

แนวโน้มตลาดวันนี้ (12/07/60)

ตลาดหุ้นไทยวันนี้ "ปรับตัวในกรอบแคบ หลังไร้ปัจจัยบวกหนุน"

ดัชนีตลาดหุ้นไทยวันนี้แกว่งตัวกรอบแคบ โดยช่วงเช้าเปิดตลาด SET Index ปรับฐานลงจากความเสี่ยงการปรับลดประมาณการกำไรของบริษัทจดทะเบียนหลังผลประกอบการกลุ่มพลังงานและธนาคารพาณิชย์มีแนวโน้มแยกว่าที่คาด บวกกับปัจจัยเสี่ยงเฉพาะของหุ้นรายตัว (CPALL, CPF) อย่างไรก็ตามช่วงบ่าย SET Index เริ่มรื้อบาวนจากแรงซื้อกลับในหุ้นรายตัว หลัง ครม. มีมติอนุมัติโครงการรถไฟความเร็วสูงช่วงที่ 1 (กรุงเทพ-นครราชสีมา) วงเงิน 1.8 แสนล. รวมถึงเก็งกำไรผลประกอบการกลุ่มธนาคารที่เตรียมทยอยประกาศงบสิ้นวัน SET Index ปิด 1,569.24 จุด (-0.01%DoD) ด้วย Vol. 39,625.18 ล้านบาท

ปัจจัยที่คาดว่าจะมีผลกับตลาดหุ้นวันนี้

- (+) ราคาน้ำมันดิบ WTI +1.4% มาอยู่ที่ 45.04 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังทาง EIA คาดการณ์ว่าการขุดเจาะน้ำมันของสหรัฐฯจะลดลง 9.9 ล้านบาร์เรล/วันในปี 61 และการเชิญลิเบียและไนจีเรียเข้าประชุมของกลุ่มโอเปกและนอกโอเปกในวันที่ 24 ก.ค. นี้เพื่อขอความร่วมมือจำกัดการผลิตน้ำมัน
- (+) ตลาด DJIA +0.55จุด (+0.00%) โดยช่วงต้นของการซื้อขายตลาดมีการปรับตัวลดลงหลังบุตรชายโดนัลด์ ทรัมป์ได้เผยแพร่อีเมลจากทางรัสเซียเกี่ยวกับนางฮิลลารี คลินตัน ขณะที่ทางการสหรัฐฯอยู่ระหว่างสอบสวนว่ารัสเซียเข้ามาแทรกแซงการเลือกตั้งหรือไม่ แต่ในช่วงท้ายตลาดมีแรงซื้อกลับเข้ามาหลังตัวเลขสต็อกสินค้าคงคลังเดือนพ.ค.เพิ่มขึ้น 0.4%MoM
- (+) คาดที่ประชุมกกพ. วันนี้ (12 ก.ค.) คาดปรับขึ้นค่า FT ประจํางวด ก.ย.-ธ.ค. อีก 7-8 สตางค์/หน่วย (เป็นบวกกับกลุ่มผู้ผลิตไฟฟ้า)
- (+) ครม. อนุมัติรถไฟความเร็วสูงไทย-จีน กรุงเทพ-หนองคาย ระยะที่ 1 วงเงิน 1.8 แสนล้านบาทใช้เวลาดำเนินการ 4 ปี เป็นบวกกับกลุ่มรับเหมาก่อสร้าง
- (-) หุ้นยุโรป DAX -0.07% CAC40 -0.48% และ FTSE100 -0.55%
- (-) ราคาน้ำมันดิบเบรนท์ 11 ปรับตัวลดลง 0.7%DoD เป็นลบต่อกลุ่มน้ำตาล
- (-) ธปท. เปิดเผยแพร่รายละเอียดกฎเกณฑ์การปล่อยสินเชื่อบัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคลโดยปรับเป็นขั้นบันไดตั้งแต่ 1.5-5 เท่า (เป็นลบกับกลุ่มสินเชื่อบัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคลโดยเฉพาะ KTC และ AEONTS)
- (+/-) บริษัทนิลเส็น ประเทศไทย เปิดเผยงบไตรมาสเดือนมิ.ย. ลดลง 16%YoY โดยส่วนใหญ่ปรับตัวลดลงยกเว้นสื่อเคเบิล/ทีวีดาวเทียม +3%YoY และสื่อในโรงภาพยนตร์ +20%YoY (เป็นบวกกับ MAJOR)
- (+/-) SPALI ประกาศออก Warrant ให้กับผู้ถือหุ้นเดิมในสัดส่วน 4 หุ้นเดิม : 1 warrant ราคาแปลงสภาพ 4 บาท อายุ 1 ปี ขึ้นเครื่องหมาย XW วันที่ 18 ก.ย. (หากคำนวณ ณ ราคาปิดวันนี้ ราคาวันขึ้นเครื่องหมาย XW จะลดลงประมาณ 17%)

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- การประกาศผลประกอบการงวด 2Q60 ของกลุ่มธนาคาร โดย TISCO รายงานแล้ววานนี้ (ติดตามได้ในบทวิเคราะห์วันนี้) จนถึงวันที่ 20 ก.ค. 60
- ตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญประจำสัปดาห์: US รายงานสรุปภาวะเศรษฐกิจ หรือ Beige Book จากธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด), จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ และดัชนีราคาผู้บริโภค (PPI) เดือนมิ.ย. (13 ก.ค.) เงินเฟ้อเดือนมิ.ย., ตัวเลขค่าปลั๊กเดือนมิ.ย. (14 ก.ค.) EU ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนพ.ค. (12 ก.ค.)

กลยุทธ์การลงทุน "เน้นรายตัว"

เราคาดว่า SET Index จะแกว่งตัวกรอบแคบ เรามองแนวรับที่ 1567 แนวต้านที่ 1577 เรามองว่าข่าวข้อบังคับใหม่จากแบงก์ชาติจะกระทบการเก็งกำไร ในกลุ่มธนาคาร อย่างไรก็ตามที่ตลาดจะได้แรงหนุนจากราคาน้ำมันที่รื้อบาวน คาดว่าหุ้นกลุ่มพลังงานมีโอกาสเปิดบวก คงแนะนำเก็งกำไรสั้นกลุ่มที่คาดว่าจะรายงานผลประกอบการเติบโต YoY เช่น กลุ่มท่องเที่ยว กลุ่มบันเทิง รวมถึงกลุ่มที่มีปัจจัยเฉพาะตัวเช่นผลการดำเนินงานที่รายงานออกมาดีกว่าคาด

หุ้นเด่นประเด็นร้อน

TISCO เก็งกำไร

- กำไรสุทธิ 2Q17 ดีกว่าที่เราคาดไว้ถึง 8%
- แม้ว่าสิ้นเช้อ 2Q17 ยังหดตัวลง 4.5% YTD แต่จะเติบโตแบบก้าวกระโดดใน 4Q17 หลังรวมพอร์ตกับ SCBT
- แนะนำ "ซื้อ" มูลค่าเหมาะสมที่ 78 บาท ถึง 1.77xPBV (ROE ที่ 19.1%)

MAJOR เก็งกำไร

- คาดผลการดำเนินงาน 2Q60 เติบโตโดดเด่น +113%QoQ หนุนจากภาพยนตร์ฟอร์มใหญ่ที่เข้าฉาย
- เดินหน้าขยายโรงต่อเนื่องช่วง 2H60 มีแผนขยาย 40-50 โรง
- CGS แนะนำ "ซื้อ" ราคาเหมาะสม 38 บาท ถึง PER 25X

ที่มิวิเคราะห์

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