.3 จุดจาก 36.1 จุดในเดือนเม.ย. โดยเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้นแรกในรอบ 3 เดือน
- (+) ที่ประชุม ครม.เตรียมใช้ม.44 เดินหน้าโครงการรถไฟไทยจีน หลังติดปัญหาหลายประการในช่วงก่อนหน้า
- (+) กระทรวงพลังงานเตรียมเสนอปัญหาที่ดินส.ป.ก. ในการผลิตปิโตรเลียมเข้าที่ประชุม ป.ย.ป. โดยอาจจะมีการเสนอแก้ไขกฎหมายหรือใช้ม.44 เพื่อให้ผู้ได้รับสัมปทานสามารถเดินหน้าต่อไป
- (-) ราคาน้ำตาลทรายดิบ No.11 -1.7% มาอยู่ที่ 13.98 Cents/Pound
- (-) การประเมินโดยใช้เครื่องมือ FedWatch นักลงทุนคาดการณ์ว่ามีโอกาสสูงถึง 95.8% ที่เฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมสัปดาห์นี้
- (-) ผลกระทบจาก EARTH นอกจาก KTB ที่เป็นเจ้าหนี้รายใหญ่แล้ว อาจลามไปถึง KBANK และ BAY ด้วย (ติดตามได้ในบทวิเคราะห์รายวัน)
- (+/-) หุนยุโรป CAC40 +0.40% DAX +0.59% แต่ FTSE100 -0.15%
- (+/-) ตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญอื่นๆ US ดัชนีราคาผู้บริโภคเดือนพ.ค.เพิ่มขึ้น 2.4%YoY ต่ำกว่าที่คาดไว้เล็กน้อยที่ 2.5%YoY UK เงินเฟ้อเดือนพ.ค. เพิ่มขึ้น 2.9%YoY มากกว่าที่คาดไว้ที่ 2.6%YoY แต่ดัชนีราคาผู้ผลิตออกมาต่ำกว่าคาดโดยเพิ่มขึ้นเพียง 11.6%YoY จากที่คาดไว้ที่ 16%YoY

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

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

กลยุทธ์การลงทุน "ม.44 หนุน SET"

เราประเมินตลาดแกว่งตัวกรอบแคบ เรามีมุมมองบวกมากขึ้นหลังปัจจัยหนุนพิเศษจากที่ นายกฯ เตรียมใช้มาตรา 44 แก้ไขปัญหารถไฟไทย-จีน ทำให้เรามองว่ากลุ่มก่อสร้างจะมีเม็ดเงินเข้าเก็งกำไรในสัปดาห์นี้ ช่วงพยุ่ง Sentiment ตลาด แต่ด้วยกลุ่มธนาคารมีประเด็นหนี้ Earth มากัดดันทำให้เรายังคงมองว่าตลาดจะยังไม่ร้อนแรง ยังคงมุมมองว่าระยะกลางตลาดจะมีแนวโน้มเคลื่อนไหวลักษณะ Sideway จึงแนะนำเพียงเก็งกำไรสั้นในวัน

หุ้นเด่นประเด็นร้อน

SAPPE เก็งกำไร

- คาดกำไรช่วง 2Q60 ขึ้นตัวจากทั้งยอดขายในและต่างประเทศ
- ผู้บริหารตั้งเป้ารายได้ปี 60 เติบโต 10%
- อยู่ระหว่างการขยายตลาดไปสู่อเมริกาและแอฟริกาใต้

TCAP เก็งกำไร

- คาดหวังกำไรใน 2Q60 ยังเติบโตได้ต่อเนื่องจากยอดขายในประเทศเพิ่มขึ้นได้ดี ประกอบกับไม่ต้องตั้งสำรองในระดับสูง และแนวโน้ม NPL ยังอยู่ในช่วงขาลงอย่างชัดเจน
- Valuation ของ TCAP ยังถือว่าถูกที่สุดเมื่อเทียบกับกลุ่มธนาคารที่เน้นพอร์ตสินเชื่อเช่าซื้อ เทรตที่ P/BV เพียง 0.89xแนะนำ "ซื้อ" มูลค่าเหมาะสมที่ 53 บาท ถึง Justified P/BV ที่ 1.02x

ทีมวิเคราะห์

รายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอข้อมูลและบทความวิเคราะห์ โดยใช้ข้อมูลและข่าวสารต่างๆ ที่ได้รับการเผยแพร่ต่อสาธารณะ ตลอดจนจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัทต่างๆมาประกอบ และได้พยายามตรวจสอบความถูกต้องอย่างระมัดระวัง แต่ก็ไม่สามารถยืนยันความถูกต้องได้อย่างสมบูรณ์การวิเคราะห์ในรายงานฉบับนี้ได้พยายามยึดมาตรฐานบนหลักการวิเคราะห์ทางด้านปัจจัยพื้นฐานมาเป็นบทสรุปและข้อเสนอแนะโดยมิได้เจตนาที่จะนำไปสู่การขึ้นนำแต่อย่างใด ซึ่งข้อเสนอแนะเหล่านี้เป็นข้อคิดเห็นของนักวิเคราะห์ ซึ่งบริษัทฯ ไม่จำเป็นต้องเห็นด้วยกับข้อคิดเห็นดังกล่าวเสมอไป ทั้งนี้นักลงทุน และผู้ใช้รายงานฉบับนี้ควรใช้วิจารณญาณส่วนตัวประกอบด้วย